



**Financial Assets
Management Group S.A.**

**Jednostkowy Skrócony Raport Kwartalny
za okres 01.01.2018 – 31.03.2018**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2018 r. 3 miesiące 31.03.2018 r.	31.03.2017 r. 3 miesiące 31.03.2017 r.	31.03.2018 r. 3 miesiące 31.03.2018 r.	31.03.2017 r. 3 miesiące 31.03.2017 r.
Przychody łącznie całkowite	135	470	32	110
Przychody ze sprzedaży	123	14	29	3
Koszty działalności operacyjnej	(75)	(155)	(18)	(36)
Amortyzacja	(24)	(27)	(6)	(6)
Zysk (strata) na sprzedaży	48	(141)	11	(33)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60	(130)	14	(30)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60	315	14	73
Zysk (strata) netto	60	315	14	73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 698)	345	(885)	80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 493)	(311)	(3 947)	(73)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 195	(39)	4 833	(9)
	31.03.2018 r.	31.12.2017 r.	31.03.2018 r.	31.12.2017 r.
Aktywa trwałe	16 729	254	3 975	61
Aktywa obrotowe	28 418	24 298	6 753	5 826
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	8 481	8 481	2 015	2 033
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	5 603	2 060	1 331	494
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76	72	18	17
Kapitał własny	13 290	13 230	3 158	3 172
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	282	282	67	68
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	31 575	11 040	7 503	2 647
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	0,42	0,42	0,10	0,10
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,00	0,02	0,00	0,00
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2085 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 (4,1784 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1709 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2891 zł / EURO) w pierwszym kwartale 2017 roku

Niniejszy raport zawiera:

I. WPROWADZENIE	6
1. Podstawowe informacje o Emitencie	6
2. Podstawowe informacje rejestrowe	6
3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta	6
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2018 R.	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31.03.2018 R.	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2018 R.	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2018 R.	11
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Charakterystyka Emitenta	12
2. Jednostki zależne i stowarzyszone	13
3. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	13
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	13
5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym	13
6. 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	14
7. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	14
8. Istotne zasady rachunkowości	14
9. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	14
10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
11. Oświadczenie Zarządu	15
12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	15
13. Segmenty operacyjne	15
14. Koszty działalności operacyjnej	17
15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	17
16. Przychody i koszty finansowe	17
17. Nieruchomości inwestycyjne	18
18. Zapasy	18

19. Należności	18
20. Pozostałe aktywa finansowe.....	18
21. Rozliczenia międzyokresowe	19
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	19
23. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy.....	19
24. Kredyty i pożyczki	19
25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19
26. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa.....	19
27. Zobowiązania krótkoterminowe	20
28. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	20
29. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
30. Podatek dochodowy.....	20
31. Cykliczność, sezonowość działalności Emitenta w prezentowanym okresie	20
32. Działalność zaniechana	20
33. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych.....	20
34. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	20
35. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	21
36. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania 21	
37. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	21
38. Zobowiązania warunkowe	21
39. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
40. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	21
41. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.....	21
42. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	21
43. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	22
44. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	22
45. Zawarte przez spółkę lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	22
46. 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	22

47. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta	22
48. Podstawowe wskaźniki finansowe	23
49. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	24
50. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	24
51. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	24
52. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	24
53. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki ...	24
54. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
55. Informacja o instrumentach finansowych.....	25
56. Zarządzanie kapitałem	25
57. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	26
58. 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	26
59. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	26
60. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	26
IV. KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	28

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. Na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent nie posiadał żadnej spółki zależnej. Przychody Emitenta stanowią obecnie przede wszystkim przychody z działalności finansowej, w postaci odsetek oraz dyskonta. 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. Powyższe oznaczało rozpoczęcie realizacji przez Spółkę poszukiwania nowych źródeł przychodu, związanych z usługami transportowymi.

2. Podstawowe informacje rejestrowe

Nazwa	Financial Assets Management Group Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	ul. Naruszewicza 27 lok 100, 02-627 Warszawa tel. +48 (22) 116 66 66 Fax. +48 (22) 397 35 99 inwestor@famgsa.pl
Kapitał zakładowy	31.616.102,00 zł (31.616.102 akcji o wartości nominalnej 1 zł)
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS KRS 0000320565
Skład Zarządu	Bartłomiej Gajecki – Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Arkadiusz Stryja – Przewodniczący Rady Arkadiusz Sugier – Członek Rady Katarzyna Dziki - Członek Rady Justyna Budzyńska - Członek Rady Paulina Wolnicka – Kawka – Członek Rady

