



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

**Jednostkowy Skrócony Raport Kwartalny
za okres 01.01.2017 – 30.09.2017**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2017 r. 9 miesięcy 30.09.2017 r.	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.	30.09.2017 r. 9 miesięcy 30.09.2017 r.	30.09.2016 r. 9 miesięcy 30.09.2016 r.
Przychody łącznie całkowite	913	2 541	214	582
Przychody ze sprzedaży	249	1 813	58	415
Koszty działalności operacyjnej	(529)	(1 932)	(124)	(442)
Amortyzacja	(76)	(144)	(18)	(33)
Zysk (strata) na sprzedaży	(280)	(119)	(66)	(27)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(255)	(5 745)	(60)	(1 315)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	193	(11 863)	45	(2 715)
Zysk (strata) netto	211	(9 685)	50	(2 217)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 959	(719)	1 870	(165)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 958)	(5 113)	(1 400)	(1 170)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 022)	3 882	(475)	889
	30.09.2017 r.	31.12.2016 r.	30.09.2017 r.	31.12.2016 r.
Aktywa trwałe	4 709	334	1 093	75
Aktywa obrotowe	14 653	20 887	3 400	4 721
Pożyczki udzielone długoterminowe	4 480	0	1 040	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	548	21	127	5
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	577	8 732	134	1 974
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	92	113	21	26
Kapitał własny	12 914	12 703	2 997	2 871
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	258	306	60	69
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 190	8 212	1 436	1 856
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	0,41	0,40	0,09	0,09
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	(0,56)	0,00	(0,13)
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 września 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3091 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 (4,2566 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4240 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3688 zł / EURO) w III kwartałach 2016 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 30.09.2017 R.	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30.09.2017 R.	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2017 R.	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2017 R.	11
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Charakterystyka Emitenta	12
2. Jednostki zależne	14
3. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	14
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	14
5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym	14
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	16
7. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	16
8. Istotne zasady rachunkowości	16
9. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	17
10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
11. Oświadczenie Zarządu	19
12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	19
13. Segmenty operacyjne	20
14. Koszty działalności operacyjnej	21
15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	22
16. Przychody i koszty finansowe	22
17. Zapasy	22
18. Należności	22

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

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	29
47. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta	29
48. Podstawowe wskaźniki finansowe	29
49. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	30
50. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31
51. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	31
52. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	31
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 ...	31
54. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
55. Informacja o instrumentach finansowych	31
56. Zarządzanie kapitałem	32
57. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	32
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	32
59. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	32
60. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	33
IV. KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	34

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 30.09.2017 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. Dnia 1 września 2017 roku raportem bieżącym ukazała się informacja o fakcie wpłynięcia do Spółki dwóch umowy dotyczących działalności w zakresie usług transportowych. 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. 101, 02-627 Warszawa Tel. +48 (22) 397 33 00 Fax. +48 (22) 397 33 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	Michał Szymkowicz – Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Arkadiusz Stryja – Członek Rady Katarzyna Dziki - Członek Rady Justyna Budzyńska - Członek Rady Paulina Wolnicka – Kawka – Członek Rady Patrik Kurek – Członek Rady Rafał Bortkiewicz – 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	Baltic Bridge 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%

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Aktywa trwałe	4 709	334	334
Rzeczowe aktywa trwałe	27	37	37
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	176	242	242
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	4 480	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	55	55
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	14 653	20 887	31 520
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	153	1 374	1 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	8	11	11
Pozostałe należności	416	7 347	17 980
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	548	21	21
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13 294	11 712	11 712
Rozliczenia międzyokresowe	140	307	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92	113	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	19 362	21 221	31 854

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)	31.12.2016 (badane, nieprzekształcone)
Kapitały własne	12 914	12 703	23 216
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	2 000	14 544	14 544
Niepodzielony wynik finansowy	(20 913)	(15 795)	(15 795)
Wynik finansowy bieżącego okresu	211	(17 662)	(7 149)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	258	306	306
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258	306	306
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 190	8 212	8 332
Kredyty i pożyczki	70	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	1	1
Zobowiązania handlowe	154	155	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 566	6 630	6 630
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 400	1 426	1 546
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	19 362	21 221	31 854

