



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

**Skonsolidowany Skrócony Raport Półroczny
za okres 01.01.2016 – 30.06.2016**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2016 r. 6 miesięcy 30.06.2016 r.	30.06.2015 r. 6 miesięcy 30.06.2015 r.	30.06.2016 r. 6 miesięcy 30.06.2016 r.	30.06.2015 r. 6 miesięcy 30.06.2015 r.
Przychody łącznie całkowite	898	698	205	169
Przychody ze sprzedaży	701	350	160	85
Koszty działalności operacyjnej	(1 382)	(1 472)	(315)	(356)
Amortyzacja	(92)	(107)	(21)	(26)
Zysk (strata) na sprzedaży	(681)	(1 122)	(155)	(271)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(640)	(1 092)	(146)	(264)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 620)	(887)	(5 392)	(215)
Zysk (strata) netto	(24 625)	2 905	(5 621)	703
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(811)	(5 507)	(185)	(1 332)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 071)	(11 725)	(2 527)	(2 836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 024	9 289	462	2 247
	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.
Aktywa trwałe	3 418	27 361	772	6 421
Aktywa obrotowe	42 425	93 525	9 586	21 946
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	472	0	111
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 916	15 948	433	3 742
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	19 258	40 587	4 352	9 524
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90	9 948	20	2 334
Kapitał własny	37 099	60 130	8 383	14 110
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 208	9 396	273	2 205
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 536	51 360	1 703	12 052
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,17	1,90	0,27	0,45
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,78)	(0,13)	(0,18)	(0,03)
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2016 r. 6 miesięcy 30.06.2016 r.	30.06.2015 r. 6 miesięcy 30.06.2015 r.	30.06.2016 r. 6 miesięcy 30.06.2016 r.	30.06.2015 r. 6 miesięcy 30.06.2015 r.
Przychody łącznie całkowite	898	4 833	205	1 169
Przychody ze sprzedaży	701	350	160	85
Koszty działalności operacyjnej	(1 382)	(1 472)	(315)	(356)
Amortyzacja	(92)	(107)	(21)	(26)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	(681)	(1 122)	(155)	(271)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 940)	(1 092)	(2 726)	(264)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(12 902)	3 248	(2 945)	786
Zysk/(strata) netto	(10 724)	3 248	(2 448)	786
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(811)	(1 076)	(185)	(260)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 162)	(1 475)	(722)	(357)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 024	2 552	462	617
	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.
Aktywa trwałe	3 418	28 475	772	6 682
Aktywa obrotowe	42 425	25 871	9 586	6 071
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 916	5 345	433	1 254
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	19 258	7 484	4 352	1 756
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90	2 039	20	478
Kapitał własny	37 099	46 229	8 383	10 848
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 208	15	273	4
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 536	8 102	1 703	1 901
Wartość księgowa kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	1,17	1,46	0,27	0,34
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,34)	0,12	(0,08)	0,03
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4255 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 (4,3805 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1341 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2015 roku

Niniejszy raport zawiera:

I. WPROWADZENIE	8
1. Podstawowe informacje o Emitencie	8
2. Podstawowe informacje rejestrowe	8
3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta	9
4. Struktura Grupy Kapitałowej	9
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIEJ POLISH SERVICES GROUP S.A.)	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2016 R.	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30.06.2016 R.	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2016 R.	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2016 R.	15
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1. Charakterystyka Jednostki Dominującej	16
2. Historia Spółki i Grupy	17
3. Jednostki zależne	18
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	18
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	18
6. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym	18
7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	19
8. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	20
9. Istotne zasady rachunkowości	20
10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	21
11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
12. Oświadczenie Zarządu	21
13. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	22
14. Przychody ze sprzedaży (Segmenty)	23
15. Koszty działalności operacyjnej	24
16. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	24
17. Przychody i koszty finansowe	24
18. Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	25

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

47. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu , jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	35
48. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy	35
49. Podstawowe wskaźniki finansowe	36
50. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	37
51. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38
52. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	38
53. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	38
54. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki ...	38
55. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	38
56. Informacja o instrumentach finansowych	39
57. Zarządzanie kapitałem	39
58. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	40
59. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	40
60. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz pozostałe Spółki zależne, w przeliczeniu na pełne etaty	40
61. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	40
IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. (DAWNIJ POLISH SERVICES GROUP S.A.)	42
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30.06.2016 R.	42
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2016 R.	44
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2016 R.	45
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2016 R.	46
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47
1. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	47
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	47
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	47
4. Istotne zasady rachunkowości	48

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

I. WPROWADZENIE

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

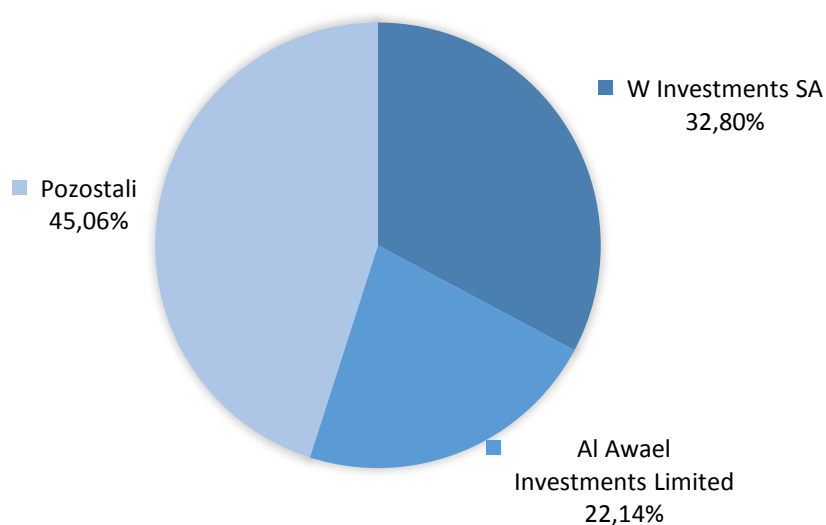
2. Podstawowe informacje rejestrowe

Nazwa	Financial Assets Management Group Spółka Akcyjna
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	Kamil Łysik – Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Arkadiusz Stryja – Przewodniczący Rady Bartłomiej Wołyńczyk – Członek Rady Magdalena Muskietorz - Członek Rady Justyna Budzyńska - Członek Rady Anita Morawiecka – Członek Rady