3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

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

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

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa trwałe	16 729	254
Rzeczowe aktywa trwałe	22	25
Wartość firmy	0	0
Inne wartości niematerialne	132	154
Nieruchomości inwestycyjne	16 500	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	75
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe	28 418	24 298
Zapasy	0	0
Należności handlowe	1 070	1 064
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe należności	4 533	996
Pozostałe aktywa finansowe	13 284	13 291
Pożyczki udzielone	8 481	8 481
Rozliczenia międzyokresowe	974	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	72
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	45 147	24 552

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kapitały własne	13 290	13 230
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	0
Pozostałe kapitały	2 000	2 000
Niepodzielony wynik finansowy	(20 386)	(20 913)
Wynik finansowy bieżącego okresu	60	527
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	282	282
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	282	282
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	31 575	11 040
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania handlowe	640	629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29 553	9 018
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 382	1 393
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	45 147	24 552

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2018 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 – 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	123	14
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	123	14
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(75)	(155)
Amortyzacja	(24)	(27)
Zużycie materiałów i energii	0	(7)
Usługi obce	(21)	(87)
Podatki i opłaty	(4)	(6)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22)	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4)	(6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	48	(141)
Pozostałe przychody operacyjne	12	11
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60	(130)
Przychody finansowe	0	445
Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60	315
Podatek dochodowy	0	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	60	315
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	60	315

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 – 31.03.2017 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	60	315

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2018	31 616	0	0	2 000	(20 386)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2018	31 616	0	0	2 000	(20 386)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	60
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2018	31 616	0	0	2 000	(20 326)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	315
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017	31 616	0	0	14 544	(33 142)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60	315
II	Korekty razem	(3 758)	30
1	Amortyzacja	24	27
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)	0	(3)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	0	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	(3 542)	22
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(230)	(10)
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10)	(5)
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	0	(1)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(3 698)	345
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	(16 500)	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)	0	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	0	(442)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	7	131
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(16 493)	(311)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Zaciągnięte/splacone kredyty i pożyczki	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	20 195	(39)
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20 195	(39)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	4	(5)
E	Środki pieniężne na początek okresu	72	113
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	76	108

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Charakterystyka Emitenta

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 - Biniek w Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Warszawie, repertorium A nr 1884/2003). Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 lipca 2003 roku pod numerem KRS 0000169228.

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

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

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

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 marca 2018 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27, 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 31 marca 2018 roku przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Dziki	- Członek Rady Nadzorczej,

Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej,

Arkadiusz Sugier - Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

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

Zarząd Spółki na dzień 31 marca 2018 roku działał w składzie:

Bartłomiej Gajecki - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym nie zaszły żadne zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

2. Jednostki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31.03.2018 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych. Tym samym Emitent nie tworzył w bieżącym okresie Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSR/MSSF.

3. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Financial Assets Management Group S.A. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2017 została wydana dnia 26.04.2018 r.

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

W I kwartale 2018 roku Spółka koncentrowała się na bieżącej działalności oraz realizacji projektów, o których informowała w poprzednich raportach okresowych. W pozostałych obszarach działalność Emitenta realizowana była bez istotnych i wartych odnotowania zmian.

5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

Do najważniejszych wydarzeń w I kwartale 2018 roku należy fakt pozyskania finansowania na nabycie przez Spółkę

nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 16,5 mln zł netto. Cena za nieruchomość została całkowicie zapłacona. Powyższe zostało zakomunikowane raportem bieżącym nr 4/2018, 5/2018 oraz 15/2018.

6. 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 analizowanym okresie wskazane zmiany nie wystąpiły.

7. 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 31 marca 2018 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 2017 roku oraz opublikowanym w dniu 26.04.2018 r.

8. 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 2017 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 2017.

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.

9. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów

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

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 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).

11. 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 31.03.2018 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 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 mający zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej (MSR 34).

Zarząd Emitenta 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 29.05.2018 r.

12. 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 31.03.2018 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 01.01.2018 r. – 31.03.2018 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.