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane, nieprzekształcone)
Przychody ze sprzedaży	249	234	1 813	1 112	1 813
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	249	234	1 813	1 112	1 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(529)	(245)	(1 932)	(550)	(1 932)
Amortyzacja	(76)	(24)	(144)	(52)	(144)
Zużycie materiałów i energii	(96)	(87)	(214)	(65)	(214)
Usługi obce	(249)	(88)	(848)	(200)	(848)
Podatki i opłaty	(16)	(7)	(16)	(3)	(16)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(69)	(25)	(652)	(222)	(652)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23)	(14)	(58)	(8)	(58)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(280)	(11)	(119)	562	(119)
Pozostałe przychody operacyjne	61	11	58	17	58
Pozostałe koszty operacyjne	(36)	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	(5 684)	454	4 949
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(255)	0	(5 745)	1 033	4 888
Przychody finansowe	603	52	670	394	550
Koszty finansowe	(155)	0	(6 788)	(5 670)	(6 788)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	193	52	(11 863)	(4 243)	(1 350)
Podatek dochodowy	18	0	2 178	0	2 178
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	18	0	2 178	0	2 178
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	211	52	(9 685)	(4 243)	828
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	211	52	(9 685)	(4 243)	828

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane, nieprzekształcone)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	211	52	(9 685)	(4 243)	828

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2017	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	211
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	12 544
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	12 544
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(12 544)	0
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	(12 544)	0
Stan na 30.09.2017	31 616	0	0	2 000	(20 702)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	69	10 617	(11 868)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	31 616	0	69	10 617	(11 868)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	(9 685)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	3 927	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	3 927	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	(69)	0	(3 927)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	(3 927)
- pozostałe zmiany	0	0	(69)	0	0
Stan na 30.09.2016	31 616	0	0	14 544	(25 480)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	193	(11 863)
II	Korekty razem	7 767	11 144
1	Amortyzacja	76	144
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)	(80)	(172)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	(467)	12 412
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	8 149	(1 252)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	(22)
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	57	42
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	3	(8)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	7 959	(719)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	(72)
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)	0	124
7	Udzielenie i spłata pożyczek	(4 486)	2 357
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(1 498)	(7 522)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 958)	(5 113)
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/spłacone kredyty i pożyczki	70	497
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	(2 092)	3 400
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	(15)
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)	(2 022)	3 882
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(21)	(1 950)
E	Środki pieniężne na początek okresu	113	2 039
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	92	89

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

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

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

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

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 września 2017 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 roku przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Dziki - Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 1 lutego 2017 r. Pani Anita Muskietorz złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- w dniu 25 kwietnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Paulina Wolnicka - Kawka.
- w dniu 31 sierpnia 2017 r. Pan Bartłomiej Wołyńczyk złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 20 października 2017 roku, wpłynęły do Spółki rezygnacje wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki, to jest Pana Arkadiusza Stryja, Pani Justyny Budzyńskiej, Pani Katarzyny Dzikiej oraz Pani Pauliny Wolnickiej-Kawka, z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Financial Assets Management Group S.A.

- w dniu 25 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 25.10.2017 następujące osoby nadzorujące – Członków Rady Nadzorczej Spółki:

Pana Arkadiusza Stryję, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Paulinę Wolnicką - Kawka, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Justynę Budzyńską, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Panią Katarzynę Dziką, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Pana Patryka Kurka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
Pana Rafała Bortkiewicza, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

Arkadiusz Stryja - Członek Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska - Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dziki - Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej
Patryk Kurek - Członek Rady Nadzorczej
Rafał Bortkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki na dzień 30 września 2017 roku działał w składzie:

Paweł Dreher - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 17 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Pawła Drehera powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 17 listopada 2017 roku do Zarządu Pana Michała Szymkowicza, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Obecna kadencja Zarządu Spółki upływa z dniem 15 czerwca 2020 roku.

- w dniu 20 listopada 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Pawła Drehera z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Michał Szymkowicz - Prezes Zarządu

2. Jednostki zależne

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.09.2017 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 2017 r. do 30 września 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Financial Assets Management Group S.A. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2016 została wydana dnia 26.04.2017 r.

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

W III kwartale 2017 do istotnych dokonań Emitenta należały przede wszystkim działania związane z poszukiwaniem nowych źródeł przychodu z tytułu świadczenia usług transportowych ziemi i piachu. Spółka na bieżąco informowała o umowach zawartych w tym obszarze działalności.