3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

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

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



4. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2016, w związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku udziałów w spółkach zależnych Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSSF.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa trwałe	3 418	27 361
Rzeczowe aktywa trwałe	150	5 627
Wartość firmy	0	13 322
Inne wartości niematerialne	285	7 504
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	0	472
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 983	436
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe	42 425	93 525
Zapasy	0	1 339
Należności handlowe	2 081	16 850
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	5	850
Pozostałe należności	17 172	22 887
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 466	4 332
Pożyczki udzielone	1 916	15 948
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9 405	3 745
Rozliczenia międzyokresowe	288	3 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90	9 948
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	14 600
AKTYWA RAZEM	45 843	120 886

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Kapitały własne	37 099	60 130
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	37 099	60 130
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	1 663	69
Pozostałe kapitały	32 601	32 809
Niepodzielony wynik finansowy	(4 156)	(100)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(24 625)	(4 264)
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 208	9 396
Kredyty i pożyczki	0	8 812
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	2
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 208	582
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 536	51 360
Kredyty i pożyczki	439	32 238
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13	60
Zobowiązania handlowe	144	9 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	222
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 368	4 398
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	572	5 431
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	45 843	120 886

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
Przychody ze sprzedaży	701	385	350	180	88 081
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	701	385	350	180	81 595
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	6 486
Koszty działalności operacyjnej	(1 382)	(830)	(1 472)	(735)	(91 893)
Amortyzacja	(92)	(44)	(107)	(50)	(2 003)
Zużycie materiałów i energii	(149)	(74)	(171)	(102)	(627)
Usługi obce	(648)	(416)	(740)	(409)	(80 185)
Podatki i opłaty	(13)	(6)	(24)	(7)	(1 107)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(430)	(256)	(404)	(158)	(3 520)
Pozostałe koszty rodzajowe	(50)	(34)	(26)	(9)	(84)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	(4 367)
Zysk (strata) na sprzedaży	(681)	(445)	(1 122)	(555)	(3 812)
Pozostałe przychody operacyjne	41	20	30	16	6 626
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	(32)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(640)	(425)	(1 092)	(539)	2 782
Przychody finansowe	156	81	318	150	1 943
Koszty finansowe	(1 118)	(1 115)	(113)	(108)	(932)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(22 018)	(8 081)	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 620)	(9 540)	(887)	(497)	3 793
Podatek dochodowy	2 178	2 178	0	0	(888)
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0	(888)
- Odroczonego podatku dochodowego	2 178	2 178	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(21 442)	(7 362)	(887)	(497)	2 905
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(3 183)	(1 700)	3 792	962	0
Zysk (strata) netto	(24 625)	(9 062)	2 905	465	2 905
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawnym kontrolni	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	(24 625)	(9 062)	2 905	465	2 905

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
Pozostałe całkowite dochody:	1 594	2 428	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	1 594	2 428	0	0	0
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 594	2 428	0	0	0
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(23 031)	(6 634)	2 905	465	2 905
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	(23 031)	(6 634)	2 905	465	2 905

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

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	28 604	69	4 205	(4 364)
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	28 604	69	4 205	(4 364)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	(24 625)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 927	1 594	0	4 135
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 927	0	0	0
- inne	0	0	0	1 594	0	4 135
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	(4 135)	0	0	(3 927)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 927)
- inne	0	0	(4 135)	0	0	0
Stan na 30.06.2016	31 616	0	28 396	1 663	4 205	(28 781)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2015	31 616	0	18 983	0	4 205	9 521
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2015	31 616	0	18 983	0	4 205	9 521
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 905
a) zwiększenie z tytułu	0	0	9 621	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	9 621	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	(9 621)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(9 621)
- inne	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2015	31 616	0	28 604	0	4 205	2 805

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 620)	3 793
II	Korekty razem	22 809	(9 300)
1	Amortyzacja	92	2 003
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)	(155)	(537)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	23 128	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	(2)
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności*	(242)	15 464
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	49	(28 407)
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(57)	4 029
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	(6)	(1 850)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(811)	(5 507)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(72)	(1 289)
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	2 328	(10 189)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(13 451)	(247)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(11 071)	(11 725)
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	439	9 304
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	1 600	0
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	(15)	(15)
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 024	9 289
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(9 858)	(7 943)
E	Środki pieniężne na początek okresu	9 948	12 156
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	90	4 213

*różnica w zmianie stanu należności pomiędzy wartością bilansową a prezentowaną wynika z wyłączenia należności z tytułu sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 14.695 tys. pln oraz wyłączenia należności z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Green S.A. (niezarejestrowane w KRS na dzień bilansowy) w kwocie 3.163 tys. pln.

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Charakterystyka Jednostki Dominującej

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

Przychody Emitenta w I półroczu 2016 roku stanowiły przede wszystkim opłaty z tytułu zarządzania innymi spółkami.

