



Financial Assets Management Group S.A.

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01.2017 – 31.12.2017**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. <i>Charakterystyka Jednostki</i>	12
2. <i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta</i>	12
3. <i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	14
4. <i>Jednostki zależne i stowarzyszone</i>	14
5. <i>Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu</i>	14
6. <i>Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych</i>	14
7. <i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	16
8. <i>Oświadczenie Zarządu</i>	17
9. <i>Platforma zastosowanych MSSF</i>	17
10. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	21
11. <i>Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego</i>	21
12. <i>Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej</i>	21
13. <i>Istotne zasady (polityka) rachunkowości</i>	22
13.1. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	22
13.2. <i>Wartości niematerialne</i>	22
13.3. <i>Leasing</i>	23
13.4. <i>Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych</i>	23
13.5. <i>Nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu – nieruchomości inwestycyjne</i>	24
13.6. <i>Pożyczki i należności</i>	26
13.7. <i>Zobowiązania</i>	26
13.8. <i>Zapasy</i>	26
13.9. <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	27
13.10. <i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	27
13.11. <i>Rezerwy</i>	27
13.12. <i>Podatek dochodowy bieżący i odroczony</i>	27
13.13. <i>Wynik finansowy</i>	28
13.14. <i>Przychody z działalności operacyjnej</i>	28

13.15.	<i>Koszty działalności operacyjnej</i>	29
13.16.	<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	29
13.17.	<i>Pozostałe przychody i zyski /koszty i straty z inwestycji</i>	29
13.18.	<i>Przychody i koszty finansowe</i>	30
13.19.	<i>Podatek dochodowy</i>	30
13.20.	<i>Zasada wykazywania zysków ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych</i>	30
13.21.	<i>Zasada wykazywania zysków/strat z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych</i>	30
13.22.	<i>Działalność zaniechana</i>	30
13.23.	<i>Segmenty operacyjne</i>	30
13.24.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	31
14.	<i>Komentarz do osiągniętych wyników finansowych</i>	31
15.	<i>Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres</i>	31
16.	<i>Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	31
17.	<i>Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	31
18.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	31
19.	<i>Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie</i>	33
20.	<i>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</i>	33
21.	<i>Pozostałe koszty i straty operacyjne</i>	33
22.	<i>Przychody i koszty finansowe</i>	33
23.	<i>Wynagrodzenia i inne świadczenia</i>	33
24.	<i>Podatek dochodowy</i>	34
25.	<i>Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję</i>	34
26.	<i>Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy</i>	34
27.	<i>Dywidendy wypłacone i otrzymane</i>	34
28.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	34
29.	<i>Wartości niematerialne</i>	35
30.	<i>Portfel inwestycyjny</i>	37
31.	<i>Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</i>	38
32.	<i>Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów</i>	38
33.	<i>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	38
34.	<i>Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania</i>	38
35.	<i>Analiza płynności aktywów finansowych</i>	38
36.	<i>Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	39
37.	<i>Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności</i>	40
38.	<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	41
39.	<i>Pożyczki udzielone</i>	41

40.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	41
41.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	42
42.	<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	42
43.1.	<i>Kapitał podstawowy</i>	42
43.2.	<i>Wartość nominalna akcji</i>	42
43.3.	<i>Prawa akcjonariuszy</i>	43
43.4.	<i>Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące</i>	43
43.	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	43
44.	<i>Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały</i>	43
45.	<i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	44
46.	<i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa</i>	44
47.	<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	44
48.	<i>Kredyty i pożyczki otrzymane</i>	44
49.	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	44
50.	<i>Zmiany stanu rezerw</i>	44
51.	<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	45
52.	<i>Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych</i>	45
53.	<i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2017 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego</i>	45
54.	<i>Sprawy sądowe</i>	45
55.	<i>Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	46
56.	<i>Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	46
57.	<i>Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania</i>	46
58.	<i>Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów...</i>	46
59.	<i>Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki</i>	46
60.	<i>Informacja o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego</i>	47
61.	<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania</i>	47
62.	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	47
63.1.	<i>Podmioty wywierające znaczący wpływ na Jednostkę</i>	47
63.2.	<i>Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi</i>	47

63.3.	Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	47
63.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	47
63.5.	Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	47
63.6.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	47
64.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	48
65.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
66.	Instrumenty finansowe	49
66.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	49
66.2.	Klasyfikacja aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe	50
67.	Zarządzanie kapitałem.....	50
68.	Struktura zatrudnienia	50
69.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....	51
70.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51
I.	KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	52

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2017 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2017 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
	Przychody łącznie całkowite	2 300	2 628	542
Przychody ze sprzedaży	1 100	1 991	259	455
Koszty działalności operacyjnej	(1 554)	(2 308)	(366)	(527)
Amortyzacja	(101)	(191)	(24)	(44)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	(454)	(317)	(107)	(72)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(31)	(10 733)	(7)	(2 453)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	492	(17 425)	116	(3 982)
Zysk/(strata) netto	527	(17 662)	124	(4 036)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 347	(1 427)	1 731	(326)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 320)	501	(2 196)	114
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 932	(1 000)	455	(229)
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	254	334	61	75
Aktywa obrotowe	24 298	20 887	5 826	4 721
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	8 481	21	2 033	5
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	2 060	8 732	494	1 974
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72	113	17	26
Kapitał własny	13 230	12 703	3 172	2 871
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	282	306	68	69
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	11 040	8 212	2 647	1 856
Wartość księgową kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	0,42	0,40	0,10	0,09
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,02	(0,56)	0,00	(0,13)
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1709 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2447 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4240 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3757 zł / EURO) w roku 2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Przychody ze sprzedaży	1 100	1 991	1 991
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 100	1 991	1 991
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(1 554)	(2 308)	(2 308)
Amortyzacja	(101)	(191)	(191)
Zużycie materiałów i energii	(466)	(277)	(277)
Usługi obce	(817)	(973)	(973)
Podatki i opłaty	(19)	(19)	(19)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(93)	(780)	(780)
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(68)	(68)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(454)	(317)	(317)
Pozostałe przychody operacyjne	520	359	359
Pozostałe koszty operacyjne	(97)	(1 689)	(1 689)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	(9 086)	1 547
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(31)	(10 733)	(100)
Przychody finansowe	680	278	158
Koszty finansowe	(157)	(6 970)	(6 970)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	492	(17 425)	(6 912)
Podatek dochodowy	35	(237)	(237)
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	35	(237)	(237)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	527	(17 662)	(7 149)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	527	(17 662)	(7 149)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	527	(17 662)	(7 149)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Aktywa trwałe	254	334	334
Rzeczowe aktywa trwałe	25	37	37
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	154	242	242
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	55	55
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	24 298	20 887	31 520
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 064	1 374	1 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	11	11
Pozostałe należności	996	7 347	17 980
Pozostałe aktywa finansowe	13 291	11 714	11 714
Pożyczki udzielone	8 481	21	21
Rozliczenia międzyokresowe	394	307	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72	113	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	24 552	21 221	31 854