5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

Do najważniejszych wydarzeń w I półroczu 2017 roku należy fakt zwolnienia Emitenta przez Alior Bank S.A. z poręczeń ustanowionych w związku z kredytami zaciągniętymi przez spółki E-TELKO Sp. z o.o. oraz TelePolska Sp. z o.o. Emitent informował o tym zdarzeniu w szczególności w RB 3/2017 z dnia 29.03.2017.

Dnia 27 lipca 2017 r. Emitent podpisał dwa aneksy do umów zbycia 100 % udziałów w spółkach: TelePL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Tele-Equipment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. 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 TelePL Sp. z o.o. i Tele-Equipment Sp. z o.o. Przedmiotem podpisanego w dniu 27 lipca 2017 r. aneksu do umowy zbycia udziałów w spółce TelePL Sp. z o.o. z dnia 25 marca 2016 r. jest zmiana ceny jaką Perpedium Services Limited jest zobowiązana zapłacić na rzecz Emitenta za 100 % udziałów w spółce TelePL Sp. z o.o. Zgodnie z zawartym aneksem cena ta będzie wynosiła 165.000 zł i będzie w całości zapłacona przez Perpedium Services Limited do 31 lipca 2017 r.

Przedmiotem podpisanego w dniu 27 lipca 2017 r. aneksu do umowy zbycia udziałów w spółce Tele-Equipment Sp. z o.o. z dnia 25 marca 2016 r. była zmiana ceny jaką Perpedium Services Limited jest zobowiązana zapłacić

na rzecz Emitenta za 100 % udziałów w spółce Tele-Equipment Sp. z o.o. Zgodnie z zawartym aneksem cena ta będzie wynosiła 320.000 zł i będzie w całości zapłacona przez Perpedium Services Limited do 31 lipca 2017 r. Pozostałe warunki ww. aneksów z Perpedium Services Limited nie zawierały postanowień odbiegających od standardów rynkowych stosowanych w podobnych aneksach. O zbyciu przez Emitenta udziałów ws. spółkach TelePL Sp. z o.o. i Tele-Equipment Sp. z o.o. Emitent informował raportem bieżącym ESPI 9/2016 z dnia 25 marca 2016 r. Zawarcie ww. aneksów związane było m. in. z faktem, iż Zarząd Emitenta zapoznał się ze sprawozdaniami finansowymi spółek TelePL Sp. z o.o. i Tele-Equipment Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 r. celem wyliczenia wysokości wskaźnika EBITDA. Z przedstawionych przez te jednostki danych wynika, że wartość wskaźnika EBITDA, a tym samym cena jaką miałyby zapłacić spółka Perpedium Services Limited jest dla Emitenta niekorzystna.

Dnia 1 września 2017 roku Zarząd Emitenta poinformował o wplynięciu do Spółki dwóch umów dotyczących działalności w zakresie usług transportowych. Zgodnie z zawartymi umowami Spółka zobowiązana będzie zapewnić zleceniodawcy przewóz samowładowczymi samochodami ciężarowymi towarów i materiałów niezbędnych do prowadzenia prac budowlanych, z miejsca załadunku do miejsca rozładunku, jak również transport piasku z kopalni na plac budowy. W celu prawidłowego wykonania usług Spółka rozpoczęła też rozmowy z potencjalnym dostawcą środków transportu oraz zawarła umowę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki usługi udostępniania kierowców. Wartość każdego z dwóch zleceń transportowych jednostkowo wynosi kwotę około 40.000,00 Euro i zostanie ostatecznie określona w zależności od ilości wykonanych usług transportowych. Pomimo relatywnie niskiej wartości zleceń Spółka uznała je za zdarzenie istotne, ze względu na pozyskanie nowego źródła przychodów, w nowym obszarze rynku. Spółka poinformowała również, iż będzie informować w raportach okresowych o rozwoju nowego źródła przychodu, a w razie zawarcia istotnych kwotowo umów dotyczących usług transportowych, również w formie stosowanych raportów bieżących.

Dnia 26 września 2017 r. Spółka, jako usługodawca, zawarła umowę na świadczenie usług transportu ziemi oraz piachu (dalej "Umowa") z konsorcjum następujących podmiotów: 1) SALINI Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie; 2) SALINI IMPREGILO S.p.A., spółki prawa włoskiego, z siedzibą w Via dei Missaglia; 3) TODINI COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. spółki prawa włoskiego, z siedzibą w Via dei Due Macelli, które to podmioty, jako wykonawca, realizują umowę zawartą ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad, działającym przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad, Oddział w Katowicach. Zgodnie z zawartą Umową Spółka zobowiązana była świadczyć usługi transportowe ziemi oraz piachu przy budowie Autostrady A1 na odcinku Tuszyn - Pyrzowice, odcinek F: węzeł Rząsawa (z węzłem) - węzeł Blachownia (z węzłem), obejmującego projektowanie i budowę Autostrady A1 od km 416+500,00 do km 437+800,00.

