



**Grupa Kapitałowa  
Financial Assets Management Group S.A.  
(dawniej Polish Services Group S.A.)**

**Skonsolidowany Skrócony Raport Kwartalny  
za okres 01.01.2016 – 30.09.2016**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.	30.09.2015 r. 9 miesięcy 30.09.2015 r.	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.	30.09.2015 r. 9 miesięcy 30.09.2015 r.
Przychody łącznie całkowite	2 421	1 083	554	260
Przychody ze sprzedaży	1 813	541	415	130
Koszty działalności operacyjnej	(1 932)	(2 189)	(442)	(526)
Amortyzacja	(144)	(153)	(33)	(37)
Zysk (strata) na sprzedaży	(119)	(1 648)	(27)	(396)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(61)	(1 398)	(14)	(336)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(27 863)	(1 228)	(6 378)	(295)
Zysk (strata) netto	(28 868)	3 769	(6 608)	906
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(719)	(7 215)	(165)	(1 735)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 022)	(12 237)	(2 981)	(2 943)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 882	12 772	889	3 071
	<b>30.09.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>30.09.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
Aktywa trwałe	3 371	27 361	782	6 421
Aktywa obrotowe	37 283	93 525	8 646	21 946
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	472	0	111
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 949	15 948	452	3 742
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	24 515	40 587	5 685	9 524
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89	9 948	21	2 334
Kapitał własny	31 193	60 130	7 234	14 110
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	818	9 396	190	2 205
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 643	51 360	2 004	12 052
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	0,99	1,90	0,23	0,45
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,91)	(0,13)	(0,21)	(0,03)
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 JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.	30.09.2015 r. 9 miesięcy 30.09.2015 r.	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.	30.09.2015 r. 9 miesięcy 30.09.2015 r.
Przychody łącznie całkowite	2 421	5 218	554	1 255
Przychody ze sprzedaży	1 813	541	415	130
Koszty działalności operacyjnej	(1 932)	(2 189)	(442)	(526)
Amortyzacja	(144)	(153)	(33)	(37)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	(119)	(1 648)	(27)	(396)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 907)	(1 601)	(2 497)	(385)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(17 145)	2 907	(3 924)	699
Zysk/(strata) netto	(14 967)	2 907	(3 426)	699
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(718)	(1 475)	(164)	(355)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 113)	(3 471)	(1 170)	(835)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 882	4 947	888	1 190
	<b>30.09.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>30.09.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
Aktywa trwałe	3 371	28 475	782	6 682
Aktywa obrotowe	37 283	25 871	8 646	6 071
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 949	5 345	452	1 254
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	24 515	7 484	5 685	1 756
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89	2 039	21	478
Kapitał własny	31 193	46 229	7 234	10 848
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	818	15	190	4
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 643	8 102	2 004	1 901
Wartość księgowa kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	0,99	1,46	0,23	0,34
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,47)	0,12	(0,11)	0,03
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 30 września 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3120 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 (4,3688 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2615 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 (4,1585 zł / EURO) w trzech kwartałach 2015 roku

**Niniejszy raport zawiera:**

<b>I. WPROWADZENIE .....</b>	<b>8</b>
1. Podstawowe informacje o Emitencie .....	8
2. Podstawowe informacje rejestrowe .....	8
3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta .....	9
4. Struktura Grupy Kapitałowej .....	9
<b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIEJ POLISH SERVICES GROUP S.A.) .....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2016 R. ....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30.09.2016 R. ....</b>	<b>12</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2016 R. ....</b>	<b>13</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2016 R. ....</b>	<b>15</b>
<b>III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>16</b>
1. Charakterystyka Jednostki Dominującej .....	16
2. Historia Spółki i Grupy .....	17
3. Jednostki zależne .....	18
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu .....	18
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta .....	18
6. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym .....	18
7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	19
8. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia .....	20
9. Istotne zasady rachunkowości .....	21
10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	21
11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	21
12. Oświadczenie Zarządu .....	22
13. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	22
14. Przychody ze sprzedaży (Segmenty) .....	23
15. Koszty działalności operacyjnej .....	24
16. Pozostałe przychody i zyski operacyjne .....	24
17. Przychody i koszty finansowe .....	24
18. Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik .....	25

19. Analiza płynności aktywów finansowych .....	26
20. Zapasy .....	26
21. Należności .....	27
22. Rozliczenia międzyokresowe .....	27
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	28
24. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy .....	28
25. Kredyty i pożyczki .....	28
26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	28
27. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa .....	29
28. Zobowiązania krótkoterminowe .....	29
29. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	29
30. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	29
31. Podatek dochodowy .....	29
32. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie .....	29
33. Działalność zaniechana .....	30
34. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych .....	32
35. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone .....	32
36. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	33
37. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	33
38. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	33
39. Zobowiązania warunkowe .....	33
40. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	33
41. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	33
42. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....	33
43. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania .....	34
44. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	34
45. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi .....	34
46. Zawarte przez spółkę lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	34

47. Informacje o zawarciu przez Spółkę 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 emitenta .....	34
48. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy .....	35
49. Podstawowe wskaźniki finansowe .....	36
50. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	37
51. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	38
52. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	38
53. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	38
54. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki ...	38
55. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	38
56. Informacja o instrumentach finansowych .....	39
57. Zarządzanie kapitałem .....	40
58. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	40
59. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	40
60. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz pozostałe Spółki zależne, w przeliczeniu na pełne etaty .....	40
61. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących .....	40
<b>IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIJ POLISH SERVICES GROUP S.A.) .....</b>	<b>42</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30.09.2016 R. ....</b>	<b>42</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2016 R. ....</b>	<b>44</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2016 R. ....</b>	<b>45</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2016 R. ....</b>	<b>46</b>
<b>V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>47</b>
1. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu .....	47
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	47
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia .....	47
4. Istotne zasady rachunkowości .....	48

5. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	48
6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	48
7. Oświadczenie Zarządu .....	48
8. Przychody ze sprzedaży (Segmenty) .....	49
9. Koszty działalności operacyjnej .....	51
10. Pozostałe przychody i zyski operacyjne .....	51
11. Przychody i koszty finansowe .....	51
12. Zapasy .....	51
13. Należności .....	52
14. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....	52
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	53
16. Kredyty i pożyczki .....	53
17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	53
18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa .....	53
19. Zobowiązania krótkoterminowe .....	53
20. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	54
21. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	54
22. Podatek dochodowy .....	54
23. Cykliczność, sezonowość Jednostki w prezentowanym okresie .....	54
24. Działalność zaniechana .....	54
25. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych .....	54
<b>VI. KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE .....</b>	<b>55</b>

## I. WPROWADZENIE

### 1. Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zarządzanie innymi spółkami, kreowanie oraz zarządzanie ich ofertą jako całości, planowanie i realizacja strategii, organizacja finansowania rozwojowych projektów, nadzór nad realizowanymi inwestycjami oraz zadania związane z administracją tymi podmiotami. Przychody Emitenta stanowią, przede wszystkim opłaty z tytułu zarządzania spółkami oraz z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

### 2. Podstawowe informacje rejestrowe

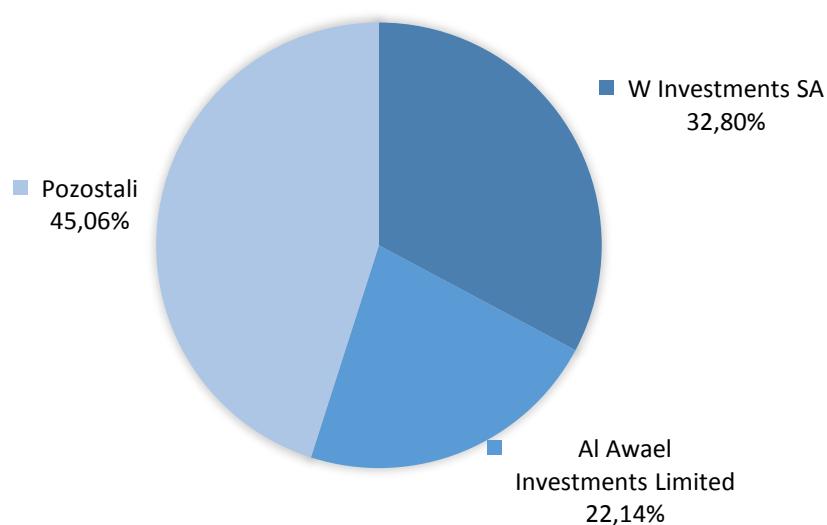
Nazwa	Financial Assets Management Group Spółka Akcyjna
<b>Siedziba i dane teleadresowe</b>	ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa Tel. +48 (22) 397 33 00 Fax. +48 (22) 397 33 99 <a href="mailto:inwestor@famgsa.pl">inwestor@famgsa.pl</a>
<b>Kapitał zakładowy</b>	31.616.102,00 zł (31.616.102 akcji o wartości nominalnej 1 zł)
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS KRS 0000320565
<b>Skład Zarządu</b>	Kamil Łysik – Prezes Zarządu
<b>Skład Rady Nadzorczej</b>	Arkadiusz Stryja – Przewodniczący Rady Bartłomiej Wołyńczyk – Członek Rady Magdalena Muskietorz - Członek Rady Justyna Budzyńska - Członek Rady Katarzyna Dziki – Członek Rady



### 3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

Wedle posiadanych przez Emitenta informacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura jego akcjonariatu prezentuje się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1.	W Investments S.A.	10.370.081	32,80%	32,80%
2.	Al Awael Investments Limited	7.000.000	22,14%	22,14%
3.	Pozostali	14.246.021	45,06%	45,06%



### 4. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2016 roku, w związku ze sprzedażą w trakcie trzech kwartałów 2016 roku udziałów w spółkach zależnych Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSSF.

