



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

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01.2016 – 31.12.2016**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. <i>Charakterystyka Jednostki</i>	<i>12</i>
2. <i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta</i>	<i>12</i>
3. <i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	<i>14</i>
4. <i>Jednostki zależne i stowarzyszone</i>	<i>14</i>
5. <i>Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu</i>	<i>14</i>
6. <i>Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych</i>	<i>14</i>
7. <i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	<i>16</i>
8. <i>Oświadczenie Zarządu</i>	<i>16</i>
A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
B. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
9. <i>Platforma zastosowanych MSSF</i>	<i>17</i>
10. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	<i>18</i>
11. <i>Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego</i>	<i>18</i>
12. <i>Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej</i>	<i>18</i>
13. <i>Istotne zasady (polityka) rachunkowości</i>	<i>18</i>
13.1. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>18</i>
13.2. <i>Wartości niematerialne</i>	<i>19</i>
13.3. <i>Leasing</i>	<i>19</i>
13.4. <i>Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych</i>	<i>20</i>
13.5. <i>Nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu – nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>21</i>
13.6. <i>Pożyczki i należności</i>	<i>22</i>
13.7. <i>Zobowiązania</i>	<i>23</i>
13.8. <i>Zapasy</i>	<i>23</i>
13.9. <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>23</i>
13.10. <i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	<i>23</i>
13.11. <i>Rezerwy</i>	<i>24</i>

13.12.	<i>Podatek dochodowy bieżący i odroczony</i>	24
13.13.	<i>Wynik finansowy</i>	25
13.14.	<i>Przychody z działalności operacyjnej</i>	25
13.15.	<i>Koszty działalności operacyjnej</i>	25
13.16.	<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	25
13.17.	<i>Pozostałe przychody i zyski /koszty i straty z inwestycji</i>	26
13.18.	<i>Przychody i koszty finansowe</i>	26
13.19.	<i>Podatek dochodowy</i>	26
13.20.	<i>Zasada wykazywania zysków ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych</i>	27
13.21.	<i>Zasada wykazywania zysków/strat z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych</i>	27
13.22.	<i>Działalność zaniechana</i>	27
13.23.	<i>Segmenty operacyjne</i>	27
13.24.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	27
14.	<i>Komentarz do osiągniętych wyników finansowych</i>	27
15.	<i>Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres</i>	28
16.	<i>Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	28
17.	<i>Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	28
18.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	28
19.	<i>Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie</i>	29
20.	<i>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</i>	29
21.	<i>Pozostałe koszty i straty operacyjne</i>	30
22.	<i>Przychody i koszty finansowe</i>	30
23.	<i>Wynagrodzenia i inne świadczenia</i>	30
24.	<i>Podatek dochodowy</i>	30
25.	<i>Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję</i>	31
26.	<i>Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy</i>	31
27.	<i>Dywidendy wypłacone i otrzymane</i>	31
28.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	31
29.	<i>Wartości niematerialne</i>	32
30.	<i>Portfel inwestycyjny</i>	34
31.	<i>Inwestycje w jednostkach zależnych</i>	35
32.	<i>Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów</i>	35
33.	<i>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	35
34.	<i>Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania</i>	35
35.	<i>Analiza płynności aktywów finansowych</i>	35
36.	<i>Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	36

37.	<i>Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności</i>	37
38.	<i>Wartość godziwa aktywów finansowych – aktywa obrotowe</i>	38
39.	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	38
40.	<i>Pożyczki udzielone</i>	38
41.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	39
42.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	39
43.	<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	39
43.1.	<i>Kapitał podstawowy</i>	39
43.2.	<i>Wartość nominalna akcji</i>	40
43.3.	<i>Prawa akcjonariuszy</i>	40
43.4.	<i>Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące</i>	40
44.	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	40
45.	<i>Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały</i>	40
46.	<i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	41
47.	<i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa</i>	41
48.	<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	41
49.	<i>Kredyt i pożyczki otrzymane</i>	41
50.	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	42
51.	<i>Zmiany stanu rezerw</i>	42
52.	<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	42
53.	<i>Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych</i>	42
54.	<i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2016 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego</i>	43
55.	<i>Sprawy sądowe</i>	43
56.	<i>Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	44
57.	<i>Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	44
58.	<i>Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania</i>	44
59.	<i>Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów</i>	44
60.	<i>Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną 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 Spółki</i>	44
61.	<i>Informacja o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego</i>	44