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Kapitały własne	13 230	12 703	23 216
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	2 000	14 544	14 544
Niepodzielony wynik finansowy	(20 913)	(15 795)	(15 795)
Wynik finansowy bieżącego okresu	527	(17 662)	(7 149)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	282	306	306
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	282	306	306
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	11 040	8 212	8 332
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	1	1
Zobowiązania handlowe	629	155	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 018	6 630	6 630
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 393	1 426	1 546
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	24 552	21 221	31 854

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
A	PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	492	(17 425)
II	Korekty razem	6 855	15 998
1	Amortyzacja	101	191
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3	Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(156)	(156)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	(467)	15 815
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	6 658	495
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	674	21
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42	(356)
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	3	(12)
III	PrzepiŃwy pieniędźne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	7 347	(1 427)
B	PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności inwestycyjnej		
1	WpiŃwy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	197
2	WpiŃwy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	WpiŃwy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	WpiŃwy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
5	WpiŃwy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	OtrzymaŃne odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	472
7	Udzielenie i spłata pożyczek	(7 863)	2 960
8	Inne wpiŃwy / wydatki inwestycyjne	(1 483)	(3 128)
III	PrzepiŃwy pieniędźne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 320)	501
C	PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności finansowej		
1	WpiŃwy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	0	0
3	WpiŃwy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	1 932	(1 000)
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpiŃwy/wydatki finansowe	0	0
III	PrzepiŃwy pieniędźne netto z działalności finansowej (I-II)	1 932	(1 000)
D	PrzepiŃwy pieniędźne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(41)	(1 926)
E	Środki pieniędźne na początek okresu	113	2 039
F	Środki pieniędźne na koniec okresu (F±D), w tym:	72	113

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	527
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	12 544
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	12 544
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(12 544)	0
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	(12 544)	0
Stan na 31.12.2017	31 616	0	0	2 000	(20 386)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	69	10 617	(11 868)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	31 616	0	69	10 617	(11 868)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	(17 662)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	3 927	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	3 927	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	(69)	0	(3 927)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	(3 927)
- pozostałe zmiany	0	0	(69)	0	0
Stan na 31.12.2016	31 616	0	0	14 544	(33 457)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Charakterystyka Jednostki

Emitent powstał w drodze przekształcenia spółki Tele-Polska Holding Sp. z o.o. na mocy uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki, tj. uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki Tele-Polska Holding Sp. z o.o. podjętej w dniu 27 listopada 2008 roku i zaprotokołowanej przez notariusza Mariusza Białeckiego (akt notarialny Rep. 9104/2008). Tele-Polska Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie powstała na podstawie umowy spółki z dnia 17 lipca 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Elżbietę Magnuszewską - Binek w Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Warszawie, repertorium A nr 1884/2003). Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 lipca 2003 roku pod numerem KRS 0000169228.

W dniu 30 grudnia 2008 roku Spółka została zarejestrowana w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000320565.

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem	-	0000320565
- posiada nr statystyczny w systemie REGON	-	015529329
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD	-	64.20Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP	-	526-27-25-362

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2017 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

- działalność holdingów finansowych,
- działalność związana z oprogramowaniem w zakresie informatyki,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznym,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenie,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- wykonywanie instalacji elektrycznych.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Dziki	- Członek Rady Nadzorczej,
Paulina Wolnicka - Kawka	- Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 1 lutego 2017 r. Pani Anita Muskietorz złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej,

- w dniu 25 kwietnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Paulina Wolnicka – Kawka,
- w dniu 31 sierpnia 2017 r. Pan Bartłomiej Wołyńczyk złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 20 października 2017 roku, wpłynęły do Spółki rezygnacje wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki, to jest Pana Arkadiusza Stryja, Pani Justyny Budzyńskiej, Pani Katarzyny Dzikiej oraz Pani Pauliny Wolnickiej-Kawka, z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Financial Assets Management Group S.A.,
- w dniu 25 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 25.10.2017 następujące osoby nadzorujące – Członków Rady Nadzorczej Spółki:
Pana Arkadiusza Stryję, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Paulinę Wolnicką - Kawka, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Justynę Budzyńską, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Katarzynę Dziką, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Pana Patryka Kurka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Pana Rafała Bortkiewicza, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 4 grudnia wpłynęły do Spółki rezygnacje dwóch Członków Rady Nadzorczej Spółki, to jest Pana Patryka Kurka oraz Pana Rafała Bartkiewicza, z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 12 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało osobę nadzorującą – członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Arkadiusza Norberta Sugiera, powierzając mu pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Dzikie	- Członek Rady Nadzorczej,
Paulina Wolnicka - Kawka	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Sugier	- Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku działał w składzie:

Bartłomiej Gajecki	- Prezes Zarządu
--------------------	------------------

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 17 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Pawła Drehera powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 17 listopada 2017 roku do Zarządu Pana Michała Szymkowicza, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- w dniu 20 listopada 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Pawła Drehera z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 1 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Michała Szymkowicza. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 grudnia 2017 roku do Zarządu Pana Bartłomieja Sergiusza Gajeckiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Bartłomiej Gajecki - Prezes Zarządu

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2018 roku.