## II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIEJ POLISH SERVICES GROUP S.A.)

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 371</b>	<b>27 361</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	125	5 627
Wartość firmy	0	13 322
Inne wartości niematerialne	263	7 504
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	0	472
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 983	436
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>37 283</b>	<b>93 525</b>
Zapasy	0	1 339
Należności handlowe	3 093	16 850
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	7	850
Pozostałe należności	21 415	22 887
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	4 332
Pożyczki udzielone	1 949	15 948
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10 442	3 745
Rozliczenia międzyokresowe	286	3 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	9 948
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	14 600
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>40 654</b>	<b>120 886</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>31 193</b>	<b>60 130</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>31 193</b>	<b>60 130</b>
Kapitał zakładowy	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	69
Pozostałe kapitały	32 601	32 809
Niepodzielony wynik finansowy	(4 156)	(100)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(28 868)	(4 264)
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>818</b>	<b>9 396</b>
Kredyty i pożyczki	0	8 812
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	2
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	818	582
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>8 643</b>	<b>51 360</b>
Kredyty i pożyczki	496	32 238
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	12	60
Zobowiązania handlowe	115	9 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	222
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 328	4 398
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 692	5 431
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>40 654</b>	<b>120 886</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 813</b>	<b>1 112</b>	<b>541</b>	<b>191</b>	<b>113 818</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 813	1 112	541	191	104 087
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	9 731
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(1 932)</b>	<b>(550)</b>	<b>(2 189)</b>	<b>(717)</b>	<b>(121 403)</b>
Amortyzacja	(144)	(52)	(153)	(46)	(3 145)
Zużycie materiałów i energii	(214)	(65)	(239)	(68)	(1 078)
Usługi obce	(848)	(200)	(1 172)	(432)	(103 522)
Podatki i opłaty	(16)	(3)	(40)	(16)	(1 494)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(652)	(222)	(551)	(147)	(5 461)
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(8)	(34)	(8)	(117)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	(6 586)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(119)</b>	<b>562</b>	<b>(1 648)</b>	<b>(526)</b>	<b>(7 585)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	58	17	47	17	11 770
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	(39)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(61)</b>	<b>579</b>	<b>(1 601)</b>	<b>(509)</b>	<b>4 146</b>
Przychody finansowe	550	394	495	177	2 470
Koszty finansowe	(6 788)	(5 670)	(122)	(9)	(1 995)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(21 564)	454	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(27 863)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(341)</b>	<b>4 621</b>
Podatek dochodowy	2 178	0	0	0	(852)
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0	(852)
- Odroczonego podatku dochodowego	2 178	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(25 685)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(341)</b>	<b>3 769</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>(3 183)</b>	<b>0</b>	<b>4 997</b>	<b>1 205</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(28 868)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>3 769</b>	<b>864</b>	<b>3 769</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawnym kontrolni	0	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>(28 868)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>3 769</b>	<b>864</b>	<b>3 769</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>(28 868)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>3 769</b>	<b>864</b>	<b>3 769</b>
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>(28 868)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>3 769</b>	<b>864</b>	<b>3 769</b>

\*W związku z utratą kontroli przez Grupę w pierwszym półroczu roku 2016 nad spółkami zależnymi Grupa zaniechała działalności w segmencie telekomunikacyjnym. Tym samym działalność sprzedanych spółek zależnych za okres sprawozdawczy (do momentu utraty kontroli) oraz za okres porównawczy (retrospektywnie), zgodnie z MSSF 5 wykazano jako działalność zaniechaną oraz dokonano przekształcenia sprawozdania z całkowitych dochodów za trzy kwartały 2015 roku w celu doprowadzenia do porównywalności do trzech kwartałów 2016 roku.

**Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>28 604</b>	<b>69</b>	<b>4 205</b>	<b>(4 364)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>28 604</b>	<b>69</b>	<b>4 205</b>	<b>(4 364)</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	(28 868)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 927	0	0	4 135
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 927	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	4 135
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	(4 135)	(69)	0	(3 927)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 927)
- inne	0	0	(4 135)	(69)	0	0
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>28 396</b>	<b>0</b>	<b>4 205</b>	<b>(33 024)</b>

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>18 983</b>	<b>0</b>	<b>4 205</b>	<b>9 521</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>18 983</b>	<b>0</b>	<b>4 205</b>	<b>9 521</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 769
a) zwiększenie z tytułu	0	0	9 621	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	9 621	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	(9 621)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(9 621)
- inne	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>28 604</b>	<b>0</b>	<b>4 205</b>	<b>3 669</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(27 863)	4 621
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>27 144</b>	<b>(11 836)</b>
1	Amortyzacja	144	3 145
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)	(172)	(1 035)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	28 293	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	(2)
8	Zmiana stanu zapasów	0	(9)
9	Zmiana stanu należności	(1 253)	5 287
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(22)	(21 804)
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	162	4 735
12	Inne korekty	0	(0)
13	Zapłacony podatek dochodowy	(8)	(2 152)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(719)</b>	<b>(7 215)</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(72)	(1 476)
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	2 357	(10 509)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(15 431)	(252)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(13 022)</b>	<b>(12 237)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	497	12 847
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	3 400	0
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	(15)	(15)
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	(60)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 882</b>	<b>12 772</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(9 859)</b>	<b>(6 680)</b>
E	Środki pieniężne na początek okresu	9 948	12 156
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	89	5 476

### III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 1. Charakterystyka Jednostki Dominującej

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.

Przychody Emitenta w trzech kwartałach 2016 roku stanowiły przede wszystkim opłaty z tytułu zarządzania innymi spółkami.

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

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 września 2016 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

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2016 roku przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja - Przewodniczący Rady Nadzorczej



Bartłomiej Wołyńczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Muskietorz	- Członek Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej
Anita Morawiecka	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki na dzień 30 września 2016 roku działał w składzie:

Kamil Łysik	- Prezes Zarządu
-------------	------------------

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 11 marca 2016 Emitent otrzymał oświadczenia od dwóch Członków Zarządu Spółki w przedmiocie rezygnacji z dotychczas pełnionej funkcji: od Pana Bernharda Friedla rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, tj. na dzień 11 marca 2016 r. oraz od Pana Bartłomieja Gajeckiego rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, tj. na dzień 11 marca 2016 r.
- w dniu 11 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 11.03.2016 r. Pana Kamila Łysika na stanowisko Prezesa Zarządu.

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 17 kwietnia 2016 r. wygasły mandaty trzech Członków Rady Nadzorczej Emitenta, tj. Pana Adama Osińskiego, Pana Jarosława Grzechulskiego oraz Pana Przemysława Perki. Mandaty ww. osób wygasły na wskutek złożenia przez nich rezygnacji z pełnionych funkcji Członków Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień otwarcia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, jednak nie później niż do 45 dni od dnia złożenia ww. rezygnacji. Zarząd Emitenta powziął informację o ww. rezygnacjach w dniu 16 marca 2016 r.

Jednocześnie w dniu 17 kwietnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało do Rady Nadzorczej Emitenta: Panią Magdalenę Muskietorz, Panią Justynę Budzyńską oraz Panią Anitę Morawiecką na okres wspólnej trzyletniej kadencji trwającej do 04.07.2017 r.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 29 kwietnia 2016 r., Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o wyborze na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta Pana Arkadiusza Stryję.

Po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 3 listopada 2016 r. Pani Anita Morawiecka złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej
- w dniu 10 listopada 2016 r. powołano do Rady Nadzorczej Emitenta Panią Katarzynę Dziki do pełnienia funkcji Członka Rady.

