



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

**Jednostkowy Skrócony Raport Kwartalny
za okres 01.01.2017 – 31.03.2017**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2017 r. 3 miesiące 31.03.2017 r.	31.03.2016 r. 3 miesiące 31.03.2016 r.	31.03.2017 r. 3 miesiące 31.03.2017 r.	31.03.2016 r. 3 miesiące 31.03.2016 r.
Przychody łącznie całkowite	470	412	110	95
Przychody ze sprzedaży	14	316	3	73
Koszty działalności operacyjnej	(155)	(552)	(36)	(127)
Amortyzacja	(27)	(48)	(6)	(11)
Zysk (strata) na sprzedaży	(141)	(236)	(33)	(54)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(130)	21 375	(30)	4 907
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	315	21 447	73	4 924
Zysk (strata) netto	315	21 447	73	4 924
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	345	(188)	80	(43)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(311)	982	(73)	225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39)	(2 742)	(9)	(629)
	31.03.2017 r.	31.12.2016 r.	31.03.2017 r.	31.12.2016 r.
Aktywa trwałe	307	334	73	75
Aktywa obrotowe	31 842	31 520	7 546	7 125
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	466	21	110	5
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	19 344	19 365	4 584	4 377
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	108	113	26	26
Kapitał własny	23 531	23 216	5 576	5 248
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	306	73	69
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 312	8 332	1 970	1 883
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	0,74	0,73	0,18	0,17
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	(0,23)	0,00	(0,05)
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 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2198 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),
- 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 (4,3559 zł / EURO) w pierwszym kwartale 2016 roku

Niniejszy raport zawiera:

I. WPROWADZENIE	6
1. Podstawowe informacje o Emitencie	6
2. Podstawowe informacje rejestrowe	6
3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta	7
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2017 R.	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31.03.2017 R.	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2017 R.	11
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2017 R.	12
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. Charakterystyka Emitenta	13
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	15
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	15
7. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	15
8. Istotne zasady rachunkowości	15
9. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	16
10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
11. Oświadczenie Zarządu	16
12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	16
13. Segmenty operacyjne	17
14. Koszty działalności operacyjnej	18
15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	18
16. Przychody i koszty finansowe	19
17. Zapasy	19
18. Należności	19

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

47. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	25
48. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	25
49. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25
50. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	25
51. 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 ...	26
52. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	26
53. Informacja o instrumentach finansowych.....	26
54. Zarządzanie kapitałem	27
55. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	27
56. 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	27
57. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	27
58. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	27
IV. KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	29

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 31.03.2017r. 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. Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 27/2016 z dnia 30 sierpnia 2016 roku Zarząd zamierza skupić działalność gospodarczą na obszarach związanych przede wszystkim z działalnością inwestycyjną i badawczo-rozwojową, współpracy z uczelniami wyższymi oraz jednostkami badawczo-rozwojowymi w celu realizacji innowacyjnych projektów z dziedziny nowych technologii, przede wszystkim (ale nie wyłącznie) w obszarach telekomunikacji, informatyki oraz energetyki. Działalność tą zamierza realizować przy aktywnym wykorzystaniu środków unijnych przewidzianych w nowej perspektywie UE na lata 2014-2020. Spółka posiada zasoby do rozpoczęcia takiej działalności, dodatkowo w najbliższym czasie zamierza także wzmocnić swoje kompetencje w tym obszarze. Finansowanie realizowanych projektów będzie pochodziło na początkowym etapie realizowanych inwestycji ze środków własnych oraz pomocy unijnej, w kolejnych etapach, Zarząd nie wyklucza finansowania dłużnego i udziału koinwestorów. Działalność ta wydaje się być atrakcyjna, między innymi ze względu na potencjał rozwojowy, dywersyfikację projektów oraz z uwagi na przewidywalny i znaczący wzrost wartości aktywów Emitenta w okresie realizacji projektów inwestycyjnych, jeszcze przed etapem komercjalizacji wyników konkretnych przedsięwzięć. Z uwagi na doświadczenia i znajomość branż pozostających w kręgu zainteresowania Spółki, tj. telekomunikacji, informatyki oraz energetyki, wdrożenie i komercjalizacja opracowanych innowacji, uprawdopodobnione jest osiągnięcie pozytywnych wyników finansowych. W zakresie planowanej strategii Spółka będzie dążyła do uruchomienia projektów o łącznej wartości do 40 mln zł do końca 2017, zaś w kolejnych latach, do systematycznego powiększania portfela inwestycji. Projekty te będą realizowane w ramach spółek celowych, nowo tworzonych podmiotach prawa handlowego zależnych lub stowarzyszonych z Emitentem. Spółka przewiduje, iż okres realizacji projektów będzie wynosił ok. 5 lat, po czym następować będzie faza komercjalizacji lub dezinwestycji. Proces identyfikacji projektów inwestycyjnych i badawczo-rozwojowych już się rozpoczął. Proces dezinwestycji i skapitalizowania projektów będzie uzależniony zarówno od zainteresowania poszczególnymi projektami przez podmioty trzecie, jak i decyzji Emitenta klasyfikującego dane przedsięwzięcie, jako krótkoterminowe lub długoterminowe, nastawione zarówno na wzrost wartości danych aktywów, jak i konsumpcję generowanych przepływów finansowych (dywidenda)