13. Segmenty operacyjne

L.p.	Wyszczególnienie - IQ2018	Segment inwestycyjny FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	22
2	Inwestycje w nieruchomości	16 500
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0

4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 070
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
7	Pozostałe należności	4 533
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 765
9	Rozliczenia międzyokresowe	974
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	2 000
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(20 326)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(20 386)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	60
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	640
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29 553
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	123
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	12
22	Koszty operacyjne	(75)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	0
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	0
26	Zysk (strata) netto okresu	60

L.p.	Wyszczególnienie - IQ2017	Segment inwestycyjny FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	33
2	Inwestycje w nieruchomości	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 317
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12
7	Pozostałe należności	7 382
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 088
9	Rozliczenia międzyokresowe	302
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	14 544
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(33 142)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(33 457)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	315

16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	172
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 565
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	11
22	Koszty operacyjne	(155)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	445
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	0
26	Zysk (strata) netto okresu	315

14. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)
Amortyzacja	(24)	(27)
Zużycie materiałów i energii	0	(7)
Usługi obce	(21)	(87)
Podatki i opłaty	(4)	(6)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22)	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4)	(6)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0
Koszty ogółem	(75)	(155)

15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2018 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane dotacje	9	9
Pozostałe	3	2
Razem	12	11

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2018 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)
Pozostałe	0	0
Razem	0	0

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)
Odsetki	0	4

Pozostałe przychody finansowe	0	441
Razem	0	445

Koszty finansowe	01.01.2018 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)
Odsetki	0	0
Razem	0	0

17. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Nieruchomość położona w dzielnicy Warszawa Śródmieście	16 500	0
Razem	16 500	0

18. Zapasy

W analizowanych okresach Emitent nie wykazywał stanu zapasów.

19. Należności

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Należności handlowe	2 684	2 678
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe należności	4 533	996
Razem należności brutto	7 217	3 674
Odpisy aktualizujące	(1 614)	(1 614)
Razem	5 603	2 060

NALEŻNOŚCI	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	7 217	3 674
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	7 217	3 674
c) odpisy aktualizujące	(1 614)	(1 614)
Należności netto, razem	5 603	2 060

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	3 796	275
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0
Pozostałe	737	721
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 533	996
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 533	996

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci akcji Spółki publicznej	2	2
Pożyczki wekslowe	13 282	13 289
Razem	13 284	13 291

21. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	75	75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	974	394
Dyskonto weksli	973	393
Pozostałe	1	1
Razem	1 049	469

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	4	2
- na rachunkach bieżących	4	2
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	72	70
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	76	72

23. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy

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

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

24. Kredyty i pożyczki

Emitent nie był w analizowanych okresach stroną umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Emitent nie był w analizowanych okresach stroną umów leasingowych.

26. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Emitent nie wykazywał w analizowanych okresach zobowiązań długoterminowych.

27. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Zobowiązania handlowe	640	629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania	29 553	9 018
Razem	30 193	9 647

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Zobowiązania budżetowe	12	253
Weksle	29 508	8 732
Pozostałe zobowiązania	33	33
Razem	29 553	9 018

28. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Emitent nie zawiązywał rezerw w analizowanych okresach sprawozdawczych.

29. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2017 (badane)	Zmiana	31.03.2018 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	0	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	282	0	282

30. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	0	0

31. Cykliczność, sezonowość działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

32. Działalność zaniechana

W trakcie pierwszego kwartału 2018 roku Emitent nie zaniechał żadnej działalności.

33. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych

34. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31.03.2018 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W I kwartale 2018 roku przychody łączne całkowite wyniosły 135 tys. zł i składały się na nie przychody ze sprzedaży w kwocie 123 tys. zł oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 12 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2018 roku wyniosły 75 tys. zł. Zysk netto w I kwartale 2018 roku osiągnął poziom 60 tys. zł.

36. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał dywidendy oraz nie deklarował wypłaty dywidendy.

38. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.03.2018 roku Emitent udzielił poręczeń i gwarancji do kwoty na rzecz 3.650.000 zł na rzecz Tauron Polska i URE.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 31.03.2018 roku Emitent nie zawierał nowych umów kredytowych oraz aneksów do umów kredytowych.

40. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz na 2018 rok.

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

Na dzień 31.03.2018 roku lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Baltic Bridge S.A.	10 370 081	10 370 081,00	32,80 %
Al Awael Investments Limited	7 000 000	7 000 000,00	22,14 %

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

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.03.2018 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Pan Bartłomiej Gajecki, Prezes Zarządu Emitenta, posiadał 300.000 akcji Spółki stanowiących 0,95% ogólnej liczby akcji i głosów.

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 18 Statutu Spółki, zmienionym uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta powziętą w dniu 25 stycznia 2014 roku do zawierania w imieniu Spółki umów z Członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza, przy czym umowy te w imieniu rady Nadzorczej podpisuje wyznaczony przez Radę Nadzorczą członek Rady Nadzorczej. Postanowienie to, nie wyłącza stosowania art. 379 § 1 Kodeksu spółek handlowych w zakresie, w jakim mowa jest tam o pełnomocniku powołanym uchwałą Walnego Zgromadzenia.