4. Jednostki zależne i stowarzyszone

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2017 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych. Tym samym Emitent nie tworzył w bieżącym okresie Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSR/MSSF.

5. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Financial Assets Management Group S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

6. Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych

W ubiegłym roku obrotowym Spółka dokonała korekty błędów podstawowych z lat ubiegłych polegających na:

- ujęciu odpisów aktywów z tytułu należności z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych (do ostatecznej ceny sprzedaży ustalonej w 2017 roku) w ciężar wyniku lat ubiegłych (wyniku finansowego roku obrotowego 2016) - dotyczy rozliczenia sprzedaży udziałów w jednostkach TelePL oraz TeleEquipment w łącznej kwocie 10.633 tys. PLN,
- ujęciu pozostałych odpisów dotyczących dyskonta weksli w łącznej kwocie 120 tys. PLN w ciężar wyniku z lat ubiegłych (wyniku finansowego roku obrotowego 2016).

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok 2016 w stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2016 oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w stosunku do opublikowanego raportu wg stanu na dzień 31.12.2016:

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.12.2016

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane) po korekcie	31.12.2016 (badane) przed korektą	RÓŻNICA
Aktywa trwałe	334	334	0
Rzeczowe aktywa trwałe	37	37	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	242	242	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	55	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	20 887	31 520	(10 633)
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 374	1 374	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	11	11	0
Pozostałe należności	7 347	17 980	(10 633)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	21	21	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 712	11 712	0
Rozliczenia międzyokresowe	307	307	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	113	0
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	21 221	31 854	(10 633)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane) po korekcie	31.12.2016 (badane) przed korektą	RÓŻNICA
Kapitały własne	12 703	23 216	(10 513)
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	14 544	14 544	0
Niepodzielony wynik finansowy	(15 795)	(15 795)	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	(17 662)	(7 149)	(10 513)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	306	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	306	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 212	8 332	(120)
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	1	1	0
Zobowiązania handlowe	155	155	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 630	6 630	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 426	1 546	(120)
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	21 221	31 854	(10 633)

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.12.2016

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016 po korekcie	01.01.2016 - 31.12.2016 przed korektą	RÓŻNICA
Przychody ze sprzedaży	1 991	1 991	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 991	1 991	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(2 308)	(2 308)	0
Amortyzacja	(191)	(191)	0
Zużycie materiałów i energii	(277)	(277)	0
Usługi obce	(973)	(973)	0
Podatki i opłaty	(19)	(19)	0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(780)	(780)	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(68)	(68)	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(317)	(317)	0
Pozostałe przychody operacyjne	359	359	0
Pozostałe koszty operacyjne	(1 689)	(1 689)	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(9 086)	1 547	(10 633)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 733)	(100)	(10 633)
Przychody finansowe	278	158	120
Koszty finansowe	(6 970)	(6 970)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(17 425)	(6 912)	(10 513)
Podatek dochodowy	(237)	(237)	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	(237)	(237)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(17 662)	(7 149)	(10 513)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	(17 662)	(7 149)	(10 513)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016 po korekcie	01.01.2016 - 31.12.2016 przed korektą	RÓŻNICA
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	(17 662)	(7 149)	(10 513)

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2017 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

8. Oświadczenie Zarządu

a. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Financial Assets Management Group S.A. oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmiernym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany obowiązujących zasad rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Financial Assets Management Group S.A. w dniu 26 kwietnia 2018 r.

b. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Financial Assets Management Group S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia sprawozdania finansowego Financial Assets Management Group S.A. za rok 2017 jest Grupa Gumułka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Katowicach, ul. Matejki 4, 40-077 Katowice, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3975 w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, na podstawie zawartej umowy zawartej dnia 23.03.2018 r.

9. Platforma zastosowanych MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Jednostkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

WPLYW ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMG S.A.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikacja i wycena, utrata wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka stosuje MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku bez przekształcenia danych porównywalnych. Zmiany wyceny aktywów finansowych, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 zostaną ujęte w pozycji zysków zatrzymanych. W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

W ocenie Spółki wprowadzenie MSSF 9 nie będzie miało wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny Spółki. W wyniku zastosowania MSSF 9 zmieni się natomiast klasyfikacja niektórych aktywów finansowych.

Klasyfikacja i wycena

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Akcje spółek notowanych na giełdzie, obecnie utrzymywane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej finansowej, zostaną sklasyfikowane łącznie, tj. jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka zastosuje uproszczone podejście i wyceni odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

Spółka dokonała analizy swoich należności handlowych dokonując podziału klientów na homogeniczne grupy. Analiza ta wykazała, że w związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostanie na poziomie zbliżonym do salda odpisu na dzień bilansowy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Spółka zastosuje MSSF 15 z datą jego wejścia w życie, przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 w dniu pierwszego zastosowania (co mogłoby skutkować korektą kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2018). Spółka dokonała szczegółowej analizy wpływu MSSF 15 na stosowane zasady. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach oraz interpretacjach dotyczących MSSF 15 i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 15 po raz pierwszy oraz na skutek zmian interpretacji standardu. Spółka będzie monitorować wszelkie przyszłe zmiany w tym zakresie.

Spółka dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 i ustaliła, biorąc pod uwagę charakter uzyskiwanych przychodów, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu jest nieistotny. W związku z tym Spółka nie identyfikuje korekty na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do

użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie kontynuował klasyfikowanie umów leasingu z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd Kierownictwa.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, kierownictwo Spółki jest zobowiązane do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, na każdy dzień bilansowy Zarząd ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości firmy oraz inwestycji w jednostki zależne).