## 2. Historia Spółki i Grupy

Początki działalności Grupy sięgają 2001 r. Pionierskimi usługami były wówczas usługi „Two-stage”, „Call back”, „Calling cards”, dostępu ISDN PRA, preselekcji (numer dostępowy 1053) oraz tranzytu ruchu głosowego. Wraz z rozwojem Grupy ofertę rozbudowano o usługi telefonii internetowej Voice over IP (VoIP). W kolejnych latach, dzięki liberalizacji rynku telekomunikacyjnego, wdrożono usługi dostępu do Lokalnej Pętli Abonenckiej poprzez dostęp do Węzłów Sieci Telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży szerokopasmowej transmisji danych w formule Bitstream Access (2006 r.) oraz hurtowego dostępu do Sieci TP S.A. Wholesale Line Rental, tzw. WLR (2007 r.). Rok 2009 był przełomowy dla Tele-Polska Holding S.A. Spółka przejęła operatorów telekomunikacyjnych - Teltraffic oraz DID. Znacząco zwiększyła swój potencjał w zakresie terminacji międzynarodowego ruchu głosowego oraz możliwości

świadczenia usług telekomunikacyjnych w sektorze publicznym oraz dla dużych organizacji komercyjnych. W grudniu 2009 TPH zadebiutowała z sukcesem na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie osiągając w dniu debiutu kapitalizację rynkową przekraczającą 123 mln zł. W dniu 27 lipca 2012 roku Emitent złożył dokument rejestracyjny wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie do Komisji Nadzoru Finansowego w związku z ubieganiem się o przeniesienie notowań Spółki z rynku alternatywnego na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz planowaną publiczną ofertą nowej emisji akcji. W dniu 17 września 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki. W dniu 7 lipca 2014 r. miał miejsce debiut spółki Tele-Polska Holding S.A. na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych. W dniu 31 sierpnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, dokonał wpisu zmiany firmy Spółki z "Tele-Polska Holding Spółka Akcyjna" na "Polish Services Group Spółka Akcyjna". Wyżej wskazana zmiana firmy Spółki dokonana została na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2015 r. W dniu 14 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, dokonał wpisu zmiany firmy Spółki z "Polish Services Group Spółka Akcyjna" na "Financial Assets Management Group Spółka Akcyjna". Wyżej wskazana zmiana firmy Spółki dokonana została na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 maja 2016 r.

### **3. Jednostki zależne**

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.09.2016 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych.

### **4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Financial Assets Management Group S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 29.04.2016 r.

### **5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta**

W trakcie trzech kwartałów 2016 roku nastąpiła sprzedaż wszystkich spółek zależnych Emitenta. Szczegóły dotyczące tych transakcji zostały opisane w punktach 6 i 7 niniejszego raportu.

### **6. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym**

Do najważniejszych wydarzeń w trakcie trzech kwartałów 2016 roku należą:

- W dniu 08.01.2016 r. spółka TelePL Sp. z o.o. zbyła nieruchomość na ul. Żaryna i Naruszewicza, o której to transakcji Emitent informował RB nr 1/2016 z dnia 08.01.2016r. Środki ze sprzedaży obu nieruchomości zostały

przeznaczone na całkowitą spłatę dwóch kredytów zaciągniętych na ich zakup w ALIOR BANK S.A. oraz spłatę innych zobowiązań kredytowych.

- W dniu 8 stycznia 2016 r. Emitent raportem bieżącym ESPI 3/2016 dokonał odwołania prognoz finansowych na rok 2015.

- w dniu 11 marca 2016 Emitent otrzymał oświadczenia od dwóch Członków Zarządu Spółki w przedmiocie rezygnacji z dotychczas pełnionej funkcji: od Pana Bernharda Friedla rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, tj. na dzień 11 marca 2016 r. oraz od Pana Bartłomieja Gajeckiego rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, tj. na dzień 11 marca 2016 r.

- w dniu 11 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 11.03.2016 r. Pana Kamila Łysika na stanowisko Prezesa Zarządu.

- w dniu 16 marca 2016 r. Emitent powziął informację od trzech Członków Rady Nadzorczej Spółki, tj. Pana Adama Osińskiego, Pana Jarosława Grzechulskiego oraz Pana Przemysława Perki o złożeniu przez nich rezygnacji z pełnionych funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień otwarcia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, jednak nie później niż do 45 dni od dnia złożenia ww. rezygnacji.

- w dniu 25 marca 2016 r. Emitent zbył 100 % udziałów w spółkach: TelePL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, TeleTTR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Tele-Equipment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i TeleDID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 9/2016.

- w dniu 17 kwietnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Panią Magdalenę Muskietorz, Panią Justynę Budzyńską oraz Panią Anitę Morawiecką, na okres wspólnej trzyletniej kadencji trwającej do 04.07.2017 r.

- w dniu 22 kwietnia 2016 roku Emitent podpisał pięć umów przeniesienia własności 100% udziałów w spółkach: TelePolska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TP), Teltraffic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TTR), Energetyka dla Domu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (EDD), DID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (DID), New Age Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (NAV) na rzecz FinCrea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu.

- w dniu 9 maja 2016 r. Emitent podpisał umowę sprzedaży udziałów w spółce E-Telko Sp. z o.o. na rzecz spółki Balemis Services Limited.

- w dniu 30 września 2016 r. Emitent podpisał umowę zbycia 1.656.058 akcji zwykłych imiennych spółki Green S.A. z siedzibą we Wrocławiu na rzecz W Investments Holding Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr

- w dniu 30 września 2016 r. Emitent podpisał umowę zbycia 5.125 imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii A3 oraz 2.909 imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii A4 funduszu FinCrea 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych na rzecz W Investments Holding Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

- w dniu 30 września 2016 r. Emitent podpisał dwa aneksy do umów zbycia 100 % udziałów w spółkach: TeleTTR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TeleTTR) i TeleDID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TeleDID). Ww. aneksy zostały zawarte ze spółką Perpedium Services Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, z którą w dniu 25 marca 2016 r. Emitent podpisał umowy zbycia udziałów w spółkach TeleTTR i TeleDID.

## **7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W dniu 25.03.2016 r. Emitent podpisał cztery umowy zbycia 100 % udziałów w spółkach: TelePL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TelePL), TeleTTR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TeleTTR), Tele-Equipment Sp. z o.o.

z siedzibą w Warszawie (Tele-EQ) i TeleDID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TeleDID). Zbycie udziałów w ww. spółkach zostało dokonane na rzecz spółki Perpedium Services Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

W dniu 22.04.2016 r. Emitent podpisał pięć umów przeniesienia własności 100% udziałów w spółkach: TelePolska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TP), Teltraffic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TTR), Energetyka dla Domu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (EDD), DID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (DID), New Age Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (NAV) na rzecz FinCrea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartości wszystkich umów zawartych pomiędzy Spółką a FinCrea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu wynosiła: 6.250.112,46 zł.

Poza wymienionymi operacjami w dniu 9.05.2016 r. Emitent podpisał umowę sprzedaży udziałów w spółce E-Telko Sp. z o.o. na rzecz spółki Bailem Services Limited.

W dniu 30 września 2016 roku Emitent podpisał umowę zbycia 5.125 imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii A3 oraz 2.909 imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii A4 funduszu FinCrea 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych na rzecz W Investments Holding Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie posiadał jednostek zależnych.

W związku z faktem zbycia spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną w obszarze sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz dostaw energii elektrycznej dla gospodarstw domowych, Zarząd podjął zamiar redefiniowania przedmiotu działalności spółki i określenia dla niej nowej strategii rozwoju. Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 27/2016 z dnia 30 sierpnia 2016 roku Zarząd zamierza skupić działalność gospodarczą na obszarach związanych przede wszystkim z działalnością inwestycyjną i badawczo-rozwojową, współpracy z uczelniami wyższymi oraz jednostkami badawczo-rozwojowymi w celu realizacji innowacyjnych projektów z dziedziny nowych technologii, przede wszystkim (ale nie wyłącznie) w obszarach telekomunikacji, informatyki oraz energetyki. Działalność tą zamierza realizować przy aktywnym wykorzystaniu środków unijnych przewidzianych w nowej perspektywie UE na lata 2014-2020. Spółka posiada zasoby do rozpoczęcia takiej działalności, dodatkowo w najbliższym czasie zamierza także wzmocnić swoje kompetencje w tym obszarze. Finansowanie realizowanych projektów będzie pochodziło na początkowym etapie realizowanych inwestycji ze środków własnych oraz pomocy unijnej, w kolejnych etapach, Zarząd nie wyklucza finansowania dłużnego i udziału koinwestorów. Działalność ta wydaje się być atrakcyjna, między innymi ze względu na potencjał rozwojowy, dywersyfikację projektów oraz z uwagi na przewidywalny i znaczący wzrost wartości aktywów Emitenta w okresie realizacji projektów inwestycyjnych, jeszcze przed etapem komercjalizacji wyników konkretnych przedsięwzięć. Z uwagi na doświadczenia i znajomość branż pozostających w kręgu zainteresowania Spółki, tj. telekomunikacji, informatyki oraz energetyki, wdrożenie i komercjalizacja opracowanych innowacji, uprawdopodobnione jest osiągnięcie pozytywnych wyników finansowych. W zakresie planowanej strategii Spółka będzie dążyła do uruchomienia projektów o łącznej wartości do 40 mln zł do końca 2017, zaś w kolejnych latach, do systematycznego powiększania portfela inwestycji. Projekty te będą realizowane w ramach spółek celowych, nowo tworzonych podmiotach prawa handlowego zależnych lub stowarzyszonych z Emitentem. Spółka przewiduje, iż okres realizacji projektów będzie wynosił ok. 5 lat, po czym następować będzie faza komercjalizacji lub dezinwestycji. Proces identyfikacji projektów inwestycyjnych i badawczo-rozwojowych już się rozpoczął. Proces dezinwestycji i skapitalizowania projektów będzie uzależniony zarówno od zainteresowania poszczególnymi projektami przez podmioty trzecie, jak i decyzji Emitenta klasyfikującego dane przedsięwzięcie, jako krótkoterminowe lub długoterminowe, nastawione zarówno na wzrost wartości danych aktywów, jak i konsumpcję generowanych przepływów finansowych (dywidenda).