45. 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

Emitent nie zawierał istotnych umów z jednostkami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

46. 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 Emitent nie zaciągnął ani nie odnowił umów kredytowych, nie udzielił nowych poręczeń lub gwarancji.

47. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta

Czynnikami determinującymi wyniki w I kwartale 2017 roku były przede wszystkim niskie przychody ze sprzedaży (123 tys. zł) oraz poziom kosztów operacyjnych (75 tys. zł).

48. Podstawowe wskaźniki finansowe

Większość wskaźników jest na gorszym poziomie niż w 1 kwartale 2017 roku. Wynika to głównie z faktu zaciągnięcia zobowiązań w związku z zakupem nieruchomości.

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	1Q2018	1Q2017
Rentowność sprzedaży netto	44%	67%
Marża zysku EBITDA	62%	-22%
Zwrot z kapitału własnego	0,5%	1,3%
Stopa zwrotu z aktywów	0,1%	1,0%

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	1Q2018	1Q2017
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	-3 157	23 530
Wskaźnik płynności bieżącej	0,90	3,83
Wskaźnik płynności szybkiej	0,87	3,79

Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	1Q2018	1Q2017
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,70	0,27
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,22	0,66

Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	1Q2018	1Q2017
Cena akcji / Zysk netto	94,9	30,0
Cena akcji / Wartość księgową	39,9	0,40

Zastosowane wzory do wyliczenia wskaźników finansowych

Wskaźniki rentowności

- Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody łączne całkowite
- Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody łączne całkowite
- Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk netto / kapitał własny

- Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk 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 29.03.2018 = 0,18 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.03.2017 = 0,30 zł

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawiązał odpisów aktualizujących wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz nie odwracał takich odpisów.

50. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

51. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2018 roku nie były zawierane istotne transakcje dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

52. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2018 nie nastąpiły rozliczenia istotnych spraw sądowych.

53. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych 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.

54. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko dotyczące wyceny aktywów

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

Emitent posiadał na dzień 31.03.2018 weksle obce w łącznej kwocie 13.282 tys. PLN. W wyniku dokonanych rozliczeń po dniu bilansowym saldo nierozliczonych weksli obcych na dzień wydania niniejszego raportu jednostkowego zamyka się w kwocie 3.749 tys. PLN. Zdaniem Zarządu weksle te będą spłacone ostatecznie do końca 2018 roku. Zarząd Emitenta nie identyfikuje ryzyka związanego z brakiem spłaty wyżej wymienionych weksli z uwagi na fakt, iż Wystawcy weksli są podmiotami o ustabilizowanej sytuacji finansowej, co powoduje, iż nie zachodzi ryzyko ich niespłacenia.

55. Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	13 284	13 291	13 284	13 291
Należności handlowe	1 070	1 064	1 070	1 064
Pozostałe należności	4 533	996	4 533	996
Pożyczki udzielone	8 481	8 481	8 481	8 481
Środki pieniężne	76	72	76	72
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	640	629	640	629
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	29 553	9 018	29 553	9 018

56. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
------------------	---------------------------	------------------------

Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 193	9 647
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	72
Zadłużenie netto	30 117	9 575
Kapitał własny	13 290	13 230
Kapitał razem	13 290	13 230
Kapitał i zadłużenie netto	43 407	22 805
Wskaźnik dźwigni	69,38%	41,99%

57. 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.

58. 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 pierwszym kwartale 2018 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

59. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku Emitent nie zatrudniał pracowników.

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 – 31.03.2018 (badane)	01.01.2017 – 31.12.2017 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu, w tym:	0,0	25,8
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
Bartłomiej Gajecki	0	0
Kamil Łysik	0	0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru, w tym:	28,0	20,6
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8,2	28,0
Adam Osiński	0	0
Arkadiusz Stryja	4,1	16,3
Przemysław Perka	0	0
Jarosław Grzechulski	0	0
Bartłomiej Wołyńczyk	0,0	2,2
Magdalena Muskietorz	0,0	0,5
Justyna Budzyńska	1,5	3,2
Paulina Wolnicka - Kawka	1,3	2,0
Katarzyna Dziki	1,3	3,2
Rafał Bartkiewicz	0,0	0,3
Patryk Kurek	0,0	0,3
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0

- płatności na bazie akcji	0	0
Razem	28,0	28,0

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwała świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.

Prezes Zarządu

Bartłomiej Gajecki

IV. Kontakt – Relacje Inwestorskie

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

- <http://www.famgsa.pl>

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

- inwestor@famgsa.pl

Dane teleadresowe

Financial Assets Management Group S.A.

ul. Adama Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa

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