62.	<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....</i>	44
63.	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....</i>	44
63.1.	<i>Podmioty wywierające znaczący wpływ na Jednostkę.....</i>	44
63.2.	<i>Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....</i>	45
63.3.	<i>Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....</i>	45
63.4.	<i>Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....</i>	45
63.5.	<i>Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....</i>	45
63.6.	<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....</i>	45
64.	<i>Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....</i>	46
65.	<i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....</i>	46
66.	<i>Instrumenty finansowe.....</i>	47
66.1.	<i>Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....</i>	47
66.2.	<i>Klasyfikacja aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.....</i>	47
67.	<i>Zarządzanie kapitałem.....</i>	48
68.	<i>Struktura zatrudnienia.....</i>	48
69.	<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....</i>	48
70.	<i>Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....</i>	48
I.	KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	50

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2015 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2015 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Przychody łącznie całkowite	2 508	5 776	573	1 380
Przychody ze sprzedaży	1 991	745	455	178
Koszty działalności operacyjnej	(2 308)	(2 884)	(527)	(689)
Amortyzacja	(191)	(199)	(44)	(48)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	(317)	(2 139)	(72)	(511)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(100)	(322)	(23)	(77)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(6 912)	(11 854)	(1 580)	(2 833)
Zysk/(strata) netto	(7 149)	(11 868)	(1 634)	(2 836)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 427)	(2 049)	(326)	(490)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	501	(270)	114	(65)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 000)	4 279	(229)	1 023
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	334	12 680	75	2 975
Aktywa obrotowe	31 520	25 871	7 125	6 071
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21	5 345	5	1 254
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	19 365	7 484	4 377	1 756
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	113	2 039	26	478
Kapitał własny	23 216	30 434	5 248	7 142
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	15	69	4
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 332	8 102	1 883	1 901
Wartość księgową kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	0,73	0,96	0,17	0,23
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,23)	(0,38)	(0,05)	(0,09)
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102	31 616 102	31 616 102

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4240 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3757 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 (4,1848 zł / EURO) w roku 2015

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Przychody ze sprzedaży	1 991	745
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 991	745
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(2 308)	(2 884)
Amortyzacja	(191)	(199)
Zużycie materiałów i energii	(277)	(308)
Usługi obce	(973)	(1 564)
Podatki i opłaty	(19)	(46)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(780)	(717)
Pozostałe koszty rodzajowe	(68)	(50)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(317)	(2 139)
Pozostałe przychody operacyjne	359	63
Pozostałe koszty operacyjne	(1 689)	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 547	1 754
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(100)	(322)
Przychody finansowe	158	4 968
Koszty finansowe	(6 970)	(16 500)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 912)	(11 854)
Podatek dochodowy	(237)	(14)
- Bieżący podatek dochodowy	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	(237)	(14)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 149)	(11 868)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	(7 149)	(11 868)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	69
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach, w tym:	0	69
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	69
Suma całkowitych dochodów netto	(7 149)	(11 868)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	01.01.2015 (niebadane)
Aktywa trwałe	334	12 680	31 716
Rzeczowe aktywa trwałe	37	165	258
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	242	329	417
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	12 186	31 041
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	31 520	25 871	14 210
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 374	1 828	1 641
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	11	11	16
Pozostałe należności	17 980	5 645	276
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	4 332	0
Pożyczki udzielone	21	5 345	9 975
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 712	6 495	2 177
Rozliczenia międzyokresowe	307	174	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	2 039	79
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	31 854	38 551	45 926