Dnia 27 września 2017 r. Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
3. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
4. Wybór komisji skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
5. Podjęcie uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki;
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz do pozbawienia za

zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego;

7. Podjęcie uchwały w sprawie zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej Spółki;
8. Podjęcie uchwały w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki;
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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 30 września 2017 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 2016 roku oraz opublikowanym w dniu 26.04.2017 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 2016 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 2016.

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

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

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok 2016 w stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2016 oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w stosunku do opublikowanego raportu wg stanu na dzień 30.09.2016:

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.12.2016

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane) po korekcie	31.12.2016 (badane) przed korektą	RÓŻNICA
Aktywa trwałe	334	334	0
Rzeczowe aktywa trwałe	37	37	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	242	242	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	55	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	20 887	31 520	(10 633)
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 374	1 374	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	11	11	0
Pozostałe należności	7 347	17 980	(10 633)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	21	21	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 712	11 712	0
Rozliczenia międzyokresowe	307	307	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	113	0
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	21 221	31 854	(10 633)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane) po korekcie	31.12.2016 (badane) przed korektą	RÓŻNICA
Kapitały własne	12 703	23 216	(10 513)
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	14 544	14 544	0

Niepodzielony wynik finansowy	(15 795)	(15 795)	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	(17 662)	(7 149)	(10 513)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	306	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	306	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 212	8 332	(120)
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	1	1	0
Zobowiązania handlowe	155	155	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 630	6 630	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 426	1 546	(120)
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	21 221	31 854	(10 633)

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 30.09.2016

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016 po korekcie	01.01.2016 - 30.09.2016 przed korektą	RÓŻNICA
Przychody ze sprzedaży	1 813	1 813	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 813	1 813	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(1 932)	(1 932)	0
Amortyzacja	(144)	(144)	0
Zużycie materiałów i energii	(214)	(214)	0
Usługi obce	(848)	(848)	0
Podatki i opłaty	(16)	(16)	0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(652)	(652)	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(58)	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(119)	(119)	0
Pozostałe przychody operacyjne	58	58	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(5 684)	4 949	(10 633)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 745)	4 888	(10 633)
Przychody finansowe	670	550	120
Koszty finansowe	(6 788)	(6 788)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 863)	(1 350)	(10 513)
Podatek dochodowy	2 178	2 178	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	2 178	2 178	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(9 685)	828	(10 513)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	(9 685)	828	(10 513)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016 po korekcie	01.01.2016 - 30.09.2016 przed korektą	RÓŻNICA
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	(9 685)	828	(10 513)

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 30 września 2017 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 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).

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 30.09.2017 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 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 Jednostki Dominującej w dniu 29.11.2017 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 30.09.2017 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

miesiący po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 r. – 30.09.2017 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych za wyjątkiem korekty wyniku na sprzedaży udziałów w kwocie 10.633 tys. oraz korekty RM przychodów w kwocie 120 tys., ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako korekta błędu oraz zaprezentowanych odpowiednio w danych porównawczych. Jednocześnie Emitent wskazuje na opisane w punkcie 1 niniejszego sprawozdania, szanse na generowanie w przyszłości przychodów w nowych obszarach działalności.

13. Segmenty operacyjne

L.p.	Wyszczególnienie - IIIQ2016	Segment inwestycyjny FAMG S.A. (przekształcone)
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	10 782
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:	(25 480)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(15 795)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(9 685)
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	670
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(6 788)
26	Zysk (strata) netto okresu	(9 685)

L.p.	Wyszczególnienie - IIIQ2017	Segment inwestycyjny FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	27
2	Inwestycje w nieruchomości	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	153
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8
7	Pozostałe należności	416
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 844
9	Rozliczenia międzyokresowe	140
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	2 000
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(20 702)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(20 913)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	211
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	154
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 566
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	249
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	61
22	Koszty operacyjne	(529)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(36)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	603
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(155)
26	Zysk (strata) netto okresu	211

14. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(76)	(24)	(144)	(52)
Zużycie materiałów i energii	(96)	(87)	(214)	(65)
Usługi obce	(249)	(88)	(848)	(200)
Podatki i opłaty	(16)	(7)	(16)	(3)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(69)	(25)	(652)	(222)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23)	(14)	(58)	(8)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0	0	0
Koszty według rodzajów ogółem	(529)	(245)	(1 932)	(550)

15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	0	4	0
Dotacje	29	10	29	10
Pozostałe	6	1	25	7
Razem	61	11	58	17

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)
Pozostałe	(36)	0	0	0
Razem	(36)	0	0	0

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	80	50	516	383
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	523	2	154	11
Razem	603	52	670	394

Koszty finansowe	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)	01.07.2016 – 30.09.2016 (niebadane, przekształcone)
Odsetki naliczone	0	0	(19)	(10)
Pozostałe	(155)	0	(6 769)	(5 660)
Razem	(155)	0	(6 788)	(5 670)

17. Zapasy

W analizowanych okresach Emitent nie wykazywał stanu zapasów.

18. Należności

Wyszczególnienie	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Należności handlowe	153	1 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	8	11
Pozostałe należności	2 030	17 980
Razem należności brutto	2 191	19 365
Odpisy aktualizujące	(1 614)	(10 633)
Razem	577	8 732

NALEŻNOŚCI	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	2 191	19 365
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	2 191	19 365

c) odpisy aktualizujące	(1 614)	(10 633)
Należności netto, razem	577	8 732

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), cel, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	83	8
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	8	11
Pozostałe	1 947	17 972
Należności krótkoterminowe brutto, razem	2 038	17 991
Odpisy aktualizujące	(1 614)	(10 633)
Należności krótkoterminowe netto, razem	424	7 358

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	26	55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	140	307
Pozostałe	140	307
Razem	166	362

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	23	41
- na rachunkach bieżących	10	19
- depozyty terminowe	13	22
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	69	72
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	92	113

21. 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	

22. Kredyty i pożyczki

Emitent nie był w analizowanych okresach stroną umów kredytowych.

23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
a) do 1 roku	0	1
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1

24. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania wobec pracowników	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	0

25. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zobowiązania handlowe	154	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 566	6 631
Razem	4 720	6 786

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Zobowiązania budżetowe	94	65
Zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych - część krótkoterminowa	0	1
Pozostałe zobowiązania	4 472	6 565
Razem	4 566	6 631

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

	31.12.2016 (badane, przekształcone)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2017 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

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

	31.12.2016 (badane, przekształcone)	Zmiana	30.09.2017 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	(29)	26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	(48)	258

28. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane, przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0

Odroczony podatek dochodowy	18	(237)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	18	(237)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	18	(237)

29. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

30. Działalność zaniechana

W trakcie trzech kwartałów 2017 roku Emitent nie zaniechał żadnej działalności.

31. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych

32. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.09.2017 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2017 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 249 tys. zł, z czego kwota 234 tys. zł przypada na okres trzeciego kwartału 2017 roku. Do 30 września 2017 roku przychody finansowe wyniosły łącznie 603 tys. zł. W III kwartale Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 52 tys. zł, zaś w okresie zakończonym 30 września 2017 roku zysk netto w wysokości 211 tys. zł.

34. 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.

35. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 30.09.2017	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-

wartość godziwa	2	-	-	-
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	13 294
wartość według ceny nabycia	-	-	-	13 294
wartość godziwa	-	-	-	13 294
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2	-	-	13 294
wartość według ceny nabycia	39	-	-	13 294
wartość godziwa	2	-	-	13 294
wartość rynkowa	2	-	-	-

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

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wycenę porównawczą względem notowanych na GPW spółek reprezentujących branżę tj. poprzez odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu finansowego, możliwie najbardziej zbliżonego do instrumentu wycenianego. Celem wyceny akcji jest doprowadzenie do ceny, po której mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

30 września 2017

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

31 grudnia 2016

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

37. 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 30.09.2017 roku Emitent nie wykazywał zobowiązań warunkowych.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.09.2017 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 2017 rok.

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

Na dzień 30.09.2017 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

Na dzień 30.09.2017 r. osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta.

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

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

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 Nadzorcą 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.