## **8. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 września 2016 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem

Rachunkowości MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzenia standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Spółkę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz opublikowanym w dniu 29.04.2016 r.

## **9. Istotne zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF zgodnie z ich datą wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

## **10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędu ani nie zmieniła zasad rachunkowości. W związku z utratą kontroli przez Grupę w pierwszym półroczu roku 2016 nad spółkami zależnymi Grupa zaniechała działalności w segmencie telekomunikacyjnym. Tym samym działalność sprzedanych spółek zależnych za okres sprawozdawczy (do momentu utraty kontroli) oraz za okres porównawczy (retrospektywnie), zgodnie z MSSF 5 wykazano jako działalność zaniechaną oraz dokonano przekształcenia sprawozdania z całkowitych dochodów za trzy kwartały 2015 w celu doprowadzenia do porównywalności do trzech kwartałów 2016.

## **11. 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 30 września 2016 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym 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 obciążone 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).

## **12. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Emitenta oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30.09.2016 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i mający zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej (MSR 34).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 10.11.2016 r.

## **13. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.09.2016 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych.

W odniesieniu do Emitenta - niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.09.2016 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Emitenta 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 01.01.2016 r. – 30.09.2016 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.

#### 14. Przychody ze sprzedaży (Segmenty)

Na dzień 30.09.2016 r., w związku ze sprzedażą spółek zależnych działających w branży telekomunikacyjnej oraz w związku z prowadzeniem działalności wyłącznie w segmencie działalności pozostałej (zarządzanie innymi spółkami). Jednostka Dominująca oraz Grupa odstępują od segmentacji działalności.

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w segmencie działalności zarządczej.

Poniżej zaprezentowano segmentację za okres porównawczy, tj. III kwartał 2015 roku.

L.p.	Wyszczególnienie – 30.09.2015	DETAL	WHOLESALE	OTHER	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	Skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej FAMG S.A. 30.09.2015 r.
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 491	68	188	0	17 747
2.	Inwestycje w nieruchomości	0	0	6 991	0	6 991
3.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	31 046	(31 046)	0
4.	Zapasy	531	0	0	0	531
5.	Należności handlowe	27 131	26 667	26 611	(42 910)	37 499
6.	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	408	25	8	0	441
7.	Pozostałe należności	25 842	1 572	513	0	27 927
8.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 455	0	4 308	0	23 763
9.	Rozliczenia międzyokresowe	2 324	2	1207	(354)	3 179
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 012	2 132	332	0	5 476
11.	Kapitał zakładowy	2 085	150	36 121	(6 740)	31 616
12.	Pozostałe kapitały	26 252	1 992	10 686	(6 121)	32 809
13.	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	4 467	(512)	3 234	(3 520)	3 669
14.	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0	0	(383)	283	(100)
15.	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	4 467	(512)	3 617	(3 803)	3 769
16.	Inne pasywa długoterminowe	0	0	4	0	4
17.	Zobowiązania handlowe	34 050	15 150	12 756	(42 910)	19 046
18.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	290	0	0	0	290
19.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 403	745	891	0	14 039
20.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	91 276	109 765	570	(97 524)	104 087
21.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	9 347	0	2 423	0	11 770
22.	Koszty operacyjne	(95 020)	(110 593)	(13 539)	97 749	(121 403)
23.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(121)	(25)	0	107	(39)
24.	Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0	0
25.	Wynik ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0
26.	Zysk (strata) z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
27.	Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych, odpisy z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych	0	0	0	0	0
28.	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	104	0	4 442	(4 546)	0
29.	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	(208)	(19)	(184)	411	0
30.	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1339	911	220	0	2 470
31.	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(1 398)	(551)	(46)	0	(1 995)
32.	Zysk (strata) netto okresu	4 467	(512)	3 617	(3 803)	3 769

## 15. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(144)	(52)	(153)	(46)
Zużycie materiałów i energii	(214)	(65)	(239)	(68)
Usługi obce	(848)	(200)	(1 172)	(432)
Podatki i opłaty	(16)	(3)	(40)	(16)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(652)	(222)	(551)	(147)
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(8)	(34)	(8)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0	0	0
Pozostałe koszty i straty operacyjne	0	0	0	0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 932)</b>	<b>(550)</b>	<b>(2 189)</b>	<b>(717)</b>

## 16. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	01.01.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0	0	0
Otrzymane dotacje	29	10	29	10
Pozostałe	25	7	18	7
<b>Razem</b>	<b>58</b>	<b>17</b>	<b>47</b>	<b>17</b>

POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	01.01.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 17. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki	516	383	457	163
Pozostałe przychody finansowe	34	11	38	14
<b>Razem</b>	<b>550</b>	<b>394</b>	<b>495</b>	<b>177</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki	(19)	(10)	(18)	(9)
Pozostałe koszty finansowe	(6 769)	(5 660)	(104)	0
<b>Razem</b>	<b>(6 788)</b>	<b>(5 670)</b>	<b>(122)</b>	<b>(9)</b>



## 18. Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik

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 mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

### 30 września 2016

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
<b>Poziom 1</b>				
<b>Poziom 1</b>				
Stan na początek okresu	0	2	0	2
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Poziom 3</b>				
Stan na początek okresu	0	4 332	0	4 332
Zwiększenia	0	7 134	0	7 134
Zmniejszenia	0	(11 466)	0	(11 466)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 31 grudnia 2015

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
<b>Poziom 1</b>				
Stan na początek okresu	0	2	0	2
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Poziom 3</b>				

Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	4 332	0	4 332
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 332</b>	<b>0</b>	<b>4 332</b>

## 19. Analiza płynności aktywów finansowych

<b>Płynność aktywów finansowych - 30.09.2016</b>	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagieldowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	2	0	0	0
wartość według ceny nabycia	39	0	0	0
wartość godziwa	2	0	0	0
wartość rynkowa	2	0	0	0
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	0	0	0	10 442
wartość według ceny nabycia	0	0	0	10 442
wartość godziwa	0	0	0	10 442
wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>				
<b>wartość bilansowa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 442</b>
<b>wartość według ceny nabycia</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 442</b>
<b>wartość godziwa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 442</b>
<b>wartość rynkowa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Płynność aktywów finansowych - 31.12.2015</b>	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagieldowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	2	0	0	4 332
wartość według ceny nabycia	39	0	0	4 332
wartość godziwa	2	0	0	4 332
wartość rynkowa	2	0	0	4 332
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	0	0	0	3 745
wartość według ceny nabycia	0	0	0	3 745
wartość godziwa	0	0	0	3 745
wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>				
<b>wartość bilansowa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 077</b>
<b>wartość według ceny nabycia</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 077</b>
<b>wartość godziwa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 077</b>
<b>wartość rynkowa</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 332</b>

## 20. Zapasy

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Materiały i towary	0	1 339
Produkcja w toku i wyroby gotowe	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0

Razem	0	1 339
-------	---	-------

## 21. Należności

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności handlowe	3 093	18 989
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	7	850
Pozostałe należności	21 415	22 887
Razem należności brutto	24 515	42 726
Odpisy aktualizujące	0	(2 139)
<b>Razem</b>	<b>24 515</b>	<b>40 587</b>

NALEŻNOŚCI	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	24 515	42 726
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>24 515</b>	<b>42 726</b>
c) odpisy aktualizujące	0	2 139
<b>Należności netto, razem</b>	<b>24 515</b>	<b>40 587</b>

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Odpisy na należności handlowe	0	2 139
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
<b>Odpisy aktualizujące, razem</b>	<b>0</b>	<b>2 139</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 139	2 129
a) zwiększenia (z tytułu)	0	33
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	0	33
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2 139)	(23)
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących przez wynik	0	(23)
- pozostałe zmniejszenia/ utrata kontroli	(2 139)	0
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 139</b>

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	48	1 763
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	7	850
Pozostałe	21 367	21 124
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 177	23 737
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>21 422</b>	<b>23 737</b>

## 22. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 983	436

<b>(aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)</b>		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>286</b>	<b>3 024</b>
Ubezpieczenia majątkowe	0	17
Zakupione usługi	0	1 291
Dyskonto weksli	268	0
Rozliczenie kosztów / przychodów na przełomie okresu	0	1 678
Pozostałe	18	38
<b>Razem</b>	<b>3 269</b>	<b>3 460</b>

### 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	17	5 649
- na rachunkach bieżących	17	1 142
- depozyty terminowe	0	4 507
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	2 012
c) środki pieniężne w kasie	72	314
d) weksle i inne środki pieniężne	0	1 973
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>89</b>	<b>9 948</b>