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	01.01.2015 (niebadane)
Kapitały własne	23 216	30 434	42 233
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	69	0
Pozostałe kapitały	14 544	10 617	7 380
Niepodzielony wynik finansowy	(15 795)	0	3 237
Wynik finansowy bieżącego okresu	(7 149)	(11 868)	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	306	15	26
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	2	26
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	13	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 332	8 102	3 667
Kredyty i pożyczki	0	0	357
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	1	59	51
Zobowiązania handlowe	155	161	147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 630	7 470	2 591
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 546	412	521
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	31 854	38 551	45 926

SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 912)	(11 854)
II Korekty razem	5 485	9 805
1 Amortyzacja	191	199
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)	(156)	(4 703)
6 Inne zyski/straty z inwestycji	5 182	14 596
7 Zmiana stanu rezerw	0	0
8 Zmiana stanu zapasów	0	0
9 Zmiana stanu należności	495	(270)
10 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21	201
11 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(236)	(206)
12 Inne korekty	0	0
13 Zapłacony podatek dochodowy	(12)	(12)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(1 427)	(2 049)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1 Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	197	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)	472	2 232
7 Udzielenie i spłata pożyczek	2 960	1 723
8 Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	(3 128)	(4 220)
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	501	(270)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2 Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	0	(357)
3 Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	(1 000)	4 680
4 Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5 Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	(44)
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)	(1 000)	4 279
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(1 926)	1 960
E Środki pieniężne na początek okresu	2 039	79
F Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	113	2 039

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2016	31 616	0	6 673	69	3 944	(11 868)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	31 616	0	6 673	69	3 944	(11 868)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	(7 149)
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	(69)	0	(3 927)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 927)
- pozostałe zmiany	0	0	0	(69)	0	0
Stan na 31.12.2016	31 616	0	10 600	0	3 944	(22 944)

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	(11 868)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	3 237	69	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	3 237	0	0	0
- inne	0	0	0	69	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	(3 237)
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(3 237)
Stan na 31.12.2015	31 616	0	6 673	69	3 944	(11 868)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Charakterystyka Jednostki

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

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

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

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

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2016 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27 lok. 101, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 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
Katarzyna Dziki	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku działał w składzie:

Paweł Dreher - 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.

- z dniem 1 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Kamila Łysika ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki oraz z Zarządu Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 2 Statutu Spółki, powołała z dniem 1 grudnia 2016 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Drehera. Obecna kadencja Zarządu Spółki upływa z dniem 15 czerwca 2017 r.

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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta Pana Arkadiusza Stryję.

W dniu 3 listopada 2016 r. Pani Anita Morawiecka złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 10 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 21 pkt 4 Statutu Financial Assets Management Group S.A., powołała do Rady Nadzorczej Spółki (na zasadzie dokooptowania) Panią Katarzynę Dziki na okres wspólnej trzyletniej kadencji trwającej do 04.07.2017 r.

Po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 1 lutego 2017 r. Pani Anita Muskietorz złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

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

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wołyńczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska	- Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dziki	- Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka - Kawka	- Członek Rady Nadzorczej

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2017 roku.

4. Jednostki zależne i stowarzyszone

W związku ze sprzedażą w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku wszystkich posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2016 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

5. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Financial Assets Management Group S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

6. Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała korekty błędów podstawowych z lat ubiegłych polegających na - ujęciu odpisów aktywów z tytułu udziałów w jednostkach zależnych (do ceny sprzedaży ustalonej w 2016 roku) sprzedanych po dniu bilansowym w ciężar wyniku lat ubiegłych (wyniku finansowego roku obrotowego 2015) - dotyczy odpisów dla jednostek TelePL, TeleTTR, TeleDID w łącznej kwocie 15.795 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2015:

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.12.2015

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015 po korekcie	31.12.2015 przed korektą	RÓŻNICA
Aktywa trwałe	12 680	28 475	(15 795)
Rzeczowe aktywa trwałe	165	165	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	329	329	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12 186	27 981	(15 795)
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	25 871	25 871	0
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 828	1 828	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	11	11	0
Pozostałe należności	5 645	5 645	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 332	4 332	0
Pożyczki udzielone	5 345	5 345	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	6 495	6 495	0

Rozliczenia międzyokresowe	174	174	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 039	2 039	0
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	38 551	54 346	(15 795)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015 po korekcie	31.12.2015 przed korektą	RÓŻNICA
Kapitały własne	30 434	46 229	(15 795)
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	69	69	0
Pozostałe kapitały	10 617	10 617	0
Niepodzielony wynik finansowy	0	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	(11 868)	3 927	(15 795)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	15	15	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	2	2	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	13	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Inne pasywa długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 102	8 102	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	59	59	0
Zobowiązania handlowe	161	161	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 470	7 470	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	412	412	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	38 551	54 346	(15 795)

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31.12.2015

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2015 - 31.12.2015 po korekcie	01.01.2015 - 31.12.2015 przed korektą	RÓŻNICA
Przychody ze sprzedaży	745	745	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	745	745	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(2 884)	(2 884)	0
Amortyzacja	(199)	(199)	0
Zużycie materiałów i energii	(308)	(308)	0
Usługi obce	(1 564)	(1 564)	0
Podatki i opłaty	(46)	(46)	0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(717)	(717)	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(50)	(50)	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(2 139)	(2 139)	0
Pozostałe przychody operacyjne	63	63	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0

Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 754	1 754	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(322)	(322)	0
Przychody finansowe	4 968	4 968	0
Koszty finansowe	(16 500)	(705)	(15 795)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 854)	3 941	(15 795)
Podatek dochodowy	(14)	(14)	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczone podatki dochodowe	(14)	(14)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 868)	3 927	(15 795)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	(11 868)	3 927	(15 795)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2015 - 31.12.2015 po korekcie	01.01.2015 - 31.12.2015 przed korektą	RÓŻNICA
Pozostałe całkowite dochody:	69	69	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	69	69	0
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	69	69	0
Suma całkowitych dochodów netto	(11 799)	3 996	(15 795)

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2016 r. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę 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. – 31.12.2016 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.

8. Oświadczenie Zarządu

a. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Financial Assets Management Group S.A. oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmiernym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

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

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany obowiązujących zasad rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Financial Assets Management Group S.A. w dniu 26 kwietnia 2017 r.

b. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Financial Assets Management Group S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia sprawozdania finansowego Financial Assets Management Group S.A. za rok 2016 jest WBS Audyt Sp. z o.o., na podstawie zawartej umowy zawartej dnia 17.01.2017 r.

9. Platforma zastosowanych MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Jednostka nie zdecydowała 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 Jednostkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń	1 stycznia 2018 r.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych) MSSF 15 ujednotniona wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018 r.
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 4	Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2018 r.

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

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

11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

12. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

13. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

13.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia, lub – tam, gdzie ma to zastosowanie – jest wartością przypisaną do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;

- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa;
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa jego wartość początkową, zwiększają odpowiednio jego wartość. Środki trwałe są amortyzowane zgodnie z ich przewidywanym okresem ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

13.2. Wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów; oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Na dzień nabycia wartości niematerialnych, jednostka dokonuje oceny czy nabyty składnik ma określony czy nieokreślony okres użytkowania, a w przypadku, gdy jest określony – jaka jest jego długość lub liczba jednostek produkcji lub podobnych jednostek tworząca ten okres. Jednostka uznaje, że składnik wartości niematerialnych posiada nieokreślony okres użytkowania, jeżeli z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

W przypadku składników o określonym okresie użytkowania podlegają one amortyzacji liczonej stosownie do okresu użytkowania, a w przypadku składników o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień bilansowy dokonywane są testy na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna otrzymana w wyniku przeprowadzenia testów porównywana jest z wartością bilansową. W przypadku, gdy jest niższa, dokonywany jest odpis z tytułu utraty wartości.