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

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

- jest wpisana do 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 czerwca 2016 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

Arkadiusz Stryja - Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

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

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

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

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

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

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

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

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

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

2. Historia Spółki i Grupy

Początki działalności Grupy sięgają 2001 r. Pionierskimi usługami były wówczas usługi „Two-stage”, „Call back”, „Calling cards”, dostępu ISDN PRA, preselekcji (numer dostępowy 1053) oraz tranzytu ruchu głosowego. Wraz z rozwojem Grupy ofertę rozbudowano o usługi telefonii internetowej Voice over IP (VoIP). W kolejnych latach, dzięki liberalizacji rynku telekomunikacyjnego, wdrożono usługi dostępu do Lokalnej Pętli Abonenckiej poprzez dostęp do Węzłów Sieci Telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży szerokopasmowej transmisji danych w formule Bitstream Access (2006 r.) oraz hurtowego dostępu do Sieci TP S.A. Wholesale Line Rental, tzw. WLR (2007 r.). Rok 2009 był przełomowy dla Tele-Polska Holding S.A. Spółka przejęła operatorów telekomunikacyjnych - Teltraffic oraz DID. Znacząco zwiększyła swój potencjał w zakresie terminacji międzynarodowego ruchu głosowego oraz możliwości świadczenia usług telekomunikacyjnych w sektorze publicznym oraz dla dużych organizacji komercyjnych. W grudniu 2009 TPH zadebiutowała z sukcesem na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie osiągając w dniu debiutu kapitalizację rynkową przekraczającą 123 mln zł.

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

3. Jednostki zależne

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.06.2016 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych.

4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 oraz 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Financial Assets Management Group S.A. podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 29.04.2016 r.

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

W I półroczu nastąpiła sprzedaż wszystkich spółek zależnych Emitenta. Szczegóły dotyczące tych transakcji zostały opisane w punktach 6 i 7 niniejszego raportu.

6. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

Do najważniejszych wydarzeń w I półroczu 2016 roku należą:

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

przeznaczone na całkowitą spłatę dwóch kredytów zaciągniętych na ich zakup w ALIOR BANK SA. Oraz spłatę innych zobowiązań kredytowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 25.03.2016 r. Emitent podpisał cztery umowy zbycia 100 % udziałów w spółkach: TelePL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TelePL), TeleTTR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TeleTTR), Tele-Equipment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Tele-EQ) i TeleDID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TeleDID). Zbycie udziałów w ww. spółkach zostało dokonane na rzecz spółki Perpedium Services Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

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

Wyżej wymienione transakcje skutkują zmniejszeniem ryzyka operacyjnego, zamianą aktywów operacyjnych na finansowe oraz ograniczeniem kosztów po stronie Emitenta. Ponadto wyniki operacyjne spółek wniesionych do Funduszu będą wpływały na wycenę certyfikatów, a te będą przekładały się na wyniki finansowe Emitenta.

Poza wymienionymi operacjami w dniu 9.05.2016 r. Emitent podpisał umowę sprzedaży udziałów w spółce E-Telko Sp. z o.o. na rzecz spółki Bailem Services Limited. Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie posiadał jednostek zależnych.

W związku z faktem zbycia spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną w obszarze sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz dostaw energii elektrycznej dla gospodarstw domowych i ich zamiany na aktywa finansowe, Zarząd podjął zamiar redefiniowania przedmiotu działalności spółki i określenia dla niej nowej strategii rozwoju. Zmiana w stosunku do dotychczasowej działalności miałyby polegać na większej koncentracji na projektach inwestycyjnych w celu realizacji innowacyjnych projektów z dziedziny nowych technologii, przede wszystkim (ale nie wyłącznie) w obszarach telekomunikacji, informatyki oraz energetyki. Działalność tą spółka realizowałaby przy aktywnym wykorzystaniu środków unijnych przewidzianych m.in. w nowej perspektywie UE na lata 2014-2020. W związku z ww. planami Zarządu, Spółka zamierza w najbliższym czasie opublikować stosowny raport bieżący w tej sprawie.

8. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

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

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

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

9. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emitenta oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30.06.2016 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

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

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

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za półrocze 2016 r. spełnili warunki do wydania bezstronnego raportu z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29.08.2016 r.

13. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 30.06.2016 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych.

W odniesieniu do Emitenta - niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.06.2016 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Przychody ze sprzedaży (Segmenty)

Na dzień 30.06.2016 r., w związku ze sprzedażą spółek zależnych działających w branży telekomunikacyjnej oraz w związku z prowadzeniem działalności wyłącznie w segmencie działalności pozostałej (zarządzanie innymi spółkami). Jednostka Dominująca oraz Grupa odstępują od segmentacji działalności.

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w segmencie działalności zarządczej.

Poniżej zaprezentowano segmentację za okres porównawczy, tj. I półrocze 2015 roku.

L.p.	Wyszczególnienie – 30.06.2015	DETAL	WHOLESALE	OTHER	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	Skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej FAMG S.A. 30.06.2015 r.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	18 551	72	209	0	18 832
2	Inwestycje w nieruchomości	0	0	6 991	0	6 991
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	31 046	(31 046)	0
4	Zapasy	522	0	0	0	522
5	Należności handlowe	27 697	25 581	24 007	(40 342)	36 943
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	187	0	5	0	192
7	Pozostałe należności	16 103	3 245	972	0	20 320
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 025	0	3 922	0	22 947
9	Rozliczenia międzyokresowe	3 315	2	885	(399)	3 803
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 220	2 751	242	0	4 213
11	Kapitał zakładowy	2 085	150	36 121	(6 740)	31 616
12	Pozostałe kapitały	26 252	1 992	10 686	(6 121)	32 809
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	2 835	(133)	3 734	(3 631)	2 805
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0	0	(383)	283	(100)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	2 232	470	4 117	(3 914)	2 905
16	Inne pasywa długoterminowe	0	0	9	0	9
17	Zobowiązania handlowe	28 988	23 390	8 939	(40 342)	20 975
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	359	19	0	0	378
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 707	747	1 174	0	7 628
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	83 220	72 634	371	(74 630)	81 595
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	4 707	0	1 919	0	6 626
22	Koszty operacyjne	(84 719)	(73 014)	(8 940)	74 780	(91 893)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(78)	(25)	0	71	(32)
24	Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0	0
25	Wynik ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0
26	Zysk (strata) z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
27	Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych, odpisy z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych	0	0	0	0	0
28	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	0	0	4 331	(4 331)	0
29	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	(130)	(13)	(53)	196	0
30	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	878	923	142	0	1 943
31	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(793)	0	(139)	0	(932)
32	Zysk (strata) netto okresu	2 232	470	4 117	(3 914)	2 905

15. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)	01.04.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(92)	(44)	(107)	(50)
Zużycie materiałów i energii	(149)	(74)	(171)	(102)
Usługi obce	(648)	(416)	(740)	(409)
Podatki i opłaty	(13)	(6)	(24)	(7)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(430)	(256)	(404)	(158)
Pozostałe koszty rodzajowe	(50)	(34)	(26)	(9)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0	0	0
Pozostałe koszty i straty operacyjne	0	0	0	0
Koszty ogółem	(1 382)	(830)	(1 472)	(735)

16. Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	01.01.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)	01.04.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0	0	0
Otrzymane dotacje	19	9	19	9
Pozostałe	18	11	11	7
Razem	41	20	30	16

POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	01.01.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)	01.04.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)
Pozostałe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

17. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)	01.04.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki	133	61	294	150
Pozostałe przychody finansowe	23	20	24	0
Razem	156	81	318	150

Koszty finansowe	01.01.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)	01.04.2015 30.06.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki	(9)	(6)	(9)	(4)
Pozostałe koszty finansowe	(1 109)	(1 109)	(104)	(104)
Razem	(1 118)	(1 115)	(113)	(108)

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

30 czerwca 2016

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Poziom 1				
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
Poziom 3				
Stan na początek okresu	0	4 332	0	4 332
Zwiększenia	0	7 134	0	7 134
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	11 466	0	11 466

31 grudnia 2015

	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
Poziom 3				

Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	4 332	0	4 332
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	4 332	0	4 332

19. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 30.06.2016	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagieldowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	0	0	11 466
wartość według ceny nabycia	39	0	0	11 466
wartość godziwa	2	0	0	11 466
wartość rynkowa	2	0	0	11 466
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	9 405
wartość według ceny nabycia	0	0	0	9 405
wartość godziwa	0	0	0	9 405
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM				
wartość bilansowa	2	0	0	20 871
wartość według ceny nabycia	39	0	0	20 871
wartość godziwa	2	0	0	20 871
wartość rynkowa	2	0	0	11 466

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

20. Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Materiały i towary	0	1 339
Produkcja w toku i wyroby gotowe	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0

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

21. Należności

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności handlowe	2 081	18 989
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	5	850
Pozostałe należności	17 172	22 887
Razem należności brutto	19 258	42 726
Odpisy aktualizujące	0	(2 139)
Razem	19 258	40 587

NALEŻNOŚCI	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	19 258	42 726
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	19 258	42 726
c) odpisy aktualizujące	0	2 139
Należności netto, razem	19 258	40 587

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Odpisy na należności handlowe	0	2 139
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	0	2 139

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 139	2 129
a) zwiększenia (z tytułu)	0	33
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	0	33
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	(23)
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących przez wynik	0	(23)
- pozostałe zmniejszenia/ utrata kontroli	(2 139)	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0	2 139

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	252	1 763
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	5	850
Pozostałe	16 920	21 124
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 177	23 737
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 177	23 737

22. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
---------------------------	---------------------------	------------------------

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	436
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	288	3 024
Ubezpieczenia majątkowe	0	17
Zakupione usługi	0	1 291
Dyskonto weksli	269	0
Rozliczenie kosztów / przychodów na przełomie okresu	0	1 678
Pozostałe	19	38
Razem	288	3 460

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	18	5 649
- na rachunkach bieżących	18	1 142
- depozyty terminowe	0	4 507
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	2 012
c) środki pieniężne w kasie	72	314
d) weksle i inne środki pieniężne	0	1 973
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	90	9 948

24. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy

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

25. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	439	32 238
- kredyty bankowe	439	32 181
- pożyczki otrzymane	0	57
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	8 812
- kredyty bankowe	0	8 812
Razem	439	41 050

26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) do 1 roku	13	60

b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	2
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	62

27. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania wobec pracowników	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	0

28. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	144	9 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	222
Pozostałe zobowiązania	6 381	4 458
Razem	6 525	13 689

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	60	234
Zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych - część krótkoterminowa	13	60
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	30	2
Pozostałe zobowiązania	6 278	4 162
Razem	6 381	4 458

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

	31.12.2015 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.06.2016 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	2	0	0	(2)	0

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

	31.12.2015 (badane)	Zmiana	30.06.2016 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	436	2 547	2 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582	626	1 208

31. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	0	(994)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	(994)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(2 178)	(179)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 178)	(179)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	(2 178)	(1 173)

32. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

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

33. Działalność zaniechana

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku posiadanych udziałów w spółkach zależnych, dodatkowo w związku z zaniechaniem dalszej działalności w branży telekomunikacyjnej, na dzień 30.06.2016 Emitent wykazał wyniki działalności sprzedanych spółek zależnych do momentu utraty kontroli w kategorii działalności zaniechanej. Szczegółowe rozbięcie tej pozycji przedstawiono poniżej:

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

Działalność zaniechana - 30.06.2015	DID Sp. z o.o.	E-Telko Sp. z o.o.	Tele Polska Sp. z o.o.	Polska Energetyka Pro Sp. z o.o.	Energetyka dla Domu Sp. z o.o.	New Age Ventures Sp. z o.o.	Telekomunikacja Dla Domu Sp. z o.o.	Twoja Telekomunikacja Sp. z o.o.	TelTraffic Sp. z o.o.	Korekty konsolidacyjne	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	18 171	58 538	41 582	6 507	0	0	3 864	0	33 699	(74 418)	87 943
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18 171	58 538	41 582	21	0	0	3 864	0	33 699	(74 418)	81 457
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	6 486	0	0	0	0	0	0	6 486
Koszty działalności operacyjnej	(19 555)	(57 597)	(41 047)	(7 460)	(7)	(1)	(5 196)	(29)	(34 309)	74 568	(90 633)
Amortyzacja	(480)	(761)	(626)	(22)	0	0	0	0	(7)	0	(1 896)
Zużycie materiałów i energii	(57)	(154)	(138)	(49)	0	0	(48)	(10)	0	0	(456)
Usługi obce	(18 481)	(55 956)	(38 875)	(1 736)	(3)	0	(4 894)	(17)	(34 263)	74 568	(79 657)
Podatki i opłaty	(8)	(244)	(364)	(409)	(4)	(1)	(12)	(2)	(39)	0	(1 083)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(528)	(439)	(1 031)	(876)	0	0	(242)	0	0	0	(3 116)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1)	(43)	(13)	(1)	0	0	0	0	0	0	(58)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(4 367)	0	0	0	0	0	0	(4 367)
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 384)	941	535	(953)	(7)	(1)	(1 332)	(29)	(610)	150	(2 690)
Pozostałe przychody operacyjne	20	105	1 624	1 889	0	0	2 958	0	0	0	6 596
Pozostałe koszty operacyjne	(77)	0	(1)	0	0	0	0	0	(25)	71	(32)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 441)	1 046	2 158	936	(7)	(1)	1 626	(29)	(635)	221	3 874
Przychody finansowe	32	598	248	20	0	0	0	0	923	0	1 821
Koszty finansowe	(36)	(163)	(639)	(77)	(2)	0	(85)	0	(13)	0	(1 015)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 445)	1 481	1 767	879	(9)	(1)	1 541	(29)	275	221	4 680
Podatek dochodowy	0	(180)	(673)	0	0	0	0	0	(35)	0	(888)
- Bieżący podatek dochodowy	0	(180)	(673)	0	0	0	0	0	(35)	0	(888)
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(1 445)	1 301	1 094	879	(9)	(1)	1 541	(29)	240	221	3 792

34. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

W pozycji pozostałych dochodów całkowitych Grupa wskazała zysk z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży w postaci posiadanych certyfikatów inwestycyjnych.

35. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2016 r.	2	8 077	8 079
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	12 794	12 794
- zakup	0	12 794	12 794
- wycena / naliczenie odsetek	0	0	0
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0
- inne	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- sprzedaż/zapłata	0	0	0
- wycena / zapłata odsetek	0	0	0
- inne	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
Wartość na dzień 30.06.2016 r.	2	20 871	20 873

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

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

W omawianym okresie Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży usług oraz z tytułu obsługi spółek zależnych. W I półroczu 2016 roku przychody jednostkowe ze sprzedaży i zyski operacyjne wyniosły 742 tys. zł zaś koszty operacyjne 1.382 tys. zł. Strata netto w I półroczu 2016 roku osiągnęła poziom 10.724 tys. zł, na co wpływ miało przede wszystkim utworzenie odpisu aktualizacyjnego na część należności z tytułu sprzedaży podmiotów zależnych z dnia 25.03.2016 w kwocie 17.274 tys. zł

Skonsolidowane przychody i zyski operacyjne w I półroczu 2016 roku wyniosły 742 tys. zł, a strata netto osiągnęła poziom 24.625 tys. zł. Wpływ na wyniki miało przede wszystkim rozliczenie sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych sprzedanych w dniu 25.03.2016 w kwocie 22.018 tys. zł.

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

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

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

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

39. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2016 roku Emitent udzielał poręczeń do kredytów spółek TelePolska Sp. z o.o. oraz E-Telko Sp. z o.o. oraz do linii na gwarancje bankowe dla spółki E-Telko Sp. z o.o. Wartość poręczonych umów kredytowych na dzień 30.06.2016 r. wynosi 33 mln zł, zaś wartość linii gwarancyjnej wynosi 1,2 mln zł. Poręczenia udzielone są maksymalnie do dwukrotności wartości umów kredytowych oraz linii gwarancyjnej.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.06.2016 roku w odniesieniu do Emitenta nie zanotowano żadnych zmian w wykazywanych zobowiązaniach warunkowych.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2016 rok.

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

Na dzień 30.06.2016 lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów kształtowała się następująco:

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

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

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

Na dzień 30.06.2016 r. osoby zarządzające i nadzorujące Financial Assets Management Group S.A. nie posiadały akcji Emitenta.

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

Na dzień 30.06.2016 roku przeciwko Emitentowi nie toczą się żadne postępowania sądowe i administracyjne.

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

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

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

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

47. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.06.2016 r. w odniesieniu do Emitenta nie były zaciągane ani odnawiane umowy kredytowe.

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

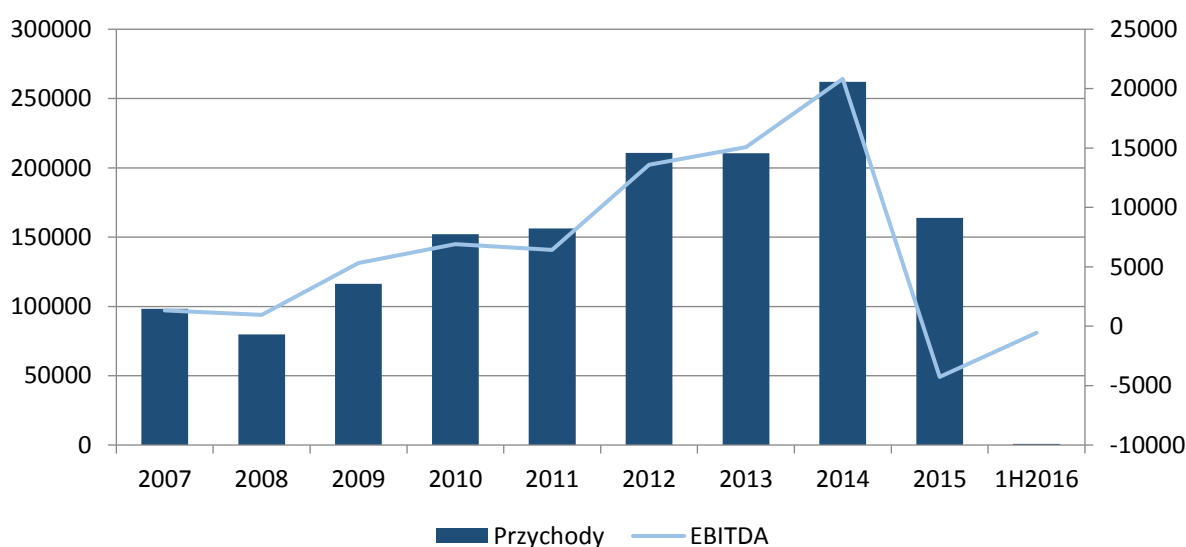
Czynnikiem determinującym wyniki Grupy w I półroczu 2016 roku była przede wszystkim sprzedaż spółek zależnych TelePL Sp. z o.o., TeleTTR Sp. z o.o., TeleEquipment Sp. z o.o., TeleDID Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o. oraz przeniesienie własności 100% udziałów w spółkach: TelePolska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TP), Teltraffic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (TTR), Energetyka dla Domu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (EDD), DID Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (DID), New Age Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (NAV) na rzecz FinCrea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu. Powyższe transakcje wpłynęły znacząco na wynik z działalności finansowej Emitenta w kwocie 22.018 tys. zł.