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	Paweł Dreher – Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Arkadiusz Stryja – Przewodniczący Rady Bartłomiej Wołyńczyk – 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:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1	Baltic Bridge S.A.	10.370.081	32,80%	32,80%
2	AI Awael Investments Limited	7.000.000	22,14%	22,14%
3	AS Corporate Sp. z o.o.	2.646.000	8,37%	8,37%
4	Pozostali	11.600.021	36,69%	36,69%

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Aktywa trwałe	307	334
Rzeczowe aktywa trwałe	33	37
Wartość firmy	0	0
Inne wartości niematerialne	219	242
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	55
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe	31 842	31 520
Zapasy	0	0
Należności handlowe	1 317	1 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	12	11
Pozostałe należności	18 015	17 980
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	466	21
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 620	11 712
Rozliczenia międzyokresowe	302	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	32 149	31 854

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Kapitały własne	23 531	23 216
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	14 544	14 544
Niepodzielony wynik finansowy	(22 944)	(15 795)
Wynik finansowy bieżącego okresu	315	(7 149)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	306
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	306	306
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 312	8 332
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	1
Zobowiązania handlowe	172	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 565	6 630
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 575	1 546
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	32 149	31 854

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2017 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2017 – 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 31.03.2016 (niebadane, przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	14	316
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14	316
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(155)	(552)
Amortyzacja	(27)	(48)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(75)
Usługi obce	(87)	(232)
Podatki i opłaty	(6)	(7)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22)	(174)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(16)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(141)	(236)
Pozostałe przychody operacyjne	11	21
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	21 590
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(130)	21 375
Przychody finansowe	445	75
Koszty finansowe	0	(3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	315	21 447
Podatek dochodowy	0	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	315	21 447
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	315	21 447

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2017 – 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 31.03.2016 (niebadane, przekształcone)
Pozostałe całkowite dochody:	0	(834)
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	(834)
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	(834)
Suma całkowitych dochodów netto	315	20 613

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2017	31 616	0	10 600	0	3 944	(22 944)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	31 616	0	10 600	0	3 944	(22 944)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	315
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	0
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017	31 616	0	10 600	0	3 944	(22 629)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	6 673	69	3 944	(11 868)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	31 616	0	6 673	69	3 944	(11 868)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	21 447
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(834)	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
- pozostałe zmiany	0	0	0	(834)	0	0
Stan na 31.03.2016	31 616	0	6 673	(765)	3 944	9 579

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	315	21 447
II	Korekty razem	30	(21 635)
1	Amortyzacja	27	48
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)	(3)	(71)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	0	(21 590)
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	22	(54)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10)	41
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5)	(6)
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	(1)	(3)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	345	(188)
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	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	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	(442)	897
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	131	85
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(311)	982
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	0	118
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	(39)	(2 845)
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)	(39)	(2 742)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(5)	(1 948)
E	Środki pieniężne na początek okresu	113	2 039
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	108	91

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 31 grudnia 2016 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

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

Katarzyna Dziki - 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.