11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

12. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane

są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

13. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia, lub – tam, gdzie ma to zastosowanie – jest wartością przypisaną do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa;
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa jego wartość początkową, zwiększają odpowiednio jego wartość. Środki trwałe są amortyzowane zgodnie z ich przewidywanym okresem ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów; oraz

- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Na dzień nabycia wartości niematerialnych, jednostka dokonuje oceny czy nabyty składnik ma określony czy nieokreślony okres użytkowania, a w przypadku, gdy jest określony – jaka jest jego długość lub liczba jednostek produkcji lub podobnych jednostek tworząca ten okres. Jednostka uznaje, że składnik wartości niematerialnych posiada nieokreślony okres użytkowania, jeżeli z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

W przypadku składników o określonym okresie użytkowania podlegają one amortyzacji liczonej stosownie do okresu użytkowania, a w przypadku składników o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień bilansowy dokonywane są testy na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna otrzymana w wyniku przeprowadzenia testów porównywana jest z wartością bilansową. W przypadku, gdy jest niższa, dokonywany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie:

- w kwocie równej wartości rynkowej przedmiotu leasingu,

- w wysokości bieżącej (zdyskontowanej) wartości opłat leasingowych, zależnie od tego, która kwota jest niższa.

Opłaty z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe – odsetki oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przejęcia składnika w leasing. Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji, przy czym okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych występuje wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej.

Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów w trwałych należą przesłanki pochodzące z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji.

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji (m.in.):

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania;

- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony;

- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji (m.in.):

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie;

- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony;

- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłość i będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych – odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych nie podlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlega obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości.

Nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu – nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych; lub
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej zgodnie z MSR 40.

Kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W ramach portfela aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyróżnia się podgrupę aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych lub zobowiązaniem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe spełniające którykolwiek z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; lub
- instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);

- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy zezwala na to przepis MSR 39 lub prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:

- wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

- wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz

- spełniające definicję pożyczek i należności.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności można zaliczyć także dłużne instrumenty finansowe z opcją kupna (call), które dają emitentowi prawo do żądania ich dostarczenia przed upływem terminu wymagalności pod warunkiem, że kwoty zapłacone przez emitenta w przypadku ich wcześniejszego wykupu nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu, wynikającej z ksiąg rachunkowych. Emitent klasyfikuje również do tej kategorii objęte weksle o terminie wymagalności od 3 do 12 miesięcy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

a) pożyczkami i należnościami;

b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności;

c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, rozliczone są przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

Jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone Spółka ujmuje zgodnie z MSR 27 tj. w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, jeśli ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne. Wysokość odpisów aktualizujących określa się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Udzielone pożyczki i należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Należności i pożyczki wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w wyniku bieżącego okresu.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, jeśli ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne. Zobowiązanie krótkoterminowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty (w tym naliczone odsetki za zwłokę).

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub

- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy zgodnie z MSR 2 wycenia się stosując cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość lub też cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Rozchód zapasów wyceniany jest metodą FIFO.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne denominowane w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się m.in. następujące pozycje:

- opłacone z góry ubezpieczenia,
- opłacone z góry prenumeraty,
- opłacone z góry wieczyste użytkowanie gruntu, podatek od nieruchomości,
- opłacone z góry inne koszty, dotyczące przyszłych okresów.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów do wyniku bieżącego okresu następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- wpływ środków pieniężnych jest prawdopodobny w celu wypełnienia obowiązku;
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten sam dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa jednostki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Na przejściowe różnice między wartością bilansową i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartością podatkową składnika aktywów lub zobowiązań jest przyporządkowana mu kwota służąca celom podatkowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe;
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz

- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie od podatku dochodowego różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów składa się z:

- Wyniku (zysku / straty) netto bieżącego okresu,
- Pozostałych dochodów (zysków / strat) całkowitych.

Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.

Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

Przychody z działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody z działalności operacyjnej dotyczą głównie świadczenia usług zarządzania spółkami podporządkowanymi, kreowania oraz zarządzania ich ofertą jako całości, planowania i realizacji strategii dla grupy, organizacji finansowania rozwojowych projektów, nadzór nad realizowanymi inwestycjami.

Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowią usługi obce oraz wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników.

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

- wynagrodzenia i premie, w tym wynagrodzenie za czas urlopu,
- świadczenia na rzecz pracowników.

Koszty usług obcych obejmują m.in.:

- wydatki związane z funkcjonowaniem spółki,
- usługi konsultingowe i doradcze,
- najem powierzchni.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in.:

- zysk na sprzedaży środków trwałych,
- nadwyżki inwentaryzacyjne,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- przychód z tytułu refakturowania kosztów,
- otrzymane darowizny,
- przedawnione zobowiązania,
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in.:

- stratę na sprzedaży środków trwałych,
- niedobory inwentaryzacyjne,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- koszty do refakturowania,
- przekazane darowizny,
- spisane należności,
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Pozostałe przychody i zyski /koszty i straty z inwestycji

Pozostałe przychody i zyski z inwestycji obejmują m.in.:

- zyski na sprzedaży papierów wartościowych (akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych),
- zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- dywidendy,
- odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych,
- odsetki od udzielonych pożyczek.

Pozostałe koszty i straty z inwestycji obejmują m.in.:

- prowizje i odsetki od zaciągniętych zobowiązań finansowych,
- odsetki leasingowe,
- straty na sprzedaży papierów wartościowych (akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych),
- straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują:

- odsetki od przeterminowanych należności i zobowiązań,
- odsetki budżetowe,
- różnice kursowe,
- pozostałe przychody i koszty finansowe.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy, wpływający na wynik finansowy, obejmuje: część bieżącą, część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu, kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz w związku z uwzględnieniem straty podatkowej, która pomniejsza podstawę opodatkowania. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zasada wykazywania zysków ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych

Spółka wykazuje wynik ze sprzedaży akcji/udziałów w momencie przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego, a nie w momencie podpisania umowy kupna/sprzedaży. W części przypadków zamknięcie transakcji (właściwy moment przeniesienia praw własności akcji) jest poprzedzone przedpłatą otrzymaną od kupującego. Otrzymane przedpłaty na poczet sprzedaży akcji/udziałów wykazywane są w pozycji „Pozostałe zobowiązania”, a wynik na sprzedaży wykazywany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dopiero z chwilą przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.

Zasada wykazywania zysków/strat z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Spółka wykazuje zysk/stratę z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych na podstawie wiarygodnie oszacowanych szacunków dokonanych przez niezależnych ekspertów. Przyczyną dokonania zmian szacunków wartości godziwej i w konsekwencji aktualizacji wyceny nieruchomości może być również posiadanie wiążącej nieodwołalnej oferty nabycia nieruchomości od innego kontrahenta.