### 24. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji (zł)</b>	<b>Udział procentowy</b>
W Investments 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 %
<b>RAZEM</b>	<b>31 616 102</b>	<b>31 616 102,00</b>	<b>100 %</b>

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>					
<b>Seria/emisja</b>	<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Data rejestracji</b>
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
		<b>RAZEM</b>	<b>31 616 102</b>	<b>31 616 102</b>	

### 25. Kredyty i pożyczki

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>496</b>	<b>32 238</b>
- kredyty bankowe	496	32 181
- pożyczki otrzymane	0	57
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>8 812</b>
- kredyty bankowe	0	8 812
<b>Razem</b>	<b>496</b>	<b>41 050</b>

### 26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
a) do 1 roku	12	60
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	2

c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>12</b>	<b>62</b>

## 27. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania wobec pracowników	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 28. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	115	9 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	222
Pozostałe zobowiązania	6 340	4 458
<b>Razem</b>	<b>6 455</b>	<b>13 689</b>

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	61	234
Zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych - część krótkoterminowa	12	60
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	33	2
Pozostałe zobowiązania	6 234	4 162
<b>Razem</b>	<b>6 340</b>	<b>4 458</b>

## 29. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	31.12.2015 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2016 (niebadane)
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>

## 30. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015 (badane)	Zmiana	30.09.2016 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	436	2 547	2 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582	236	818

## 31. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>(994)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	(994)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(2 178)</b>	<b>(179)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 178)	(179)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Łącznie obciążenie podatkowe</b>	<b>(2 178)</b>	<b>(1 173)</b>

## 32. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie nie miała charakteru cyklicznego czy sezonowego.

### 33. Działalność zaniechana

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku posiadanych udziałów w spółkach zależnych, dodatkowo w związku z zaniechaniem dalszej działalności w branży telekomunikacyjnej, na dzień 30.09.2016 Emitent wykazał wyniki działalności sprzedanych spółek zależnych do momentu utraty kontroli w kategorii działalności zaniechanej. Szczegółowe rozbitcie tej pozycji przedstawiono poniżej:

Działalność zaniechana (do dnia utraty kontroli)	DID Sp. z o.o.	TeleDID Sp. z o.o.	E-Telko Sp. z o.o.	Tele- Equipment Sp. z o.o.	Tele-Polska Sp. z o.o.	TelePI Sp. z o.o.	Energetyka dla Domu Sp. z o.o.	New Age Ventures Sp. z o.o.	TelTraffic Sp. z o.o.	TeleTTR Sp. z o.o.	Korekty konsolidacyjne	RAZEM
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7 771</b>	<b>364</b>	<b>16 662</b>	<b>0</b>	<b>6 741</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 250</b>	<b>44</b>	<b>(11 034)</b>	<b>23 875</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 771	364	16 662	0	6 741	77	0	0	3 250	44	(11 034)	23 875
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(7 958)</b>	<b>(1 106)</b>	<b>(17 209)</b>	<b>(610)</b>	<b>(5 398)</b>	<b>(1 928)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3 313)</b>	<b>(512)</b>	<b>10 413</b>	<b>(27 627)</b>
Amortyzacja	(322)	0	(278)	(545)	(54)	(118)	0	0	(14)	(2)	0	(1 333)
Zużycie materiałów i energii	(22)	0	(122)	0	(63)	(22)	0	0	(13)	0	0	(242)
Usługi obce	(7 298)	(945)	(16 555)	(11)	(4 671)	(1 665)	(3)	(3)	(3 286)	(425)	10 413	(24 449)
Podatki i opłaty	(2)	(6)	(20)	0	(40)	(68)	0	0	0	(11)	0	(147)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(308)	(155)	(219)	(33)	(562)	(39)	0	0	0	(72)	0	(1 388)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	0	(15)	(21)	(8)	(16)	0	0	0	(2)	0	(68)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(187)</b>	<b>(742)</b>	<b>(547)</b>	<b>(610)</b>	<b>1 343</b>	<b>(1 851)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(63)</b>	<b>(468)</b>	<b>(621)</b>	<b>(3 752)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	3	525	43	41	110	0	0	0	0	0	731
Pozostałe koszty operacyjne	(89)	(36)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(125)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(267)</b>	<b>(775)</b>	<b>(22)</b>	<b>(567)</b>	<b>1 384</b>	<b>(1 741)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(63)</b>	<b>(468)</b>	<b>(621)</b>	<b>(3 146)</b>
Przychody finansowe	1	0	333	0	81	0	0	0	185	208	0	808
Koszty finansowe	0	0	(163)	0	(259)	(302)	0	0	0	0	0	(724)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(266)</b>	<b>(775)</b>	<b>148</b>	<b>(567)</b>	<b>1 206</b>	<b>(2 043)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>122</b>	<b>(260)</b>	<b>(621)</b>	<b>(3 062)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(85)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>	<b>0</b>	<b>(121)</b>
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0	(85)	0	0	0	0	0	0	(85)
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(36)	0	(36)
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>(266)</b>	<b>(775)</b>	<b>148</b>	<b>(567)</b>	<b>1 121</b>	<b>(2 043)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>122</b>	<b>(296)</b>	<b>(621)</b>	<b>(3 183)</b>

Działalność zaniechana - 30.09.2015	DID Sp. z o.o.	E-Telko Sp. z o.o.	Tele Polska Sp. z o.o.	Polska Energetyka Pro Sp. z o.o.	Energetyka dla Dому Sp. z o.o.	New Age Ventures Sp. z o.o.	Telekomunikacja Dla Dому Sp. z o.o.	Twoja Telekomunikacja Sp. z o.o.	TelTraffic Sp. z o.o.	Korekty konsolidacyjne	RAZEM
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>25 125</b>	<b>76 078</b>	<b>52 645</b>	<b>9 760</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 592</b>	<b>0</b>	<b>40 601</b>	<b>(97 524)</b>	<b>113 277</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 125	76 078	52 645	29	0	0	6 592	0	40 601	(97 524)	103 546
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	9 731	0	0	0	0	0	0	9 731
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(27 460)</b>	<b>(76 612)</b>	<b>(51 830)</b>	<b>(11 339)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>	<b>(8 250)</b>	<b>(128)</b>	<b>(41 333)</b>	<b>97 749</b>	<b>(119 214)</b>
Amortyzacja	(724)	(1 386)	(838)	(33)	0	0	0	0	(11)	0	(2 992)
Zużycie materiałów i energii	(166)	(225)	(251)	(103)	0	0	(73)	(21)	0	0	(839)
Usługi obce	(25 669)	(74 009)	(48 725)	(2 594)	(5)	0	(7 711)	(104)	(41 282)	97 749	(102 350)
Podatki i opłaty	(61)	(263)	(414)	(635)	(5)	(1)	(33)	(2)	(40)	0	(1 454)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(833)	(678)	(1 582)	(1 383)	0	0	(433)	(1)	0	0	(4 910)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7)	(51)	(20)	(5)	0	0	0	0	0	0	(83)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(6 586)	0	0	0	0	0	0	(6 586)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(534)</b>	<b>815</b>	<b>(1 579)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1 658)</b>	<b>(128)</b>	<b>(732)</b>	<b>225</b>	<b>(5 937)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	29	1 774	3 175	2 376	0	0	4 369	0	0	0	11 723
Pozostałe koszty operacyjne	(120)	0	(1)	0	0	0	0	0	(25)	107	(39)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 426)</b>	<b>1 240</b>	<b>3 989</b>	<b>797</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>	<b>2 711</b>	<b>(128)</b>	<b>(757)</b>	<b>332</b>	<b>5 747</b>
Przychody finansowe	32	1 116	295	32	0	0	0	0	911	(411)	1 975
Koszty finansowe	(220)	(334)	(910)	(107)	(1)	0	(142)	0	(570)	411	(1 873)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 614)</b>	<b>2 022</b>	<b>3 374</b>	<b>722</b>	<b>(11)</b>	<b>(1)</b>	<b>2 569</b>	<b>(128)</b>	<b>(416)</b>	<b>332</b>	<b>5 849</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>(180)</b>	<b>(672)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(852)</b>
- Bieżący podatek dochodowy	0	(180)	(672)	0	0	0	0	0	0	0	(852)
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>(2 614)</b>	<b>1 842</b>	<b>2 702</b>	<b>722</b>	<b>(11)</b>	<b>(1)</b>	<b>2 569</b>	<b>(128)</b>	<b>(416)</b>	<b>332</b>	<b>4 997</b>

### 34. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

### 35. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na 01.01.2016 r.</b>	<b>2</b>	<b>8 077</b>	<b>8 079</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>13 831</b>	<b>13 831</b>
- zakup	0	13 831	13 831
- wycena / naliczenie odsetek	0	0	0
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0
- inne	0	0	0
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>(11 466)</b>	<b>(11 466)</b>
- sprzedaż/zapłata	0	(11 466)	(11 466)
- wycena / zapłata odsetek	0	0	0
- inne	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
<b>Wartość na dzień 30.09.2016 r.</b>	<b>2</b>	<b>10 442</b>	<b>10 444</b>

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na 01.01.2015 r.</b>	<b>2</b>	<b>2 338</b>	<b>2 340</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>5 739</b>	<b>5 739</b>
- zakup	0	5 739	5 739
- wycena / naliczenie odsetek	0	0	0
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0
- inne	0	0	0
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż/zapłata	0	0	0
- wycena / zapłata odsetek	0	0	0
- inne	0	0	0
<b>Wartość na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>2</b>	<b>8 077</b>	<b>8 079</b>



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

W omawianym okresie Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży usług oraz z tytułu obsługi spółek zależnych. Po 3 kwartałach 2016 roku przychody jednostkowe ze sprzedaży i zyski operacyjne wyniosły 1.871 tys. zł zaś koszty operacyjne 1.932 tys. zł. Strata netto po 3 kwartałach 2016 roku osiągnęła poziom 14.967 tys. zł, na co wpływ miało przede wszystkim utworzenie odpisu aktualizującego na część należności z tytułu sprzedaży podmiotów zależnych z dnia 25.03.2016 w kwocie 16.819 tys. zł

Skonsolidowane przychody i zyski operacyjne po 3 kwartałach 2016 roku wyniosły 1.871 tys. zł, a strata netto osiągnęła poziom 28.868 tys. zł. Wpływ na wyniki miało przede wszystkim rozliczenie sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych sprzedanych w dniu 25.03.2016 w kwocie 21.564 tys. zł.