13.3. Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie:

- w kwocie równej wartości rynkowej przedmiotu leasingu,
 - w wysokości bieżącej (zdyskontowanej) wartości opłat leasingowych, zależnie od tego, która kwota jest niższa.
- Opłaty z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe – odsetki oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przejścia składnika w leasing. Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji, przy czym okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu.

13.4. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych występuje wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej.

Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów w trwałych należą przesłanki pochodzące z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji.

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji (m.in.):

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania;
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony;
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji (m.in.):

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie;
- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony;
- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłość i będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych – odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych nie podlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlega obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości.

13.5. Nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu – nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych; lub
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej zgodnie z MSR 40.

Kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W ramach portfela aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyróżnia się podgrupę aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych lub zobowiązaniem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe spełniające którykolwiek z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; lub
- instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);

- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy zezwala na to przepis MSR 39 lub prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub

- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:

- wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności można zaliczyć także dłużne instrumenty finansowe z opcją kupna (call), które dają emitentowi prawo do żądania ich dostarczenia przed upływem terminu wymagalności pod warunkiem, że kwoty zapłacone przez emitenta w przypadku ich wcześniejszego wykupu nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu, wynikającej z ksiąg rachunkowych. Emitent klasyfikuje również do tej kategorii objęte weksle o terminie wymagalności od 3 do 12 miesięcy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- a) pożyczkami i należnościami;
- b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności;
- c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, rozliczone są przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

Jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone Spółka ujmuje zgodnie z MSR 27 tj. w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

13.6. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, jeśli ewentualne

różnice z wyceny byłyby nieistotne. Wysokość odpisów aktualizujących określa się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Udzielone pożyczki i należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Należności i pożyczki wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

13.7. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w wyniku bieżącego okresu.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki zgodnie z MSR 39 wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, jeśli ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne. Zobowiązanie krótkoterminowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty (w tym naliczone odsetki za zwłokę).

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

13.8. Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy zgodnie z MSR 2 wycenia się stosując cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość lub też cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Rozchód zapasów wyceniany jest metodą FIFO.

13.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne denominowane w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

13.10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się m.in. następujące pozycje:

- opłacone z góry ubezpieczenia,
- opłacone z góry prenumeraty,
- opłacone z góry wieczyste użytkowanie gruntu, podatek od nieruchomości,
- opłacone z góry inne koszty, dotyczące przyszłych okresów.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów do wyniku bieżącego okresu następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

13.11. Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- wpływ środków pieniężnych jest prawdopodobny w celu wypełnienia obowiązku;
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten sam dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa jednostki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

13.12. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Na przejściowe różnice między wartością bilansową i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartością podatkową składnika aktywów lub zobowiązań jest przyporządkowana mu kwota służąca celom podatkowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe;
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie od podatku dochodowego różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz

- nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

13.13. Wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów składa się z:

- Wyniku (zysku / straty) netto bieżącego okresu,
- Pozostałych dochodów (zysków / strat) całkowitych.

Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.

Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmują się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

13.14. Przychody z działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody z działalności operacyjnej dotyczą głównie świadczenia usług zarządzania spółkami podporządkowanymi, kreowania oraz zarządzania ich ofertą jako całości, planowania i realizacji strategii dla grupy, organizacji finansowania rozwojowych projektów, nadzór nad realizowanymi inwestycjami.

13.15. Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowią usługi obce oraz wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników.

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

- wynagrodzenia i premie, w tym wynagrodzenie za czas urlopu,
- świadczenia na rzecz pracowników.

Koszty usług obcych obejmują m.in.:

- wydatki związane z funkcjonowaniem spółki,
- usługi konsultingowe i doradcze,
- najem powierzchni.

