



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

**Jednostkowy Skrócony Raport Kwartalny  
za okres 01.01.2019 – 31.03.2019**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2019 r. 3 miesiące 31.03.2019 r.	31.03.2018 r. 3 miesiące 31.03.2018 r.	31.03.2019 r. 3 miesiące 31.03.2019 r.	31.03.2018 r. 3 miesiące 31.03.2018 r.
Przychody łącznie całkowite	290	17 181	67	4 112
Przychody ze sprzedaży	128	16 623	30	3 978
Koszty działalności operacyjnej	(218)	(15 995)	(51)	(3 828)
Amortyzacja	(25)	(24)	(6)	(6)
Zysk (strata) na sprzedaży	(90)	628	(21)	150
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(80)	(515)	(19)	(123)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(89)	(459)	(21)	(110)
Zysk (strata) netto	119	(459)	28	(110)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(462)	15 104	(107)	3 615
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28)	(21 898)	(7)	(5 241)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 378)	7 509	(321)	1 797
	<b>31.03.2019 r.</b>	<b>31.12.2018 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>	<b>31.12.2018 r.</b>
Aktywa trwałe	422	211	98	49
Aktywa obrotowe	32 887	40 643	7 646	9 452
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	8 950	14 744	2 081	3 429
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 710	1 687	398	392
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58	1 926	13	448
Kapitał własny	13 189	13 070	3 066	3 040
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	369	341	86	79
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	19 751	27 443	4 592	6 382
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	80,51	0,51	18,72	0,12
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,73	0,00	0,17	0,00
Liczba akcji na dzień bilansowy	163 814	163 814	163 814	163 814
Średnia ważona liczba akcji	163 814	25 842 668	163 814	25 842 668

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3013 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 (4,2978 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3000 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1784 zł / EURO) w pierwszym kwartale 2018 roku

## Niniejszy raport zawiera:

<b>I. WPROWADZENIE .....</b>	<b>6</b>
1. Podstawowe informacje o Emitencie .....	6
2. Podstawowe informacje rejestrowe .....	6
3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta .....	6
<b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A. ....</b>	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2019 R. ....</b>	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2019 R. ....</b>	<b>9</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2019 R. ....</b>	<b>10</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.03.2019 R. ....</b>	<b>11</b>
<b>III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>12</b>
1. Charakterystyka Emitenta .....	12
2. Jednostki zależne .....	13
3. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu .....	13
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta .....	14
5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym .....	14
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	15
7. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia .....	15
8. Istotne zasady rachunkowości .....	15
9. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	15
10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	16
11. Oświadczenie Zarządu .....	16
12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	16
13. Segmenty operacyjne .....	17
14. Koszty działalności operacyjnej .....	17
15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne .....	17
16. Przychody i koszty finansowe .....	17
17. Środki trwałe .....	18
18. Zapasy .....	18

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

48. 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 .....	24
49. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta .....	24
50. Podstawowe wskaźniki finansowe .....	24
51. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	26
52. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	26
53. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	26
54. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	26
55. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki ...	26
56. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	26
57. Zarządzanie kapitałem .....	27
58. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	27
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 .....	27
60. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania .....	27
61. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych .....	27
62. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	27
63. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	28
64. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących .....	28
<b>IV. KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....</b>	<b>29</b>

## I. WPROWADZENIE

### 1. Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zarządzanie innymi spółkami, kreowanie oraz zarządzanie ich ofertą jako całości, planowanie i realizacja strategii, organizacja finansowania rozwojowych projektów, nadzór nad realizowanymi inwestycjami oraz zadania związane z administracją tymi podmiotami. Na dzień 31.03.2019 r. jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent nie posiadał żadnej spółki zależnej. Przychody Emitenta stanowią obecnie przede wszystkim przychody z działalności finansowej, w postaci odsetek oraz dyskonta. W związku z faktem zbycia spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną w obszarze sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz dostaw energii elektrycznej dla gospodarstw domowych, Zarząd podjął zamiar redefiniowania przedmiotu działalności spółki i określenia dla niej nowej strategii rozwoju. Powyższe oznaczało rozpoczęcie realizacji przez Spółkę poszukiwania nowych źródeł przychodu, związanych z usługami transportowymi.