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

Paweł Dreher - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki po dniu bilansowym:

- w dniu 25 kwietnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Paulina Wolnicka - Kawka.

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

Arkadiusz Stryja - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bartłomiej Wołyńczyk - Członek Rady Nadzorczej

Justyna Budzyńska - Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Dziki - Członek Rady Nadzorczej

Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej

2. Jednostki zależne

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.03.2017 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 31 marca 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2017 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 2016 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi 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 I kwartale 2017 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 2017 roku należy fakt zwolnienia Emitenta przez Alior Bank SA 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

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 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 niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędu ani nie zmieniła zasad rachunkowości. W związku z dokonaną korektą błędu podstawowego na dzień 31.12.2015 (co opisano szczegółowo w jednostkowym sprawozdaniu rocznym, opublikowanym dnia 26.04.2017 r.) dokonano w niniejszym raporcie przekształcenia danych porównawczych sporządzonych wg stanu na dzień 31.03.2016 roku.

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 2016 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które 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 31.03.2017 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 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 30.05.2017 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 31.03.2017 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 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 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.

13. Segmenty operacyjne

L.p.	Wyszczególnienie - IQ2016	Segment inwestycyjny FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	102
2	Inwestycje w nieruchomości	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 983
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 925
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	14
7	Pozostałe należności	37 419
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 539
9	Rozliczenia międzyokresowe	171
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	10 617
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	9 579
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	3 927
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	5 652
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	213
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 630
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	316
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	21
22	Koszty operacyjne	(552)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	75
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(3)
26	Zysk (strata) netto okresu	5 652

L.p.	Wyszczególnienie - IQ2017	Segment inwestycyjny FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	37
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	18 015
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:	(22 629)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(22 944)
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	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)
Amortyzacja	(27)	(48)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(75)
Usługi obce	(87)	(232)
Podatki i opłaty	(6)	(7)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22)	(174)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(16)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0
Koszty ogółem	(155)	(552)

15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4
Otrzymane dotacje	9	10
Pozostałe	2	7

Razem	11	21
--------------	-----------	-----------

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)
Pozostałe	0	0
Razem	0	0

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)
Odsetki	4	72
Pozostałe przychody finansowe	441	3
Razem	445	75

Koszty finansowe	01.01.2017 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)
Odsetki	0	(3)
Razem	0	(3)

17. Zapasy

W analizowanych okresach Emitent nie wykazywał stanu zapasów.

18. Należności

Wyszczególnienie	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Należności handlowe	1 317	1 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	12	11
Pozostałe należności	18 015	17 980
Razem należności brutto	19 344	19 365
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem	19 344	19 365

NALEŻNOŚCI	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	19 344	19 365
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	19 344	19 365
c) odpisy aktualizujące	0	0
Należności netto, razem	19 344	19 365

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	35	8
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	12	11
Pozostałe	17 980	17 972
Należności krótkoterminowe brutto, razem	18 027	17 991

Odpisy aktualizujące	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	18 027	17 991

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	55	55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	302	307
Pozostałe	302	307
Razem	357	362

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	36	41
- na rachunkach bieżących	20	19
- depozyty terminowe	16	22
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	72	72
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	108	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 %
AS Corporate Sp. z o.o.	2 646 000	2 646 000,00	8,37 %
Pozostali	11 600 021	11 600 021,00	36,69 %
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	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
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	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
- 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	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Zobowiązania handlowe	172	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 565	6 631
Razem	6 737	6 786

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Zobowiązania budżetowe	40	65
Zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych - część krótkoterminowa	0	1
Pozostałe zobowiązania	6 525	6 565
Razem	6 565	6 631

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

	31.12.2016 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2017 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

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

	31.12.2016 (badane)	Zmiana	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	0	55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	0	306

28. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2017 – 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)
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	(237)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	(237)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	0	(237)

29. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

30. Działalność zaniechana

W trakcie pierwszego kwartału 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 31.03.2017 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 I kwartale 2017 roku przychody łączne całkowite wyniosły 470 tys. zł i składały się na nie przychody ze sprzedaży w kwocie 14 tys. zł, pozostałe przychody operacyjne w wysokości 11 tys. zł oraz przychody finansowe w kwocie 445 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2017 roku wyniosły 155 tys. zł. Zysk netto w I kwartale 2017 roku osiągnął poziom 315 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. 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.

36. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.03.2017 roku Emitent nie wykazywał zobowiązań warunkowych.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 31.03.2017 roku Emitent nie zawierał nowych umów kredytowych oraz aneksów do umów kredytowych.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2017 rok.

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

Na dzień 31.03.2017 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 %
AS Corporate Sp. z o.o.	2 646 000	2 646 000,00	8,37 %

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

Na dzień 31.03.2017 r. osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta.

41. 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.

42. 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.

43. 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.

44. 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.

45. 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 (14 tys. zł) oraz wysokie przychody finansowe (445 tys. zł) związane z odsetkami oraz dyskontem weksli. Wszystkie ww. przychody dotyczyły rynku krajowego

46. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki zadłużenia oraz płynności są na podobnym poziomie jak na dzień 31.12.2016. Wskaźniki rentowności, w związku z faktem uzyskania przez Emitenta na dzień 31.03.2017r. zysku netto w wysokości 315 tys. zł, są na

znacznie lepszym poziomie niż na dzień 31.12.2016r. Emitent liczy, iż w kolejnych okresach nastąpi poprawa wartości wskaźników.

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	1Q2016	2016	1Q2017
Rentowność sprzedaży netto	5 205%	-285%	67%
Marża zysku EBITDA	5 100%	3,6%	-22%
Zwrot z kapitału własnego	42,0%	-30,8%	1,3%
Stopa zwrotu z aktywów	38,0%	-22,4%	1,0%

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	1Q2016	2016	1Q2017
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	48 668	23 188	23 530
Wskaźnik płynności bieżącej	9,86	3,78	3,83
Wskaźnik płynności szybkiej	9,83	3,75	3,79

Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	1Q2016	2016	1Q2017
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,10	0,27	0,27
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,00	0,00	0,00

Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	1Q2016	2016	1Q2017
Cena akcji / Zysk netto	0,68	-1,36	30,00
Cena akcji / Wartość księgową	0,27	0,41	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 31.03.2016 = 0,46 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2016 = 0,30 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.03.2017 = 0,30 zł

47. 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.

48. 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.

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

W I kwartale 2017 roku nie były zawierane istotne transakcje dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

50. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2017 nie nastąpiły rozliczenia istotnych spraw sądowych.

51. 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.

52. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W przypadku Financial Assets Management Group S.A. ryzyka związane z prowadzoną działalnością dotyczą przede wszystkim terminowości spłat udzielonych pożyczek. W 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. Do dnia 30 czerwca 2017 roku nastąpi ostateczne rozliczenie sprzedaży udziałów w spółce Tele-Equipment Sp. z o.o., należność ze sprzedaży z tego tytułu stanowi obecnie w księgach kwotę 11.118 tys. zł.

53. Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 620	11 712	11 620	11 712
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2	2
Należności handlowe	1 317	1 374	1 317	1 374
Pozostałe należności	18 015	17 980	18 015	17 980
Pożyczki udzielone	466	21	466	21
Środki pieniężne	108	113	108	113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	0	1	0	1
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	1	0	1
Zobowiązania handlowe	172	155	172	155
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	6 565	6 630	6 565	6 630

54. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 737	6 786
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108	113
Zadłużenie netto	6 629	6 673
Kapitał własny	23 531	23 216
Kapitał razem	23 531	23 216
Kapitał i zadłużenie netto	30 160	29 889
Wskaźnik dźwigni	21,98%	22,32%

55. 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.

56. 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 2017 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce na dzień 31.03.2017 r. wynosiło 1 osobę.

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 31.03.2017 (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:	6,6	20,6
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6,6	20,6
Adam Osiński	0	1,1
Arkadiusz Stryja	3,9	10,3
Przemysław Perka	0	0,9
Jarosław Grzechuński	0	0,9
Bartłomiej Wołyńczyk	0,8	3,0
Magdalena Muskietorz	0,3	2,0
Justyna Budzyńska	0,8	2,0
Katarzyna Dziki	0,8	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	6,6	46,4

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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

Paweł Dreher

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