Porównanie wyników za I półrocze 2016r. do I półrocza 2015r. (po wyłączeniu działalności zaniechanej)

Wyszczególnienie	1H 2016	1H 2015	Zmiana
Przychody i zyski operacyjne	742	380	+95,3%
EBITDA	-548	-985	+79,7%
Zysk netto	-24 625	2 905	-947,7%

W I półroczu 2016 roku przychody krajowe stanowiły 100% przychodów Grupy.

Skonsolidowane przychody oraz EBITDA w latach 2007-1H2016 w tys. zł



Wyszczególnienie	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Przychody i zyski operacyjne	98 225	79 695	116 227	152 151	156 207	210 834	210 644	262 087	163 897	742
EBITDA	1 325	960	5 324	6 923	6 429	13 601	15 076	20 822	-4 264	-548

(dane w tys. zł)

49. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Rentowność sprzedaży netto	0,67%	2,30%	1,79%	2,48%	3,63%	3,85%	-2,60%	-3,318,73%
Marża zysku EBITDA	4,58%	4,55%	4,11%	6,45%	7,15%	7,94%	-0,09%	-73,85%
Zwrot z kapitału własnego	2,55%	10,24%	7,54%	12,50%	15,27%	15,70%	-7,09%	-66,38%
Stopa zwrotu z aktywów	0,99%	5,46%	3,80%	5,14%	5,67%	6,52%	-3,53%	-53,72%

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	7 956	8 736	13 110	12 825	19 071	30 875	42 165	34 899
Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	1,30	1,36	1,22	1,26	1,42	1,82	5,63
Wskaźnik płynności szybkiej	1,15	1,28	1,25	1,14	1,17	1,29	1,74	5,59

Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,61	0,47	0,50	0,59	0,63	0,58	0,50	0,19
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0	0	0,22	0,36	0,52	0,46	0,68	0,01

Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1H2016
Cena akcji / Zysk netto	74,50	16,85	13,65	12,01	8,65	2,28	-3,77	-0,50

Cena akcji / Wartość księgową	1,86	1,73	1,02	1,50	1,32	0,44	0,26	0,33
-------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------

Zastosowane wzory do wyliczenia wskaźników finansowych

Wskaźniki rentowności

- Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody i zyski operacyjne
- Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody i zyski operacyjne
- 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 31.12.2010 = 2,01 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2011 = 1,30 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2012 = 2,14 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2013 = 2,25 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 30.12.2014 = 0,93 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 31.12.2015 = 0,49zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 30.06.2016 = 0,39 zł

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

Emitent zweryfikował możliwą do uzyskania cenę z tytułu zrealizowanej sprzedaży jednostek zależnych, którą wykazał w sprawozdaniu finansowym za ubiegły rok obrotowy, w terminach półrocznych, jako najbardziej wiarygodne dane pochodzące od sprzedanych spółek. W związku faktem jak wyżej, Zarząd poprosił wskazane

jednostki o przedstawienie wyników działalności na dzień 30.06.2016 r. celem porównania prognozowanej na 31.12.2016 r. wysokości wskaźnika EBITDA z faktycznie uzyskaną wysokością tego wskaźnika na dzień 30.06.2016. Z przedstawionych przez jednostki danych wynika, że dwa z podmiotów realizowały wyniki zgodnie z oczekiwaniami, zaś pozostałe dwa nie uprawdopodobniły możliwości uzyskania zakładanego EBITDA. Skutkiem przeprowadzonej analizy było dokonanie przez Emitenta na dzień 30.06.2016 r. korekty przewidywanej do uzyskania ceny sprzedaży udziałów we wskazanych jednostkach zależnych. Tym samym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu sprzedaży dwóch jednostek zależnych, dla których istniało znaczące ryzyko niewykonania założonej prognozy wyniku finansowego. Uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny Zarząd Emitenta postanowił o całkowitym odpisie wartości należności ze sprzedaży tych jednostek w kwocie 17.274 tys. zł.

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2016 roku nie były zawierane żadne transakcje dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

53. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu nie nastąpiły rozliczenia istotnych spraw sądowych.

54. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone skonsolidowane 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.

55. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W przypadku Financial Assets Management Group S.A. ryzyka związane z prowadzoną działalnością dotyczą przede wszystkim terminowości spłat udzielonych pożyczek.

W związku z faktem, iż na dzień 30.06.2016r. Emitent nie posiada już żadnej spółki zależnej, większość z dotychczasowych czynników ryzyka dotyczących Grupy, obecnie już nie funkcjonuje. W ocenie Zarządu Emitenta, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, znajdują miejsce głównie 4 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, o których mowa w pkt. 2. Ich spłata wpływa na bieżące zasoby gotówki Emitenta, które mogą być następnie przeznaczone na realizację planów inwestycyjnych lub bieżącą działalność.