### **37. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

### **38. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

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

### **39. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30.09.2016 roku Emitent udzielał poręczeń do kredytów spółek TelePolska Sp. z o.o. oraz E-Telko Sp. z o.o. oraz do linii na gwarancje bankowe dla spółki E-Telko Sp. z o.o. Wartość poręczonych umów kredytowych na dzień 30.09.2016 r. wynosi 33 mln zł, zaś wartość linii gwarancyjnej wynosi 1,2 mln zł. Poręczenia udzielone są maksymalnie do dwukrotności wartości umów kredytowych oraz linii gwarancyjnej.

### **40. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.09.2016 roku w odniesieniu do Emitenta nie zanotowano żadnych zmian w wykazywanych zobowiązaniach warunkowych.

### **41. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Emitent nie publikował prognoz na 2016 rok.

### **42. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów**

Na dzień 30.09.2016 lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
<b>W Investments S.A.</b>	10.370.081	10.370.081	32,80%	32,80%

Al Awael Investments Limited	7.000.000	7.000.000	22,14%	22,14%
------------------------------	-----------	-----------	--------	--------

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

Na dzień 30.09.2016 r. osoby zarządzające i nadzorujące Financial Assets Management Group S.A. nie posiadały akcji Emitenta.

#### 44. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30.09.2016 roku przeciwko Emitentowi nie toczą się żadne postępowania sądowe i administracyjne.

#### 45. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Na moment utraty przez Emitenta kontroli nad jednostkami zależnymi stan rozrachunków wewnątrzgrupowych przedstawiał się następująco:

Pozycja Sprawozdania z Sytuacji Finansowej PSG	DID Sp. z o.o.	PSG S.A.	E-Telko Sp. z o.o.	Tele Polska Sp. o.o.	Energetyka dla Domu Sp. z o.o.	TellTraffic Sp. o.o.	Razem
<b>AKTYWA</b>							
Należności handlowe	1	44	5 953	1 400	0	988	<b>8 386</b>
Udzielone pożyczki	0	29	0	0	0	0	<b>29</b>
Pozostałe należności	0	6 681	0	7 990	2 114	0	<b>16 785</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>							
Zobowiązania handlowe	4 035	1	1 390	33	0	2 927	<b>8 386</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	14	15	<b>29</b>
Pozostałe zobowiązania	0	3 311	9 451	0	5	4 018	<b>16 785</b>
Pozycja Sprawozdania z Całkowitych Dochodów PSG	DID Sp. z o.o.	PSG S.A.	E-Telko Sp. z o.o.	Tele Polska Sp. o.o.	Energetyka dla Domu Sp. z o.o.	TdD Sp. z o.o.	TellTraffic Sp. o.o.
<b>PRZYCHODY</b>							
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 286	190	6 062	28	5	0	24
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	0	0	0	0	0	0	0
<b>KOSZTY</b>							
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0	0	0	0
Usługi obce	(498)	(21)	(4 839)	(2 857)	0	0	(2 379)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	0	0	0	0	0	0	0

46. Zawarte przez spółkę lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały istotnych umów z jednostkami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

47. Informacje o zawarciu przez Spółkę 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 emitenta

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.09.2016 r. w odniesieniu do Emitenta nie były zaciągane ani odnawiane umowy kredytowe.

#### 48. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy

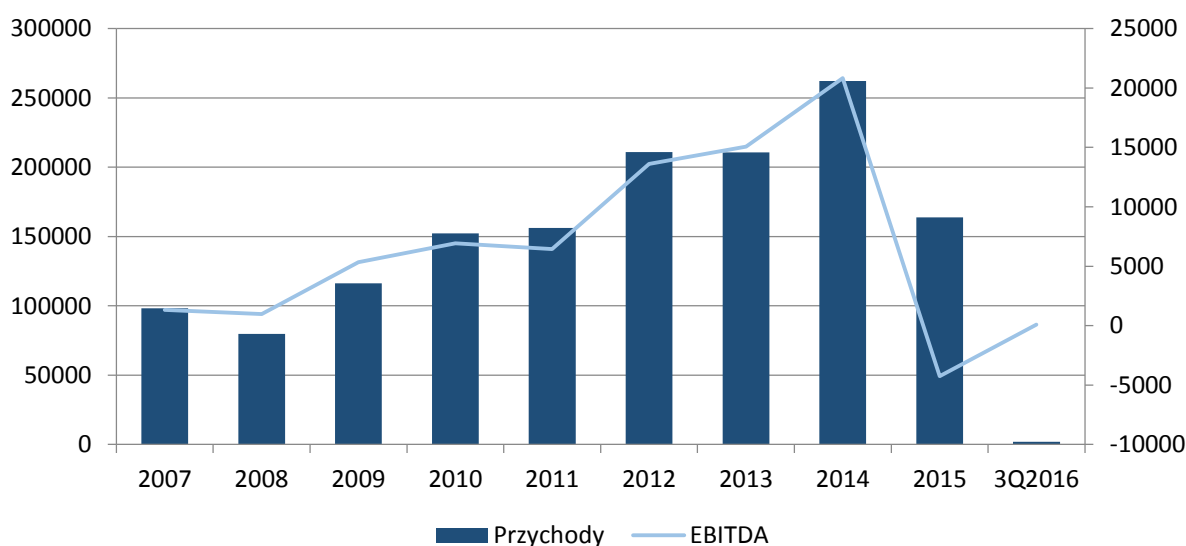
Czynnikiem determinującym wyniki Grupy po 3 kwartałach 2016 roku była przede wszystkim sprzedaż spółek zależnych TelePL Sp. z o.o., TeleTTR Sp. z o.o., TeleEquipment Sp. z o.o., TeleDID Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o. oraz przeniesienie własności 100% udziałów w spółkach: TelePolska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TP), Teltraffic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TTR), Energetyka dla Domu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (EDD), DID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (DID), New Age Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (NAV) na rzecz FinCrea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu. Powyższe transakcje wpłynęły znacząco na wynik z działalności finansowej Emitenta w kwocie 21.564 tys. zł.

##### Porównanie wyników za 3 kwartały 2016r. do 3 kwartałów 2015r. (po wyłączeniu działalności zaniechanej)

Wyszczególnienie	3Q 2016	3Q 2015
Przychody i zyski operacyjne	1.871	588
EBITDA	83	-1 448
Zysk (strata) netto	-28 868	3 769

W 3 kwartałach 2016 roku przychody krajowe stanowiły 100% przychodów Grupy.