### 2. Podstawowe informacje rejestrowe

Nazwa	Financial Assets Management Group Spółka akcyjna
<b>Siedziba i dane teleadresowe</b>	ul. Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa tel. +48 (22) 116 66 66 Fax. +48 (22) 397 35 99 inwestor@famgsa.pl
<b>Kapitał zakładowy</b>	31.616.102,00 zł (163.814 akcji o wartości nominalnej 193 zł każda)
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS KRS 0000320565
<b>Skład Zarządu</b>	Leszek Wiśniewski – Prezes Zarządu
<b>Skład Rady Nadzorczej</b>	Arkadiusz Stryja – Przewodniczący Rady Katarzyna Dziki - Członek Rady Justyna Lukoszek (Budzyńska) - Członek Rady Paulina Wolnicka – Kawka – Członek Rady Bartłomiej Gajecki – Członek Rady

### 3. Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Wheel Finance S.A.	44 130	8 517 090	26,94 %
Al Awael Investments Limited	36 269	6 999 917	22,14 %
Balitec Bridge S.A.	31.579	6 094 747	19,28 %
Pozostali	51.836	10 004 348	31,64 %
<b>RAZEM</b>	<b>163 814</b>	<b>31 616 102</b>	<b>100 %</b>

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

### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>422</b>	<b>211</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	12
Wartość firmy	0	0
Inne wartości niematerialne	44	66
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	369	133
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>32 887</b>	<b>40 643</b>
Zapasy	0	0
Należności handlowe	1 507	1 505
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe należności	203	182
Pozostałe aktywa finansowe	3 740	3 740
Pożyczki udzielone	8 950	14 744
Rozliczenia międzyokresowe	1 541	1 686
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58	1 926
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16 888	16 860
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>33 309</b>	<b>40 854</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>13 189</b>	<b>13 070</b>
Kapitał zakładowy	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały	1 995	1 995
Niepodzielony wynik finansowy	(20 541)	(20 517)
Wynik finansowy bieżącego okresu	119	(24)
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>369</b>	<b>341</b>
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	369	341
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>19 751</b>	<b>27 443</b>
Kredyty i pożyczki	1 694	2 258
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania handlowe	1 923	2 292
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 010	21 759
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 124	1 134
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>33 309</b>	<b>40 854</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)*
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>128</b>	<b>16 623</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	128	123
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	16 500
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(218)</b>	<b>(15 995)</b>
Amortyzacja	(25)	(24)
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	(191)	(730)
Podatki i opłaty	(2)	(15)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	0	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe	0	(4)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	(15 200)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(90)</b>	<b>628</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	12
Pozostałe koszty operacyjne	0	(1 155)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(80)</b>	<b>(515)</b>
Przychody finansowe	152	546
Koszty finansowe	(161)	(490)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(89)</b>	<b>(459)</b>
Podatek dochodowy	208	0
- bieżący podatek dochodowy	0	0
- odroczonego podatku dochodowego	208	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>119</b>	<b>(459)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>119</b>	<b>(459)</b>

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)*
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>119</b>	<b>(459)</b>

**Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019 r.**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 995</b>	<b>(20 541)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 995</b>	<b>(20 541)</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	119
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2019</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 995</b>	<b>(20 422)</b>

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM (przekształcone)*	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>(20 517)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>(20 517)</b>
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	(459)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>31 616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>(20 976)</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)*
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(89)	(459)
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(373)</b>	<b>15 563</b>
1	Amortyzacja	25	24
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)	(139)	490
6	Inne zyski/straty z inwestycji	0	0
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	(22)	(6 714)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(372)	21 773
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	135	(10)
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(462)</b>	<b>15 104</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(28)	0
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	(16 500)
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	0	(5 405)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	7
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(28)</b>	<b>(21 898)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	(576)	(12 686)
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	(802)	20 195
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 378)</b>	<b>7 509</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(1 868)</b>	<b>715</b>
E	Środki pieniężne na początek okresu	1 926	76
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	58	791

\*dane przekształcone prezentowane w związku z rozliczeniem połączenia Emitenta z jednostką przejmowaną dokonany w 4Q2018. Szczegóły rozliczenia przedstawiono w nocie 3.