Ryzyko kredytowe

Emitent udzielił poręczeń za spółki TelePolska Sp. z o.o. i E-TELKO Sp. z o.o., opisanych w pkt 10, w związku z kredytami zaciągniętymi przez te spółki w Alior Bank. W przypadku materializacji ryzyka z tym związanego, Emitent będzie mógł być zobligowany do poniesienia obciążeń, aż do całkowitego zaspokojenia wierzycieli.

Ryzyko związane z wyceną aktywów finansowych

Na dzień 30.06.2016 Emitent posiada akcje oraz inne aktywa finansowe – certyfikaty inwestycyjne, których wycena może wpływać dodatnio lub ujemnie na wynik finansowy Emitenta lub na wartość kapitałów własnych Emitenta.

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

W związku z zawarciem przez Emitenta w dniu 25.03.2016 czterech umów zbycia udziałów w spółkach TelePL, TeleDID, TeleTTR oraz TeleEquipment, których cena została ustalona jako 6-krotność wartości uzyskanego wskaźnika EBITDA na dzień 31 grudnia 2016 roku, Emitent rozpoznaje ryzyko związane z niepewnością co do uzyskania przez te spółki przyszłych wyników finansowych. Niepewność ta może skutkować koniecznością utworzenia kolejnych odpisów wartości potencjalnych należności z tytułu ich sprzedaży, która jest ściśle skorelowana z wartością księgową jednostkową i skonsolidowaną.

56. Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 466	4 332	11 466	4 332
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9 405	3 745	9 405	3 745
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2	2
Należności handlowe	2 081	16 850	2 081	16 850
Pozostałe należności	17 172	22 887	17 172	22 887
Pożyczki udzielone	1 916	16 420	1 916	16 420
Środki pieniężne	90	9 948	90	9 948
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	14 600	0	14 600

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	439	41 050	439	41 050
- długoterminowe	0	8 812	0	8 812
- krótkoterminowe	439	32 238	439	32 238
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	13	62	13	62
- długoterminowe	0	2	0	2
- krótkoterminowe	13	60	13	60
Zobowiązania handlowe	144	9 009	144	9 009
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	6 368	4 620	6 368	4 620

57. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
------------------	---------------------------	------------------------

Oprocentowane kredyty i pożyczki	439	41 050
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 525	13 691
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90	9 948
Zadłużenie netto	6 874	44 793
Kapitał własny	37 099	60 130
Kapitał razem	37 099	60 130
Kapitał i zadłużenie netto	43 973	104 923
Wskaźnik dźwigni	15,63%	42,69%

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

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

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

W pierwszym półroczu 2016 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

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

I.p.	Nazwa spółki	Stan na 30.06.2016
1.	Financial Assets Management Group S.A.	14
	RAZEM	14

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

Wynagrodzenia w Financial Assets Management Group S.A.:

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	10,8	135
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	109
Bartłomiej Gajecki	4,2	26
Kamil Łysik	6,6	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	6,2	7,5
Adam Osiński	1,1	2
Arkadiusz Stryja	1,2	1,5
Przemysław Perka	0,9	1,5
Jarosław Grzechulski	0,9	1,5
Bartłomiej Wołyńczyk	1,2	1
Magdalena Muskietorz	0,3	0
Justyna Budzyńska	0,3	0
Anita Morawiecka	0,3	0
Razem	17,0	142,5

Wynagrodzenia od jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	0	125

Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	125
Bartłomiej Gajecki	0	0
Kamil Łysik	0	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	0	0
Arkadiusz Stryja	0	0
Bartłomiej Wołyńczyk	0	0
Magdalena Muskietorz	0	0
Justyna Budzyńska	0	0
Anita Morawiecka	0	0
Razem	0	0

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2016 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa trwałe	3 418	28 475
Rzeczowe aktywa trwałe	150	165
Wartość firmy	0	0
Inne wartości niematerialne	285	329
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	27 981
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 983	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe	42 425	25 871
Zapasy	0	0
Należności handlowe	2 081	1 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	5	11
Pozostałe należności	17 172	5 645
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 466	4 332
Pożyczki udzielone	1 916	5 345
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9 405	6 495
Rozliczenia międzyokresowe	288	174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90	2 039
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	45 843	54 346

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Kapitały własne	37 099	46 229
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	1 663	69
Pozostałe kapitały	14 544	10 617
Niepodzielony wynik finansowy	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	(10 724)	3 927
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 208	15
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	2
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 208	13
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 536	8 102
Kredyty i pożyczki	439	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13	59
Zobowiązania handlowe	144	161
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 368	7 470
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	572	412
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	45 843	54 346

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	701	385	350	180
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	701	385	350	180
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(1 382)	(830)	(1 472)	(735)
Amortyzacja	(92)	(44)	(107)	(50)
Zużycie materiałów i energii	(149)	(74)	(171)	(102)
Usługi obce	(648)	(416)	(740)	(409)
Podatki i opłaty	(13)	(6)	(24)	(7)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(430)	(256)	(404)	(158)
Pozostałe koszty rodzajowe	(50)	(34)	(26)	(9)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(681)	(445)	(1 122)	(555)
Pozostałe przychody operacyjne	41	20	30	16
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(11 300)	(17 095)	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(11 940)	(17 520)	(1 092)	(539)
Przychody finansowe	156	81	4 453	4 285
Koszty finansowe	(1 118)	(1 115)	(113)	(108)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 902)	(18 554)	3 248	3 638
Podatek dochodowy	2 178	2 178	0	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	2 178	2 178	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(10 724)	(16 376)	3 248	3 638
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	(10 724)	(16 376)	3 248	3 638

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015
Pozostałe całkowite dochody:	1 594	2 428	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	1 594	2 428	0	0
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 594	2 428	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	(9 130)	(13 948)	3 248	3 638