##### Skonsolidowane przychody oraz EBITDA w latach 2007-3Q2016 w tys. zł



Wyszczególnienie	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Przychody i zyski operacyjne	98 225	79 695	116 227	152 151	156 207	210 834	210 644	262 087	163 897	1 871
EBITDA	1 325	960	5 324	6 923	6 429	13 601	15 076	20 822	-4 264	83

(dane w tys. zł)

## 49. Podstawowe wskaźniki finansowe

### Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	3Q2016
Rentowność sprzedaży netto	0,67%	2,30%	1,79%	2,48%	3,63%	3,85%	-2,60%	-1.542,91%
Marża zysku EBITDA	4,58%	4,55%	4,11%	6,45%	7,15%	7,94%	-0,09%	4,44%
Zwrot z kapitału własnego	2,55%	10,24%	7,54%	12,50%	15,27%	15,70%	-7,09%	-92,55%
Stopa zwrotu z aktywów	0,99%	5,46%	3,80%	5,14%	5,67%	6,52%	-3,53%	-71,01%

### Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	3Q2016
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	7 956	8 736	13 110	12 825	19 071	30 875	42 165	28 640
Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	1,30	1,36	1,22	1,26	1,42	1,82	4,31
Wskaźnik płynności szybkiej	1,15	1,28	1,25	1,14	1,17	1,29	1,74	4,28

### Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	3Q2016
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,61	0,47	0,50	0,59	0,63	0,58	0,50	0,23
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0	0	0,22	0,36	0,52	0,46	0,68	0,02

### Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	3Q2016
Cena akcji / Zysk netto	74,50	16,85	13,65	12,01	8,65	2,28	-3,77	-0,37
Cena akcji / Wartość księgową	1,86	1,73	1,02	1,50	1,32	0,44	0,26	0,34

### Zastosowane wzory do wyliczenia wskaźników finansowych

#### Wskaźniki rentowności

- Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk (strata) netto / przychody i zyski operacyjne
- Marża zysku EBITDA = (zysk/strata operacyjna + amortyzacja) / przychody i zyski operacyjne
- Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto / kapitał własny

- Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk (strata) netto / aktywa

#### Wskaźniki płynności

- Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

#### Wskaźniki zadłużenia

- Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa
- Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / kapitały własne

#### Wskaźniki rynkowe

- Cena akcji / zysk netto (P/E) = cena akcji / zysk netto na akcję
- Cena akcji / wartość księgową (P/BV) = cena akcji / wartość księgową na akcję
- Wartość księgową na akcję = (aktywa – zobowiązania) / liczba akcji
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2010 = 2,01 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2011 = 1,30 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2012 = 2,14 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2013 = 2,25 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 30.12.2014 = 0,93 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2015 = 0,49zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 30.09.2016 = 0,34 zł

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

Emitent zweryfikował możliwą do uzyskania cenę z tytułu zrealizowanej sprzedaży jednostek zależnych, którą wykazał w sprawozdaniu finansowym za ubiegły rok obrotowy, w terminach półrocznych, jako najbardziej wiarygodne dane pochodzące od sprzedanych spółek. W związku faktem jak wyżej, Zarząd poprosił wskazane jednostki o przedstawienie wyników działalności na dzień 30.06.2016 r. celem porównania prognozowanej na 31.12.2016 r. wysokości wskaźnika EBITDA z faktycznie uzyskaną wysokością tego wskaźnika na dzień 30.06.2016. Z przedstawionych przez jednostki danych wynika, że dwa z podmiotów realizowały wyniki zgodnie z oczekiwaniami, zaś pozostałe dwa nie uprawdopodobniły możliwości uzyskania zakładanego EBITDA. Skutkiem przeprowadzonej analizy było dokonanie przez Emitenta na dzień 30.09.2016 r. korekty przewidywanej do uzyskania ceny sprzedaży udziałów we wskazanych jednostkach zależnych. Tym samym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu sprzedaży dwóch jednostek zależnych, dla których istniało znaczące ryzyko niewykonania założonej prognozy wyniku finansowego. Uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny Zarząd

Emitenta postanowił o całkowitym odpisie wartości należności ze sprzedaży tych jednostek w kwocie 16.819 tys. zł.

W dniu 30.09.2016 r. Emitent podpisał dwa aneksy do umów zbycia 100 % udziałów w spółkach: TeleTTR Sp. z o.o. i TeleDID Sp. z o.o. Ww. aneksy zostały zawarte ze spółką Perpedium Services Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, z którą w dniu 25 marca 2016 r. Emitent podpisał umowy zbycia udziałów w spółkach TeleTTR i TeleDID. Przedmiotem podpisanego w dniu 30 września 2016 r. aneksu do umowy zbycia udziałów w spółce TeleTTR z dnia 25 marca 2016 r. jest zmiana ceny jaką Perpedium Services Limited jest zobowiązana zapłacić na rzecz Emitenta za 100 % udziałów w spółce TeleTTR. Zgodnie z zawartym aneksem cena ta będzie wynosiła 240.000 zł i będzie w całości zapłacona przez Perpedium Services Limited do 31 października 2016 r. Przedmiotem podpisanego w dniu 30 września 2016 r. aneksu do umowy zbycia udziałów w spółce TeleDID z dnia 25 marca 2016 r. jest zmiana ceny jaką Perpedium Services Limited jest zobowiązana zapłacić na rzecz Emitenta za 100 % udziałów w spółce TeleDID. Zgodnie z zawartym aneksem cena ta będzie wynosiła 215.000 zł i będzie w całości zapłacona przez Perpedium Services Limited do 31 października 2016 r.

Dodatkowo w prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej zawiązały odpisy aktualizujące wartości innych aktywów w łącznej kwocie 1.109 tys. zł.

#### **51. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

#### **52. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W trakcie trzech kwartałów 2016 roku nie były zawierane żadne transakcje dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### **53. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W trakcie trzech kwartałów 2016 roku nie nastąpiły rozliczenia istotnych spraw sądowych.

#### **54. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki**

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie miały miejsca istotne zdarzenia, które nie zostałyby odzwierciedlone w poniższym raporcie śródrocznym.

#### **55. 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.

W związku z faktem, iż na dzień 30.09.2016 r. Emitent nie posiada już żadnej spółki zależnej, większość z dotychczasowych czynników ryzyka dotyczących Grupy, obecnie już nie funkcjonuje. W ocenie Zarządu Emitenta, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, znajdują miejsce głównie 3 czynniki ryzyka:

### Ryzyko płynności

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

### Ryzyko kredytowe

Emitent udzielił poręczeń za spółki TelePolska Sp. z o.o. i E-TELKO Sp. z o.o., w związku z kredytami zaciągniętymi przez te spółki w Alior Bank. W przypadku materializacji ryzyka z tym związanego, Emitent będzie mógł być zobligowany do poniesienia obciążeń, aż do całkowitego zaspokojenia wierzycieli.

### Ryzyko związane z niepewnością co do spłaty należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych

W dniu 25.03.2016 Emitent zawarł cztery umowy zbycia udziałów w spółkach TelePL, TeleDID, TeleTTR oraz TeleEquipment, których cena została ustalona jako 6-krotność wartości uzyskanego wskaźnika EBITDA na dzień 31 grudnia 2016 roku. W dniu 30.09.2016 r. Emitent podpisał dwa aneksy do umów zbycia 100 % udziałów w spółkach TeleTTR Sp. z o.o. i TeleDID Sp. z o.o. w wyniku których zostały ustalone ceny sprzedaży spółek na kwoty odpowiednio 240 tys. zł oraz 215 tys. zł. Emitent rozpoznaje ryzyko związane z niepewnością co do uzyskania przez pozostałe dwie spółki przyszłych wyników finansowych. Niepewność ta może skutkować koniecznością utworzenia kolejnych odpisów wartości potencjalnych należności z tytułu ich sprzedaży, która jest ściśle skorelowana z wartością księgową jednostkową i skonsolidowaną.

## 56. Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	4 332	0	4 332
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10 442	3 745	10 442	3 745
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2	2
Należności handlowe	3 093	16 850	3 093	16 850
Pozostałe należności	21 415	22 887	21 415	22 887
Pożyczki udzielone	1 949	16 420	1 949	16 420
Środki pieniężne	89	9 948	89	9 948
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	14 600	0	14 600

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	496	41 050	496	41 050
- długoterminowe	0	8 812	0	8 812
- krótkoterminowe	496	32 238	496	32 238
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	12	62	12	62
- długoterminowe	0	2	0	2
- krótkoterminowe	12	60	12	60
Zobowiązania handlowe	115	9 009	115	9 009
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	6 328	4 620	6 328	4 620

## 57. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	496	41 050
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 455	13 691
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	9 948
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>6 862</b>	<b>44 793</b>
Kapitał własny	31 193	60 130
<b>Kapitał razem</b>	<b>31 193</b>	<b>60 130</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>38 055</b>	<b>104 923</b>
Wskaźnik dźwigni	18,03%	42,69%

## 58. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## 59. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W trakcie trzech kwartałów 2016 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

## 60. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz pozostałe Spółki zależne, w przeliczeniu na pełne etaty

I.p.	Nazwa spółki	Stan na 30.09.2016
1.	Financial Assets Management Group S.A.	14
	<b>RAZEM</b>	<b>14</b>

## 61. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia w Financial Assets Management Group S.A.:

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	18,3	135
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	109
Bartłomiej Gajecki	4,2	26
Kamil Łysik	14,1	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	12,9	7,5
Adam Osiński	1,1	2
Arkadiusz Stryja	5,1	1,5
Przemysław Perka	0,9	1,5
Jarosław Grzechulski	0,9	1,5
Bartłomiej Wołyńczyk	1,9	1
Magdalena Muskietorz	1,0	0
Justyna Budzyńska	1,0	0
Anita Morawiecka	1,0	0
<b>Razem</b>	<b>31,2</b>	<b>142,5</b>



## Wynagrodzenia od jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	0	125
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	125
Bartłomiej Gajecki	0	0
Kamil Łysik	0	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	0	0
Adam Osiński	0	0
Arkadiusz Stryja	0	0
Przemysław Perka	0	0
Jarosław Grzechulski	0	0
Bartłomiej Wołyńczyk	0	0
Magdalena Muskietorz	0	0
Justyna Budzyńska	0	0
Anita Morawiecka	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>125</b>

#### IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIEJ POLISH SERVICES GROUP S.A.)

##### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2016 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 371</b>	<b>28 475</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	125	165
Wartość firmy	0	0
Inne wartości niematerialne	263	329
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	27 981
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 983	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>37 283</b>	<b>25 871</b>
Zapasy	0	0
Należności handlowe	3 093	1 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	7	11
Pozostałe należności	21 415	5 645
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	4 332
Pożyczki udzielone	1 949	5 345
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10 442	6 495
Rozliczenia międzyokresowe	286	174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	2 039
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>40 654</b>	<b>54 346</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>31 193</b>	<b>46 229</b>
Kapitał zakładowy	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	69
Pozostałe kapitały	14 544	10 617
Niepodzielony wynik finansowy	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	(14 967)	3 927
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>818</b>	<b>15</b>
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	2
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	818	13
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>8 643</b>	<b>8 102</b>
Kredyty i pożyczki	496	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	12	59
Zobowiązania handlowe	115	161
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 328	7 470
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 692	412
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>40 654</b>	<b>54 346</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 813</b>	<b>1 112</b>	<b>541</b>	<b>191</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 813	1 112	541	191
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(1 932)</b>	<b>(550)</b>	<b>(2 189)</b>	<b>(717)</b>
Amortyzacja	(144)	(52)	(153)	(46)
Zużycie materiałów i energii	(214)	(65)	(239)	(68)
Usługi obce	(848)	(200)	(1 172)	(432)
Podatki i opłaty	(16)	(3)	(40)	(16)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(652)	(222)	(551)	(147)
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(8)	(34)	(8)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(119)</b>	<b>562</b>	<b>(1 648)</b>	<b>(526)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	58	17	47	17
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(10 846)	454	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(10 907)</b>	<b>1 033</b>	<b>(1 601)</b>	<b>(509)</b>
Przychody finansowe	550	394	4 630	177
Koszty finansowe	(6 788)	(5 670)	(122)	(9)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(17 145)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>2 907</b>	<b>(341)</b>
Podatek dochodowy	2 178	0	0	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	2 178	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(14 967)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>2 907</b>	<b>(341)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(14 967)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>2 907</b>	<b>(341)</b>

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>(14 967)</b>	<b>(4 243)</b>	<b>2 907</b>	<b>(341)</b>

**Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>6 673</b>	<b>69</b>	<b>3 944</b>	<b>3 927</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>6 673</b>	<b>69</b>	<b>3 944</b>	<b>3 927</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	(14 967)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 927	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 927	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(69)	0	(3 927)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 927)
- pozostałe zmiany	0	0	0	(69)	0	0
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>10 600</b>	<b>0</b>	<b>3 944</b>	<b>(14 967)</b>

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>3 436</b>	<b>0</b>	<b>3 944</b>	<b>3 237</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>3 436</b>	<b>0</b>	<b>3 944</b>	<b>3 237</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 907
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 237	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 237	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	(3 237)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 237)
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>6 673</b>	<b>0</b>	<b>3 944</b>	<b>2 907</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(17 145)	2 907
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>16 427</b>	<b>(4 382)</b>
1	Amortyzacja	144	153
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)	(172)	(4 590)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	17 575	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności*	(1 252)	(277)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(22)	317
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	162	7
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	(8)	8
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(718)</b>	<b>(1 475)</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(72)	0
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	(5)
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	2 035
7	Udzielenie i spłata pożyczek	2 357	329
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(7 522)	(5 830)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(5 113)</b>	<b>(3 471)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	497	17
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	3 400	4 945
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	(15)	(15)
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 882</b>	<b>4 947</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(1 950)</b>	<b>1</b>
E	Środki pieniężne na początek okresu	2 039	79
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	89	80

## **V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 29.04.2016 r.

### **2. 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 30 września 2016 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym 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).

### **3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 września 2016 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Spółkę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze

śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz opublikowanym w dniu 29.04.2016 r.

#### **4. Istotne zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF zgodnie z ich datą wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

#### **5. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów**

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędu ani nie zmieniła zasad rachunkowości.

#### **6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.09.2016 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Emitenta 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 01.01.2016 r. – 30.09.2016 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.

#### **7. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Emitenta oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta na dzień 30.09.2016 r. jak też jego wyniku finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej (MSR 34).

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



Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 10.11.2016 r.

## 8. Przychody ze sprzedaży (Segmenty)

L.p.	Wyszczególnienie - IIIQ2016	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	125
2	Inwestycje w nieruchomości	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	3 093
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7
7	Pozostałe należności	21 415
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 393
9	Rozliczenia międzyokresowe	286
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	14 544
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(14 967)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(14 967)
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	115
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 340
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 813
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	58
22	Koszty operacyjne	(1 932)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	550
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(6 788)
26	Zysk (strata) netto okresu	(14 967)

L.p.	Wyszczególnienie - IIIQ2015	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	183
2	Inne wartości niematerialne	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	31 046
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 749
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8
7	Pozostałe należności	2 547
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 200
9	Rozliczenia międzyokresowe	192
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	10 617
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	2 907
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	2 907
16	Inne pasywa długoterminowe	4
17	Zobowiązania handlowe	355
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 876
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	541
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	47
22	Koszty operacyjne	(2 189)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	4 630
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(122)
26	Zysk (strata) netto okresu	2 907

## 9. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 – 30.09.2015 (niebadane)
Amortyzacja	(144)	(52)	(153)	(46)
Zużycie materiałów i energii	(214)	(65)	(239)	(68)
Usługi obce	(848)	(200)	(1 172)	(432)
Podatki i opłaty	(16)	(3)	(40)	(16)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(652)	(222)	(551)	(147)
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(8)	(34)	(8)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(1 932)</b>	<b>(550)</b>	<b>(2 189)</b>	<b>(717)</b>

## 10. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 – 30.09.2015 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0	0	0
Dotacje	29	10	29	10
Pozostałe	25	7	18	7
<b>Razem</b>	<b>58</b>	<b>17</b>	<b>47</b>	<b>17</b>

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 – 30.09.2015 (niebadane)
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 11. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 – 30.09.2015 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	516	383	457	163
Dywidendy od spółek zależnych	0	0	4 135	0
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	34	11	38	14
<b>Razem</b>	<b>550</b>	<b>394</b>	<b>4 630</b>	<b>177</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 – 30.09.2015 (niebadane)
Odsetki naliczone	(19)	(10)	(18)	(9)
Pozostałe	(6 769)	(5 660)	(104)	0
<b>Razem</b>	<b>(6 788)</b>	<b>(5 670)</b>	<b>(122)</b>	<b>(9)</b>

## 12. Zapasy

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
------------------	---------------------------	------------------------

Materiały i towary	0	0
Produkcja w toku i wyroby gotowe	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13. Należności

NALEŻNOŚCI	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	24 515	7 484
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>24 515</b>	<b>7 484</b>
c) odpisy aktualizujące	0	0
<b>Należności netto, razem</b>	<b>24 515</b>	<b>7 484</b>

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Odpisy na należności handlowe	0	0
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
<b>Odpisy aktualizujące, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	0	0
- 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
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	48	267
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	7	11
Należności inwestycyjne	18 942	3 163
Pozostałe	2 425	2 215
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 422	5 656
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>21 422</b>	<b>5 656</b>

### 14. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Dyskonto weksli	268	157
Pozostałe	18	17
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>286</b>	<b>174</b>

## 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	17	1 967
- na rachunkach bieżących	17	12
- lokaty overnight	0	1 955
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	72	72
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>89</b>	<b>2 039</b>

## 16. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>496</b>	<b>0</b>
- kredyty bankowe	496	0
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>496</b>	<b>0</b>

## 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) do 1 roku	12	59
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	2
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>12</b>	<b>61</b>

## 18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	2
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania wobec pracowników	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

## 19. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	115	161
Kredyty i pożyczki	496	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	12	59
Pozostałe zobowiązania	6 328	7 470
<b>Razem</b>	<b>6 951</b>	<b>7 690</b>

Wyszczególnienie – pozostałe zobowiązania	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	61	57
Weksle	6 218	7 398
Pozostałe zobowiązania	49	15
<b>Razem</b>	<b>6 328</b>	<b>7 470</b>

## 20. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	31.12.2015 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2016 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

## 21. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015 (badane)	Zmiana	30.09.2016 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	2 983	2 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	805	818

## 22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(2 178)</b>	<b>(14)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 178)	(14)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Łącznie obciążenie podatkowe</b>	<b>(2 178)</b>	<b>(14)</b>

## 23. Cykliczność, sezonowość Jednostki w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

## 24. Działalność zaniechana

W trakcie trzech kwartałów 2016 roku Emitent nie zaniechał żadnej działalności.

## 25. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.



Prezes Zarządu  
Kamil Łysik

## VI. Kontakt – Relacje Inwestorskie

Więcej informacji na temat działalności i oferty Grupy Kapitałowej FAMG oraz 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](mailto:inwestor@famgsa.pl)

### Dane teleadresowe

Financial Assets Management Group S.A.

ul. Adama Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa

Tel. +48 (22) 397 33 00, Fax. +48 (22) 397 33 99