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

#### 1. Charakterystyka Emitenta

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

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

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

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

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 marca 2019 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 31 marca 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej,  
Bartłomiej Sergiusz Gajecki - Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 7 marca 2019 roku Pan Arkadiusz Norbert Sugier złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- w dniu 26 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 21 ust. 4 i 5 Statutu Spółki, tj. w drodze kooptacji, powołała nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Bartłomieja Sergiusza Gajeckiego.

Zarząd Spółki na dzień 31 marca 2019 roku działał w składzie:

Leszek Wiśniewski - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 26 marca 2019 roku Pan Bartłomiej Sergiusz Gajecki zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 26 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 2 Statutu Spółki, powołała do Zarządu Spółki Pana Leszka Wiśniewskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

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

## **2. Jednostki zależne**

Na dzień 31.03.2019 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych. Tym samym Emitent nie tworzył w bieżącym okresie Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSR/MSSF.

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym raporcie śródrocznym Financial Assets Management Group S.A. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku, zawarte w niniejszym raporcie śródrocznym nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2018 została wydana dnia 30.04.2019 r.

W związku z dokonaniem w czwartym kwartale 2018 roku rozliczeniem połączenia Emitenta ze Spółką ADM Factory Sp. z o.o., w związku z zastosowaną metodą rozliczenia połączenia, Emitent przekształcił również dane porównawcze wg stanu na dzień 31.03.2018 r., prezentując je dodatkowo w niniejszym raporcie śródrocznym. Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, zawarte w niniejszym raporcie śródrocznym Financial Assets Management Group S.A. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Poniżej przedstawiono wpływ zmian wynikających z rozliczenia połączenia Emitenta z ADM Factory Sp. z o.o. na dane porównawcze za pierwszy kwartał roku 2018 w stosunku do opublikowanego raportu wg stanu na dzień 31.03.2018 r.:

**ZMIANY W DANYCH PORÓWNAWCZYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.03.2018 r.**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.03.2018 przekształcone	01.01.2018 - 31.03.2018 nieprzekształcone	RÓŻNICA
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>16 623</b>	<b>123</b>	<b>16 500</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	123	123	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 500	0	16 500
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(15 995)</b>	<b>(75)</b>	<b>(15 920)</b>
Amortyzacja	(24)	(24)	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0
Usługi obce	(730)	(21)	(709)
Podatki i opłaty	(15)	(4)	(11)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22)	(22)	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(4)	(4)	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15 200)	0	(15 200)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>628</b>	<b>48</b>	<b>580</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	12	0
Pozostałe koszty operacyjne	(1 155)	0	(1 155)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(515)</b>	<b>60</b>	<b>(575)</b>
Przychody finansowe	546	0	546
Koszty finansowe	(490)	0	(490)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(459)</b>	<b>60</b>	<b>(519)</b>
Podatek dochodowy	0	0	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(459)</b>	<b>60</b>	<b>(519)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(459)</b>	<b>60</b>	<b>(519)</b>

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.03.2018 przekształcone	01.01.2018 - 31.03.2018 nieprzekształcone	RÓŻNICA
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>(459)</b>	<b>60</b>	<b>(519)</b>

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

W ciągu I kwartału 2019 roku Spółka koncentrowała się na bieżącej działalności oraz realizacji projektów, o których informowała w poprzednich raportach okresowych. W pozostałych obszarach działalność Emitenta realizowana była bez istotnych i wartych odnotowania zmian.

**5. Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym**

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia.

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

W analizowanym okresie wskazane zmiany nie wystąpiły.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2019 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 2018 roku oraz opublikowanym w dniu 26.04.2019 r.