Działalność zaniechana

W przypadku wystąpienia działalności zaniechanej, wyniki finansowe dotyczące działalności zaniechanej są prezentowane zgodnie z MSSF 5.

Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8 należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Na dzień 31.12.2017 r., w związku ze sprzedażą w poprzednim roku obrotowym spółek zależnych działających w branży telekomunikacyjnej oraz w związku z

prowadzeniem działalności wyłącznie w segmencie działalności pozostałej Emitent odstąpiła od segmentacji działalności.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

14. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych

W 2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1.100 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe osiągnęły poziom odpowiednio 520 tys. zł i 680 tys. zł i w dużej mierze dzięki nim, Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 527 tys. zł.

15. Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

16. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły istotne czynniki o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki mające wpływ na osiągane wyniki przez Emitenta to przede wszystkim:

- ewentualna transakcja sprzedaży nieruchomości zakupionej w I kwartale 2018 roku za kwotę 16,5 mln zł netto;
- rozliczenie odsetek / dyskonta od pożyczek / weksli / depozytów otrzymanych oraz udzielonych przez Spółkę;
- wynik powstały na rozliczeniach związanych ze spłatą zobowiązań / należności Spółki.

18. Informacje dotyczące segmentów działalności

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2017	Segment inwestycyjny
1	Rzeczowe aktywa trwałe	25
2	Inne wartości niematerialne	154
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 064
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
7	Pozostałe należności	996
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 772
9	Rozliczenia międzyokresowe	394
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	2 000
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(20 386)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(20 913)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	527

16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	629
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 018
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 100
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	520
22	Koszty operacyjne	(1 554)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(97)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	680
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(157)
26	Zysk (strata) netto okresu	527

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2016	Segment inwestycyjny
1	Rzeczowe aktywa trwałe	37
2	Inne wartości niematerialne	242
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 374
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11
7	Pozostałe należności	17 980
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 735
9	Rozliczenia międzyokresowe	307
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	14 544
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(33 457)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(15 795)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(17 662)
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	155
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 631
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 991
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	359
22	Koszty operacyjne	(2 308)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(1 689)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	278
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(6 970)
26	Zysk (strata) netto okresu	(17 662)

19. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie cechuje się cyklicznością czy też sezonowością.

20. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	291
Dotacje	38	38
Pozostałe	456	30
Razem	520	359

21. Pozostałe koszty i straty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Odpisy aktualizujące	0	(1 614)
Pozostałe	(97)	(75)
Razem	(97)	(1 689)

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	156	158
Przychody finansowe z pozostałej działalności	524	120
Razem	680	278

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Odsetki naliczone	0	(20)
Odpis do wartości godziwej wartości posiadanych aktywów finansowych	0	(1 109)
Strata ze sprzedaży posiadanych pozostałych aktywów finansowych	0	(5 620)
Pozostałe	(157)	(221)
Razem	(157)	(6 970)

23. Wynagrodzenia i inne świadczenia

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Wynagrodzenia	(73)	(591)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(20)	(189)
Koszty według rodzajów ogółem	(93)	(780)

24. Podatek dochodowy

Składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	35	(237)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	35	(237)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	35	(237)

25. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	(0,56)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	(0,56)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	(0,56)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102

26. Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących jednostkowych wyników. W najbliższej przyszłości Emitent nie planuje publikacji prognoz na kolejne lata.

27. Dywidendy wypłacone i otrzymane

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Financial Assets Management Group S.A. nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

28. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2017 r.						
Wartość księgową brutto	0	102	211	108	2	422
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(75)	(210)	(101)	0	(385)

Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	27	1	7	2	37
Okres od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	27	1	7	2	37
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych – korekta umorzenia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(10)	(1)	(1)	0	(12)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017	0	17	0	6	2	25
Stan na dzień 31.12.2017						
Wartość księgowa brutto	0	102	211	108	2	422
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(85)	(211)	(102)	0	(397)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017	0	17	0	6	2	25

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2016 r.						
Wartość księgowa brutto	0	102	446	101	2	651
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(55)	(350)	(81)	0	(486)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	0	47	96	20	2	165
Okres od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	0	47	96	20	2	165
Zwiększenia	0	0	86	7	0	93
Zmniejszenia	0	0	(321)	0	0	(321)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych – korekta umorzenia	0	0	203	0	0	203
Amortyzacja	0	(20)	(63)	(20)	0	(103)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	0	27	1	7	2	37
Stan na dzień 31.12.2016						
Wartość księgowa brutto	0	102	211	108	2	422
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(75)	(210)	(101)	0	(385)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	0	27	1	7	2	37

29. Wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2017 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(197)	(197)
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	242	242
Okres od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.		

Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	242	242
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017 r.	154	154
Stan na dzień 31.12.2017 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(285)	(285)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017 r.	154	154

Tabela zmian wartości niematerialnych	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2016 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(110)	(110)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	329	329
Okres od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.		
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	329	329
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016 r.	242	242
Stan na dzień 31.12.2016 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(197)	(197)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016 r.	242	242

30. Portfel inwestycyjny

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach/ certyfikaty inwestycyjne	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2017 r.	0	0	0	2	0	11 712	11 714
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	6 908	6 908
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	6 908	6 908
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	(5 331)	(5 331)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(5 331)	(5 331)
Wartość na dzień 31.12.2017	0	0	0	2	0	13 289	13 291

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach/ certyfikaty inwestycyjne	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2016 r.	27 981	0	0	4 334	0	6 495	38 810
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	13 165	13 165
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	13 165	13 165
b. Zmniejszenia (z tytułu)	(27 981)	0	0	(4 332)	0	(7 947)	(40 260)
- zbycie udziałów w spółkach zależnych/ pozostałych udziałów/ certyfikatów inwestycyjnych	(27 981)	0	0	(4 332)	0	0	(32 313)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(7 947)	(7 947)
Wartość na dzień 31.12.2016	0	0	0	2	0	11 712	11 714

31. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2017 r. Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

32. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów

Na zakończenie roku bilansowego wartość bilansowa aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów poddawana jest testom na utratę wartości, które to testy weryfikowane są w procesie audytu sprawozdania finansowanego Spółki.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2017 r. Spółka nie zawiązywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Emitent dokonał natomiast odpisów aktualizujących wartości aktywów, w poczet wyniku lat ubiegłych, w postaci odpisu wartości należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych w łącznej kwocie 10 633 tys. zł.