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

Czynnikami determinującymi wyniki w pierwszych trzech kwartałach 2017 roku były przede wszystkim niskie przychody ze sprzedaży (249 tys. zł) oraz wysokie przychody finansowe (603 tys. zł) związane z odsetkami oraz dyskontem weksli.

48. Podstawowe wskaźniki finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane podstawowe wskaźniki finansowe Spółki na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	3Q2016	2016	3Q2017
Rentowność sprzedaży netto	-381%	-672%	23,1%
Marża zysku EBITDA	-263%	-401%	-19,6%
Zwrot z kapitału własnego	-46,8%	-139%	1,6%
Stopa zwrotu z aktywów	-32,2%	-83%	1,1%

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	3Q2016	2016	3Q2017
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	18.127	12 675	8 463
Wskaźnik płynności bieżącej	3,13	2,54	2,36
Wskaźnik płynności szybkiej	3,09	2,50	2,34

Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	3Q2016	2016	3Q2017
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,31	0,40	0,33
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,00	0,00	0,00

Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	3Q2016	2016	3Q2017
Cena akcji / Zysk netto	-1,10	-0,53	37,1
Cena akcji / Wartość księgową	0,52	0,75	0,63

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 30.09.2016 = 0,34 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2016 = 0,30 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 30.09.2017 = 0,26 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 zakończonym w dniu 30.09.2017 r. Spółka nie zawiązywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Emitent dokonał natomiast odpisów aktualizujących wartości aktywów, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, w postaci odpisu wartości należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych w łącznej kwocie 10 633 tys. zł.

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

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 trakcie trzech kwartałów 2017 roku nie były zawierane istotne transakcje dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

52. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W trakcie trzech kwartałów 2017 roku 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. Niemniej jednak Zarząd Emitenta wskazuje, iż głównym czynnikiem który w okresie następnego kwartału będzie wpływał na wyniki finansowe Emitenta jest prowadzona przez Emitenta działalność w zakresie świadczenia usług transportowych, w tym pozyskanie nowych zleceń w tym sektorze. Ze względu jednak na brak historycznego doświadczenia Emitenta co do działalności w tym obszarze, Emitent nie gwarantuje znacznego rozwoju działalności w tym zakresie, a podjęte dotychczas działania, o których Emitent informował w raportach ESPI, traktuje jako element poszukiwania nowych, potencjalnych źródeł przychodu.

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 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 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 posiada na dzień 30.09.2017 weksle obce w łącznej kwocie 13.294 tys. PLN. Zdaniem Zarządu weksle te będą spłacone ostatecznie do końca I półrocza 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	
	30.09.2017	31.12.2016 (przekształcone)	30.09.2017	31.12.2016 (przekształcone)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13 294	11 712	13 294	11 712
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2	2
Należności handlowe	153	1 374	153	1 374
Pozostałe należności	416	7 347	416	7 347
Pożyczki udzielone	5 028	21	5 028	21
Środki pieniężne	92	113	92	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2017	31.12.2016 (przekształcone)	30.09.2017	31.12.2016 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	70	0	70	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	70	0	70	0
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	0	1	0	1
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	1	0	1
Zobowiązania handlowe	154	155	154	155
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	4 566	6 630	4 566	6 630

56. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane, przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	70	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 720	6 786
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92	113
Zadłużenie netto	4 698	6 673
Kapitał własny	12 914	12 703
Kapitał razem	12 914	12 703
Kapitał i zadłużenie netto	17 612	19 376
Wskaźnik dźwigni	26,67%	34,44%

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 trakcie trzech kwartałów 2017 roku nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 1 osobę.

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu, w tym:	0,0	25,8
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	25,8
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	0
Bartłomiej Gajecki	0	4,2
Kamil Łysik	0	21,6
Paweł Dreher	0	0
- 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:	22,1	20,6
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	22,1	20,6
Adam Osiński	0	1,1
Arkadiusz Stryja	13,0	10,3
Przemysław Perka	0	0,9
Jarosław Grzechulski	0	0,9
Bartłomiej Wołyńczyk	2,2	3,0
Magdalena Muskietorz	0,3	2,0
Justyna Budzyńska	2,5	2,0
Paulina Wolnicka - Kawka	1,6	0,0
Katarzyna Dziki	2,5	0,4
- 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	22,1	46,4

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwała świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.

Prezes Zarządu

Michał Szymkowicz

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

○ inwestor@famgsa.pl

Dane teleadresowe

Financial Assets Management Group S.A.

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

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