## **8. Istotne zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018.

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.

Emitent nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Emitenta zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe jednostkowe sprawozdania finansowe.

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

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędu ani nie zmieniła zasad rachunkowości. Natomiast w związku z dokonaniem w czwartym kwartale 2018 roku rozliczeniem połączenia Emitenta ze Spółką ADM Factory Sp. z o.o., w związku z zastosowaną metodą rozliczenia połączenia, Emitent przekształcił dane porównawcze wg stanu na dzień 31.03.2018 r., prezentując je dodatkowo w niniejszym raporcie śródrocznym.

## 10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

## 11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emitenta oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta na dzień 31.03.2019 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 24.05.2019 r.

## 12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.03.2019 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 01.01.2019 r. – 31.03.2019 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.



### 13. Segmenty operacyjne

Spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych w ramach prowadzonej działalności, z uwagi na powyższe spółka również nie prezentuje szczegółowych informacji wynikających z MSSF 8.

### 14. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(25)	(24)
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	(191)	(730)
Podatki i opłaty	(2)	(15)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	0	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe	0	(4)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz usług	0	(15 200)
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(218)</b>	<b>(15 995)</b>

### 15. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Dotacje	10	9
Pozostałe	0	3
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>12</b>

Pozostałe koszty i straty operacyjne	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Pozostałe	0	(1 155)
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>(1 155)</b>

### 16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	152	546
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	0	0
<b>Razem</b>	<b>152</b>	<b>546</b>

Koszty finansowe	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 – 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Odsetki naliczone	(12)	(490)
Pozostałe	(149)	0
<b>Razem</b>	<b>(161)</b>	<b>(490)</b>

## 17. Środki trwałe

Wyszczególnienie	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Urządzenia techniczne i maszyny	5	7
Inne środki trwałe	4	3
Środki trwałe w budowie	0	2
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>12</b>

## 18. Zapasy

W analizowanych okresach Emitent nie wykazywał stanu zapasów.

## 19. Należności

Wyszczególnienie	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Należności handlowe	3 121	3 119
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe należności	1 018	997
Razem należności brutto	4 139	4 116
Odpisy aktualizujące	(2 429)	(2 429)
<b>Razem</b>	<b>1 710</b>	<b>1 687</b>

NALEŻNOŚCI	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	4 139	4 116
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>4 139</b>	<b>4 116</b>
c) odpisy aktualizujące	(2 429)	(2 429)
<b>Należności netto, razem</b>	<b>1 710</b>	<b>1 687</b>

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	28	7
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0
Pozostałe	990	990
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>1 018</b>	<b>997</b>
Odpisy aktualizujące	(815)	(815)
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>203</b>	<b>182</b>

## 20. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	369	133
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>1 541</b>	<b>1 686</b>
Dyskonto weksli	547	695
Pozostałe	994	991
<b>Razem</b>	<b>1 910</b>	<b>1 819</b>

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1	1 870
- na rachunkach bieżących	1	1 870
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0

c) środki pieniężne w kasie	57	56
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>58</b>	<b>1 926</b>

## 22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy 31.03.2019 r. Emitent do kategorii aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zakwalifikował wartość bilansową (zgodnie z MSSF 5) zbytej nieruchomości, położonej w Warszawie, w dzielnicy Śródmieście. O nabyciu prawa użytkowania wieczystego Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2018 z dnia 2 marca 2018 roku. O uzgodnieniu warunków transakcji Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 36/2018 z dnia 12 października 2018 roku. Umowa końcowa zawierana w wykonaniu umowy przedwstępnej, przenosząca prawo do Nieruchomości, ma zostać podpisana do 31 grudnia 2021 roku.

## 23. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Wheel Finance S.A.	44.130	8.517.090	26,94 %
Al Awael Investments Limited	36.269	6.999.917	22,14 %
Balitec Bridge SA	31.579	6.094.747	19,28 %
Pozostali	51.836	10.004.348	31,64 %
<b>RAZEM</b>	<b>163.814</b>	<b>31.616.102</b>	<b>100 %</b>

## 24. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Pożyczki od pozostałych podmiotów	1 694	2 258
<b>Razem</b>	<b>1 694</b>	<b>2 258</b>

## 25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Emitent nie był w analizowanych okresach stroną umów leasingowych.