Jednocześnie Emitent w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonał odwrócenia zawiązanych odpisów wartości aktywów w łącznej kwocie 441 tys. zł.

33. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaklasyfikowała żadnych aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży.

34. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania

W okresie sprawozdawczym zmiany takie nie wystąpiły

35. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2017	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdo- wych	notowane na rynkach nieregulowa- nych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	2	-	-	-
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	13 289
wartość według ceny nabycia	-	-	-	13 289
wartość godziwa	-	-	-	13 289
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-

wartość rynkowa	-	-	-
RAZEM			
wartość bilansowa	2	-	13 289
wartość według ceny nabycia	39	-	13 289
wartość godziwa	2	-	13 289
wartość rynkowa	2	-	-

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2016	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	2	-	-	-
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	11 712
wartość według ceny nabycia	-	-	-	11 712
wartość godziwa	-	-	-	11 712
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2	-	-	11 712
wartość według ceny nabycia	39	-	-	11 712
wartość godziwa	2	-	-	11 712
wartość rynkowa	2	-	-	-

36. Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalane bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wycenę porównawczą względem notowanych na GPW spółek reprezentujących

branżę tj. poprzez odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu finansowego, możliwie najbardziej zbliżonego do instrumentu wycenianego. Celem wyceny akcji jest doprowadzenie do ceny, po której mogłyby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

31 grudnia 2017

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Poziom 1				
Stan na początek okresu	0	2	0	2
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	2	0	2

31 grudnia 2016

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Poziom 1				
Stan na początek okresu	0	2	0	2
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	2	0	2

37. Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności

NALEŻNOŚCI	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	3 674	10 346
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	3 674	10 346
c) odpisy aktualizujące	(1 614)	(1 614)
Należności netto, razem	2 060	8 732

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Odpisy na należności handlowe	1 614	1 614
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	1 614	1 614

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2017 (badane)	31.12.2016
--------------------------------------	------------------------	------------

		(badane, przekształcone)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 614	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 614
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	0	1 614
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących przez wynik	0	0
- pozostałe zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 614	1 614

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	31.12.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	275	8
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	11
Pozostałe	721	17 972
Należności krótkoterminowe brutto, razem	996	17 991
Odpisy aktualizujące	0	(10 633)
Należności krótkoterminowe netto, razem	996	7 358

38. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci akcji Spółki publicznej	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – weksle pozostałych podmiotów	13 289	11 712
Razem	13 291	11 714

39. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE POCZĄTEK OKRESU	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Pożyczki udzielone brutto na początek okresu (kapitał i odsetki)	1 130	5 345
a) zwiększenia (z tytułu)	8 460	176
- udzielenie nowych pożyczek	8 304	20
- naliczenie odsetek	156	156
b) zmniejszenia (z tytułu)	(441)	(4 392)
- spłata kapitału pożyczek	(441)	(3 920)
- spłata odsetek	0	(472)
- kompensata/porozumienie	0	0
Pożyczki udzielone brutto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	9 149	1 130
c) odpisy aktualizujące wartość pożyczek	(668)	(1 109)
Pożyczki udzielone netto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	8 481	21

40. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
---	------------------------	--

Dyskonto weksli	392	291
Pozostałe	2	16
Rozliczenia międzyokresowe, razem	394	307

41. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rocznego jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2	41
- na rachunkach bieżących	2	19
- lokaty overnight	0	22
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	70	72
d) inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	72	113

42. Kapitałowe papiery wartościowe

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Financial Assets Management Group S.A. wynosił 31 616 102 (nie w tysiącach) zł i dzielił się na 31 616 102 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (nie w tysiącach) każda z nich. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 31 616 102.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Emitenta.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY					
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
I emisja	na okaziciela	zwykłe	14 000 000	14 000 000	2008-12-30
II emisja	na okaziciela	zwykłe	10 500 000	10 500 000	2009-03-10
III emisja	na okaziciela	zwykłe	4 500 000	4 500 000	2009-11-30
IV emisja	na okaziciela	zwykłe	400 000	400 000	2009-12-21
V emisja	na okaziciela	zwykłe	2 216 102	2 216 102	2014-07-21
RAZEM			31 616 102	31 616 102	

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Kapitał zakładowy na początek okresu	31 616	31 616
Zwiększenia	0	0
Emisja akcji	0	0
Zmniejszenia	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	31 616	31 616

Wartość nominalna akcji

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2017 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 złotych (nie w tysiącach) i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Financial Assets Management Group S.A. przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% na dzień 31.12.2017 roku kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Baltic Bridge S.A.	10 370 081	10 370 081,00	32,80 %
Al Awael Investments Limited	7 000 000	7 000 000,00	22,14 %
Pozostali	14 246 021	14 246 021,00	45,06 %
RAZEM	31 616 102	31 616 102,00	100 %

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.12.2017 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Pan Bartłomiej Gajeccki posiadał 300.000 akcji Spółki stanowiących 0,95% ogólnej liczby akcji i głosów.

43. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych papierów wartościowych.

44. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Wyszczególnienie pozostałe kapitały	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Pozostałe kapitały na początek okresu	14 544	10 617
Zwiększenia	0	3 927
Podział wyniku	0	3 927
Zmniejszenia	(12 544)	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(12 544)	0
Pozostałe kapitały na koniec okresu	2 000	14 544

Wyszczególnienie niepodzielony wynik finansowy	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(15 795)	0
Zwiększenia	12 544	3 927
Wynik finansowy roku poprzedniego	0	3 927
Pokrycie straty z lat ubiegłych	12 544	0
Zmniejszenia	(17 662)	(19 722)
Podział wyniku	0	(3 927)
Korekta błędu podstawowego	0	(15 795)
Wynik finansowy roku poprzedniego	(17 662)	0
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(20 913)	(15 795)

45. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) do 1 roku	0	1
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1

46. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	0

47. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 258 tys. wynikającą z wyceny posiadanych aktywów finansowych.