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	6 673	69	3 944	3 927
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	3 927
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	(10 724)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 927	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 927	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	1 594	0	(3 927)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 927)
- pozostałe zmiany	0	0	0	1 594	0	0
Stan na 30.06.2016	31 616	0	10 600	1 663	3 944	(10 724)

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 01.01.2015	31 616	0	3 436	0	3 944	3 237
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2015	31 616	0	3 436	0	3 944	3 237
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 248
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 237	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 237	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	(3 237)
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 237)
Stan na 30.06.2015	31 616	0	6 673	0	3 944	3 248

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 902)	3 248
II	Korekty razem	12 091	(4 324)
1	Amortyzacja	92	107
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)	(155)	(4 427)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	12 410	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności*	(242)	(129)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	49	155
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(57)	(41)
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	(6)	11
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(811)	(1 076)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(72)	0
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	(5)
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	2 328	(570)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(5 542)	(900)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 162)	(1 475)
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	439	17
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	1 600	2 550
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	(15)	(15)
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 024	2 552
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(1 949)	1
E	Środki pieniężne na początek okresu	2 039	79
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	90	80

*różnica w zmianie stanu należności pomiędzy wartością bilansową a prezentowaną wynika z wyłączenia należności z tyt. sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 14.695 tys. pln oraz wyłączenia należności z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Green S.A. (niezarejestrowane w KRS na dzień bilansowy) w kwocie 3.163 tys. pln.

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

1. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 29.04.2016 r.

2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

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

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

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

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

4. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.06.2016 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

7. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emitenta oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie półrocznego 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 30.06.2016 r. jak też jego wyniku finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

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

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

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za półrocze 2016 r. spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 29.08.2016 r.

8. Przychody ze sprzedaży (Segmenty)

L.p.	Wyszczególnienie - IIQ2016	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	150
2	Inwestycje w nieruchomości	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	2 081
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5
7	Pozostałe należności	17 172
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 789
9	Rozliczenia międzyokresowe	288
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	16 207
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(10 724)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(10 724)
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	144
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 381
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	701
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	41
22	Koszty operacyjne	(1 382)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	156
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(1 118)
26	Zysk (strata) netto okresu	(10 724)

L.p.	Wyszczególnienie - IIQ2015	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem FAMG S.A.
1	Rzeczowe aktywa trwałe	204
2	Inne wartości niematerialne	0
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	31 046
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 694
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5
7	Pozostałe należności	4 467
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 025
9	Rozliczenia międzyokresowe	169
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	10 617
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	3 248
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	3 248
16	Inne pasywa długoterminowe	9
17	Zobowiązania handlowe	255
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 731
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	350
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	30
22	Koszty operacyjne	(1 472)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	4 453
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(113)
26	Zysk (strata) netto okresu	3 248

9. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 – 30.06.2015 (niebadane)
Amortyzacja	(92)	(44)	(107)	(50)
Zużycie materiałów i energii	(149)	(74)	(171)	(102)
Usługi obce	(648)	(416)	(740)	(409)
Podatki i opłaty	(13)	(6)	(24)	(7)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(430)	(256)	(404)	(158)
Pozostałe koszty rodzajowe	(50)	(34)	(26)	(9)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	0	0	0
Koszty według rodzajów ogółem	(1 382)	(830)	(1 472)	(735)

10. Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 – 30.06.2015 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0	0	0
Dotacje	19	9	19	9
Pozostałe	18	11	11	7
Razem	41	20	30	16

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 – 30.06.2015 (niebadane)
Pozostałe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

11. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 – 30.06.2015 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	133	61	294	150
Dywidendy od spółek zależnych	0	0	4 135	4 135
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	23	20	24	0
Razem	156	81	4 453	4 285

Koszty finansowe	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 – 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 – 30.06.2015 (niebadane)
Odsetki naliczone	(9)	(6)	(9)	(4)
Pozostałe	(1 109)	(1 109)	(104)	(104)
Razem	(1 118)	(1 115)	(113)	(108)

12. Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
------------------	---------------------------	------------------------

Materiały i towary	0	0
Produkcja w toku i wyroby gotowe	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem	0	0

13. Należności

NALEŻNOŚCI	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	19 258	7 484
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	19 258	7 484
c) odpisy aktualizujące	0	0
Należności netto, razem	19 258	7 484

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Odpisy na należności handlowe	0	0
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	0	0
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących przez wynik	0	0
- pozostałe zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0	0

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	252	267
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	5	11
Należności inwestycyjne	14 520	3 163
Pozostałe	2 400	2 215
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 177	5 656
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 177	5 656

14. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Dyskonto weksli	269	157
Pozostałe	19	17

Rozliczenia międzyokresowe, razem	288	174
-----------------------------------	-----	-----

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	18	1 967
- na rachunkach bieżących	18	12
- lokaty overnight	0	1 955
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	72	72
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	90	2 039

16. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	439	0
- kredyty bankowe	439	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
Razem	439	0

17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) do 1 roku	13	59
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	2
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	61

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	2
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania wobec pracowników	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	2

19. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	144	161
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13	59
Pozostałe zobowiązania	6 368	7 470
Razem	6 525	7 690

Wyszczególnienie – pozostałe zobowiązania	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	60	57
Weksle	6 264	7 398
Pozostałe zobowiązania	44	15
Razem	6 368	7 470

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

	31.12.2015 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.06.2016 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

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

	31.12.2015 (badane)	Zmiana	30.06.2016 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	2 983	2 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 195	1 208

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2016 – 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (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	(2 178)	(14)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 178)	(14)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	(2 178)	(14)

23. Cykliczność, sezonowość Jednostki w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

24. Działalność zaniechana

W trakcie pierwszego półrocza 2016 roku Emitent nie zaniechał żadnej działalności.

25. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.



Prezes Zarządu
Kamil Łysik

VI. Kontakt – Relacje Inwestorskie

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

○ <http://www.famgsa.pl>

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

○ inwestor@famgsa.pl

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