## 26. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Emitent nie wykazywał w analizowanych okresach zobowiązań długoterminowych.

## 27. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania handlowe	1 923	2 292
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0
Pozostałe zobowiązania	15 010	21 759
<b>Razem</b>	<b>16 933</b>	<b>24 051</b>

Pozostałe zobowiązania – wyszczególnienie	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania budżetowe	0	3
Weksle	8 723	15 469
Pozostałe zobowiązania	6 287	6 287
<b>Razem</b>	<b>15 010</b>	<b>21 759</b>

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

Emitent nie zawiązywał rezerw w analizowanych okresach sprawozdawczych.

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

	31.12.2018 (badane)	Zmiana	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133	236	369
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341	28	369

## 30. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>208</b>	<b>0</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	208	0
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Łącznie obciążenie podatkowe</b>	<b>208</b>	<b>0</b>

## 31. Cykliczność, sezonowość działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

## 32. Działalność zaniechana

W trakcie pierwszego kwartału 2019 roku Emitent nie zaniechał żadnej działalności.

## 33. Ujawnienie pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych

## 34. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31.03.2019 r. Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

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

Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku przychody łączne całkowite wyniosły 290 tys. zł i składały się na nie przychody ze sprzedaży w kwocie 128 tys. zł, pozostałe przychody operacyjne w wysokości 10 tys. zł oraz przychody finansowe w wysokości 152 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej po pierwszym kwartale 2019 roku wyniosły 218 tys. zł., pozostałe koszty operacyjne nie wystąpiły, koszt finansowe wyniosły 161 tys. zł. Odroczony podatek dochodowy w wysokości 208 tys. zł ostatecznie ukształtował wynik finansowy za pierwszy kwartał 2019 r. w wysokości 119 tys. zł.

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

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

### 37. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 31.03.2019	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	3 740
wartość według ceny nabycia	-	-	-	3 740
wartość godziwa	-	-	-	3 740
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	3 740
wartość według ceny nabycia	39	-	-	3 740
wartość godziwa	-	-	-	3 740
wartość rynkowa	-	-	-	-

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2018	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	3 740
wartość według ceny nabycia	-	-	-	3 740
wartość godziwa	-	-	-	3 740
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-

wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
<b>wartość bilansowa</b>	-	-	-	<b>3 740</b>
<b>wartość według ceny nabycia</b>	<b>39</b>	-	-	<b>3 740</b>
<b>wartość godziwa</b>	-	-	-	<b>3 740</b>
<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	-

### 38. Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone 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.

**31 marca 2019**

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

31 grudnia 2018

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

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

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

### 40. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.03.2019 roku Emitent udzielił poręczeń i gwarancji do kwoty na rzecz 3.650.000 zł na rzecz Tauron Polska i URE.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 31.03.2019 roku Emitent nie zawierał nowych umów kredytowych oraz aneksów do umów kredytowych.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2019 rok.

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

Na dzień 31.03.2019 roku lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Wheel Finance S.A.	44.130	8.517.090	26,94 %
Al Awael Investments Limited	36.269	6.999.917	22,14 %
Balitic Bridge SA	31.579	6.094.747	19,28 %

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

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.03.2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Członek Rady Nadzorczej - Pan Bartłomiej Gajecki posiadał 1.555 akcji Spółki stanowiących 0,95% ogólnej liczby akcji i głosów.

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

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

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

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

#### **46. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

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

#### **47. Zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

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

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego Emitent nie zaciągnął ani nie odnowił umów kredytowych.

#### **49. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta**

W I kwartale 2019 roku przychody łączne całkowite wyniosły 290 tys. zł i składały się na nie przychody ze sprzedaży w kwocie 128 tys. zł, pozostałe przychody operacyjne w wysokości 10 tys. zł oraz przychody finansowe w kwocie 152 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2019 roku wyniosły 218 tys. zł. Zysk netto w I kwartale 2019 roku osiągnął poziom 119 tys. zł.