48. Kredyty i pożyczki otrzymane

Emitent w analizowanych okresach nie zaciągał kredytów oraz pożyczek.

49. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zobowiązania handlowe	629	155
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	1
Pozostałe zobowiązania	9 018	6 630
Razem	9 647	6 786

Wyszczególnienie – pozostałe zobowiązania	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zobowiązania budżetowe	253	65
Weksle	8 732	6 544
Pozostałe zobowiązania	33	21
Razem	9 018	6 630

50. Zmiany stanu rezerw

	31.12.2016 (badane, przekształcone)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2017 (badane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

51. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Weksle – dyskonto	286	118
Dotacje	0	45
Pozostałe	1 107	1 263
Stan na koniec okresu	1 393	1 426

52. Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	
Zmiana bilansowa	673
Zmiana w CF	674
Różnica	(1)
Pozostałe	(1)

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	17 304
Zmiana w CF	6 659
Różnica	10 645
Odpis wartości należności - za sprzedaż jednostek zależnych - w korespondencji z wynikiem lat ubiegłych	10 633
Pozostałe	12

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
Zmiana bilansowa	(259)
Zmiana w CF	42
Różnica	(301)
Działalność inwestycyjna	87
Pozostałe	(388)

53. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2017 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Na dzień 31.12.2017 roku Emitent udzielił poręczeń i gwarancji do kwoty 3.650.000 zł na rzecz Tauron Polska i URE.

54. Sprawy sądowe

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania brak jest istotnych postępowań toczących się przed sądem bądź organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, dotyczących Spółki. Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółka nie jest stroną postępowań administracyjnych, które mogłyby mieć istotny wpływ na działalność Spółki. Spółka informuje, iż nie jest stroną postępowań przed Komisją Nadzoru Finansowego.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, w chwili obecnej w żadnym z prowadzonych postępowań nie istnieje istotne prawdopodobieństwo nałożenia na Spółkę kary w wysokości, która spełniałaby kryterium istotności oraz mogłaby wpłynąć w znaczny sposób na bieżące funkcjonowanie Spółki, a w szczególności na bieżącą płynność.

Spółka posiada należność na kwotę 3,37 mln zł od spółki TWO-M Sp. z o.o., co do zwrotu której Spółka wystąpiła do TWO-M Sp. z o.o. z przedsądowym wezwaniem do zapłaty. W związku z nieuiszczeniem należności przez kontrahenta w wyznaczonym terminie Spółka przystąpiła do sporządzenia stosownych pism procesowych, mających na celu doprowadzenie do przymusowej windykacji przedmiotowej należności.

Spółka posiada należność na kwotę 1,06 mln zł od spółki Stalbet Gdańsk Budownictwo Sp. z o.o., co do zapłaty której Spółka wystąpiła do Stalbet Gdańsk Budownictwo Sp. z o.o. z przedsądowym wezwaniem do zapłaty. W związku z nieuiszczeniem należności przez kontrahenta w wyznaczonym terminie Spółka przystąpiła do sporządzenia stosownych pism procesowych, mających na celu doprowadzenie do przymusowej windykacji przedmiotowej należności. Za zapłatę powyższej należności, solidarnie ze Stalbet Gdańsk Budownictwo Sp. z o.o., odpowiada spółka Impresa Pizzarotti & C. S.p.A. Spółka akcyjna Oddział w Polsce oraz Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Spółka wystąpiła z przedsądowymi wezwaniami do zapłaty również względem podmiotów odpowiadających solidarnie ze Stalbet Gdańsk Budownictwo Sp. z o.o. za zapłatę wskazanej powyżej należności. W przypadku nieuiszczenia we wskazanym terminie należności przez podmioty odpowiedzialne solidarnie ze Stalbet Gdańsk Budownictwo Sp. z o.o. Spółka przystąpi do działań mających na celu przymusowe wyegzekwowanie tej należności również od nich.

55. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

56. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31.12.2017 r. Spółka nie wykazuje istotnego zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

57. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

58. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2017 r. Spółka nie zawiązywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Emitent dokonał natomiast odpisów aktualizujących wartości innych aktywów, w poczet wyniku lat ubiegłych, w postaci odpisu wartości należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych w łącznej kwocie 10 633 tys. zł.

Jednocześnie Emitent w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonał odwrócenia odpisów z tytułu wartości aktywów w łącznej kwocie 441 tys. zł.

59. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W 2017 roku Emitent nie udzielał żadnych nowych gwarancji i poręczeń.

60. Informacja o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W ciągu 2017 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

61. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.12.2017 r. Bartłomiej Gajecki – Prezes Zarządu, posiadał 300.000 akcji Emitenta. Liczba ta nie zmieniła się także na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

62. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty wywierające znaczący wpływ na Jednostkę

Na dzień bilansowy akcjonariuszem, którego znaczący wpływ na Jednostkę wynikał ze znacznych pakietów posiadanych akcji, była spółka pod firmą Baltic Bridge S.A. (dawniej W Investments S.A.) z siedzibą w Warszawie, która posiadała 10.370.081 akcji Emitenta, co zapewniało 32,80% kapitału zakładowego oraz dawało uprawnienie do wykonywania 10.370.081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Zgodnie z art. 18 Statutu Spółki przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone przez Emitenta lub należne od Emitenta członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Wynagrodzenia Zarządu, w tym:	0,0	25,8
- <i>krótkoterminowe świadczenia pracownicze</i>	0	25,8
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	0
Bartłomiej Gajecki	0	4,2

Kamil Łysik	0	21,6
Paweł Dreher	0	0
Michał Szymkiewicz		0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru, w tym:	28,0	20,6
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	28,0	20,6
Adam Osiński	0	1,1
Arkadiusz Stryja	16,3	10,3
Przemysław Perka	0	0,9
Jarosław Grzechulski	0	0,9
Bartłomiej Wołyńczyk	2,2	3,0
Magdalena Muskietorz	0,5	2,0
Justyna Budzyńska	3,2	2,0
Paulina Wolnicka - Kawka	2,0	0
Katarzyna Dziki	3,2	0,4
Rafał Bartkiewicz	0,3	0
Patryk Kurek	0,3	0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
Razem	28,0	46,4

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwała świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.

64. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie Grupa Gumułka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz WBS Audyt Sp. z o.o. - podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, wypłaconych lub należnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2017 – 31.12.2017 (badane)	01.01.2016 – 31.12.2016 (badane, przekształcone)
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15	21
- za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6	9
Razem	21	30

65. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W przypadku Financial Assets Management Group S.A. ryzyka związane z prowadzoną działalnością dotyczą przede wszystkim terminowości spłat udzielonych pożyczek, depozytów i weksli. W ocenie Zarządu Emitenta, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, znajdują miejsce głównie dwa czynniki ryzyka:

Ryzyko płynności

Emitent posiada należności od innych podmiotów z tytułu udzielonych pożyczek, depozytów, nabytych weksli oraz innych wierzytelności. Ich spłata wpływa na bieżące zasoby gotówki Emitenta, które mogą być następnie przeznaczane na realizację planów inwestycyjnych lub bieżącą działalność.

Ryzyko dotyczące wyceny aktywów

Emitent posiada aktywa finansowe w postaci weksli i pożyczek oraz inne aktywa w postaci należności. Ich spłata lub ewentualny jej brak może wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego poziom zasobów gotówkowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent uznaje takie ryzyko za niewielkie.

Emitent posiadał na dzień 31.12.2017 weksle obce w łącznej kwocie 13.289 tys. PLN. W wyniku dokonanych rozliczeń po dniu bilansowym saldo nierozliczonych weksli obcych na dzień wydania niniejszego raportu jednostkowego zamyka się w kwocie 3.749 tys. PLN. Zdaniem Zarządu weksle te będą spłacone ostatecznie do końca 2018 roku. Zarząd Emitenta nie identyfikuje ryzyka związanego z brakiem spłaty wyżej wymienionych weksli z uwagi na fakt, iż Wystawcy weksli są podmiotami o ustabilizowanej sytuacji finansowej, co powoduje, iż nie zachodzi ryzyko ich niespłacenia.

66. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa oraz godziwa instrumentów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	13 291	11 714	13 291	11 714
Należności handlowe	1 064	1 374	1 064	1 374
Pozostałe należności	996	7 358	996	7 358
Pożyczki udzielone	8 481	21	8 481	21
Środki pieniężne	72	113	72	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	0	1	0	1
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	1	0	1
Zobowiązania handlowe	629	155	629	155
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	9 018	6 630	9 018	6 630

Wyceny do wartości godziwej prezentowane w niniejszej notcie klasyfikuje się do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. (Za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdzie na zaprezentowane okresy są zaklasyfikowane do poziomu 1).

Klasyfikacja aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe

31 grudnia 2017	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	8 481	0	0	0	0	8 481
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 060	0	0	0	0	2 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72	0	0	0	0	72

31 grudnia 2016	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	21	0	0	0	0	21
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 732	0	0	0	0	8 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	0	0	0	0	113

67. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które zwiększałyby wartości spółek dla ich akcjonariuszy. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, spółki zazwyczaj mogą zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje. Poniżej zaprezentowano strukturę zadłużenia Emitenta na koniec 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017 (badane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 647	6 786
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72	113
Zadłużenie netto	9 575	6 673
Kapitał własny	13 230	12 703
Kapitał razem	13 230	12 703
Kapitał i zadłużenie netto	22 805	19 376
Wskaźnik dźwigni	41,99%	34,44%

68. Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent nie zatrudniał pracowników.

69. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

W okresie pomiędzy dniem 31 grudnia 2017 roku, a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, nie zanotowano zdarzeń, nieujętych w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

70. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 28 lutego Emitent pozyskał finansowanie niezbędne do przeprowadzenia transakcji nabycia nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 16,5 mln netto. Raporty bieżące w tej sprawie zostały opublikowane w dniu 28 lutego oraz 2 marca 2018 r. W dniu 22 marca 2018 roku Emitent poinformował o fakcie zapłaty 100% ceny za nabytą nieruchomość. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Emitent poinformował o fakcie spłaty swych zobowiązań wekslowych w kwocie 13,9 mln zł aktywami finansowymi.

Podpisy Członków Zarządu Financial Assets Management Group S.A.

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Bartłomiej Gajecki

Prezes Zarządu



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Joanna Nowakowska

Księgowa



Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Dariusz Bober

TMJ Professional

Sp. z o.o.

Prezes Zarządu



Warszawa, 26.04.2018 r.

I. Kontakt – Relacje Inwestorskie

Więcej informacji na temat działalności i oferty Financial Assets Management Group S.A. można znaleźć na stronach internetowych Emitenta pod adresem internetowym:

○ <http://www.famgsa.pl>

Szczególnie zachęcamy do odwiedzenia sekcji Relacji Inwestorskich, gdzie oprócz wymaganych stosownymi przepisami informacji, udostępniamy dodatkowe informacje o Emitencie i jego spółkach zależnych, raporty branżowe, prezentujemy politykę finansową, wskazujemy kierunki rozwoju grupy, zamieszczamy także dokumenty korporacyjne oraz prezentacje. Za pośrednictwem strony internetowej odpowiadamy także na szereg pytań zadawanych przez inwestorów, odpowiedzi umieszczając w ogólnodostępnym miejscu, dbając o równy dostęp do informacji naszych akcjonariuszy i zainteresowanych naszymi akcjami. W przypadku gdy informacje zamieszczone na stronach internetowych Emitenta okażą się niewystarczające, można zadawać pytania za pośrednictwem adresu e-mail:

○ inwestor@famgsa.pl

Dane teleadresowe

Financial Assets Management Group S.A.

ul. Adama Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa

tel.: + 48 22 116 66 66, fax: + 48 22 397 35 99