#### **50. Podstawowe wskaźniki finansowe**

Poniżej zostały zaprezentowane podstawowe wskaźniki finansowe Spółki.



### Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	1Q2019	1Q2018
Rentowność sprzedaży netto	41%	44%
Marża zysku EBITDA	-36%	62%
Zwrot z kapitału własnego	0,9%	0,5%
Stopa zwrotu z aktywów	0,3%	0,1%

### Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	1Q2019	1Q2018
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	13 136	-3 157
Wskaźnik płynności bieżącej	1,66	0,90
Wskaźnik płynności szybkiej	1,58	0,87

### Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	1Q2019	1Q2018
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,60	0,70
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,00	2,22

### Wskaźniki rynkowe

Wyszczególnienie	1Q2019	1Q2018
Cena akcji / Zysk netto	38,35	94,9
Cena akcji / Wartość księgową	0,34	39,9

### Zastosowane wzory do wyliczenia wskaźników finansowych

#### Wskaźniki rentowności

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

#### Wskaźniki płynności

- Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

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

#### **Wskaźniki zadłużenia**

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

#### **Wskaźniki rynkowe**

- Cena akcji / zysk netto (P/E) = cena akcji / zysk netto na akcję
- Cena akcji / wartość księgową (P/BV) = cena akcji / wartość księgową na akcję
- Wartość księgową na akcję = (aktywa – zobowiązania) / liczba akcji
- Cena akcji Emitenta z dnia 29.03.2019 = 28,00 zł
- Cena akcji Emitenta z dnia 29.03.2018 = 0,18 zł

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

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

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

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Emitent nie wykazywał na dzień 31.03.2019 r. roku istotnych zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

W ciągu pierwszego kwartału 2019 roku nie nastąpiły rozliczenia istotnych spraw sądowych.

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

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki.

#### **56. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

##### **Ryzyko płynności**

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

### Ryzyko dotyczące wyceny aktywów

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

Emitent posiadał na dzień 31.03.2019 r. weksle obce w łącznej kwocie 3.740 tys. PLN. Zdaniem Zarządu weksle te będą spłacone ostatecznie do końca 2019 roku. Zarząd Emitenta nie identyfikuje ryzyka związanego z brakiem spłaty wyżej wymienionych weksli z uwagi na fakt, iż Wystawcy weksli są podmiotami o ustabilizowanej sytuacji finansowej, co powoduje, iż nie zachodzi ryzyko ich niespłacenia.

### 57. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 694	2 258
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 933	24 051
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58	1 926
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>18 569</b>	<b>24 383</b>
Kapitał własny	13 189	13 070
<b>Kapitał razem</b>	<b>13 189</b>	<b>13 070</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>31 758</b>	<b>37 453</b>
Wskaźnik dźwigni	58,47%	65,10%

### 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 ciągu pierwszego kwartału 2019 roku nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

### 60. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

Nie wystąpiły.

### 61. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Nie wystąpiły.

### 62. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2019 roku Emitent nie zatrudniał pracowników.

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 – 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)
<b>Wynagrodzenia Zarządu, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
<b>Wynagrodzenia Organów Nadzoru, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>16,0</b>
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	16,0
Arkadiusz Stryja	0	6,1
Justyna Lukoszyk (Budzyńska)	0	2,6
Paulina Wolnicka - Kawka	0	2,6
Katarzyna Dziki	0	2,6
Arkadiusz Sugier	0	2,1
Bartłomiej Gajecki	0	0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>16,0</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwała świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.



**Prezes Zarządu**

**Leszek Wiśniewski**

#### **IV. Kontakt – Relacje Inwestorskie**

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

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

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

- [inwestor@famgsa.pl](mailto:inwestor@famgsa.pl)

#### **Dane teleadresowe**

Financial Assets Management Group S.A.

ul. Adama Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa

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