13.16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in.:

- zysk na sprzedaży środków trwałych,
- nadwyżki inwentaryzacyjne,

- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- przychód z tytułu refakturowania kosztów,
- otrzymane darowizny,
- przedawnione zobowiązania,
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in.:

- stratę na sprzedaży środków trwałych,
- niedobory inwentaryzacyjne,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- koszty do refakturowania,
- przekazane darowizny,
- spisane należności,
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

13.17. Pozostałe przychody i zyski /koszty i straty z inwestycji**Pozostałe przychody i zyski z inwestycji obejmują m.in.:**

- zyski na sprzedaży papierów wartościowych (akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych),
- zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- dywidendy,
- odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych,
- odsetki od udzielonych pożyczek.

Pozostałe koszty i straty z inwestycji obejmują m.in.:

- prowizje i odsetki od zaciągniętych zobowiązań finansowych,
- odsetki leasingowe,
- straty na sprzedaży papierów wartościowych (akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych),
- straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

13.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują:

- odsetki od przeterminowanych należności i zobowiązań,
- odsetki budżetowe,
- różnice kursowe,
- pozostałe przychody i koszty finansowe.

13.19. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy, wpływający na wynik finansowy, obejmuje: część bieżącą, część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) w związku z wyłączeniem

przychodów niepodlegających opodatkowaniu, kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz w związku z uwzględnieniem straty podatkowej, która pomniejsza podstawę opodatkowania. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

13.20. Zasada wykazywania zysków ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych

Spółka wykazuje wynik ze sprzedaży akcji/udziałów w momencie przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego, a nie w momencie podpisania umowy kupna/sprzedaży. W części przypadków zamknięcie transakcji (właściwy moment przeniesienia praw własności akcji) jest poprzedzone przedpłatą otrzymaną od kupującego. Otrzymane przedpłaty na poczet sprzedaży akcji/udziałów wykazywane są w pozycji „Pozostałe zobowiązania”, a wynik na sprzedaży wykazywany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dopiero z chwilą przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.

13.21. Zasada wykazywania zysków/strat z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Spółka wykazuje zysk/stratę z wyceny nieruchomości inwestycyjnej, odpisów z tytułu utraty wartości nakładów poniesionych na nieruchomościach inwestycyjnych na podstawie wiarygodnie oszacowanych szacunków dokonanych przez niezależnych ekspertów. Przyczyną dokonania zmian szacunków wartości godziwej i w konsekwencji aktualizacji wyceny nieruchomości może być również posiadanie wiążącej nieodwołalnej oferty nabycia nieruchomości od innego kontrahenta.

13.22. Działalność zaniechana

W przypadku wystąpienia działalności zaniechanej, wyniki finansowe dotyczące działalności zaniechanej są prezentowane zgodnie z MSSF 5.

13.23. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8 należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Na dzień 31.12.2016 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) Emitent oraz Grupa odstępują od segmentacji działalności.

13.24. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

14. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych

W 2016 roku Spółka osiągała przychody ze sprzedaży głównie ze świadczenia usług zarządzania oraz innych usług doradczych. Ich poziom w porównaniu do 2015 roku był o 167% wyższy i wyniósł 1.991 tys. zł. Wynik finansowy został ukształtowany przede wszystkim przez zysk na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych w wysokości 1.547 tys. zł oraz koszty finansowe w wysokości 6.970 tys. zł. Strata netto Spółki w 2016 roku wyniosła 7.149 tys. zł.

15. Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły istotne czynniki o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki mające wpływ na osiągane wyniki przez Emitenta to przede wszystkim wycena aktywów finansowych oraz rozliczenie sprzedaży udziałów Tele-Equipment Sp. z o.o., które nastąpi do dnia 30.06.2017 r.

18. Informacje dotyczące segmentów działalności

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2016	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem
1	Rzeczowe aktywa trwałe	37
2	Inne wartości niematerialne	242
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 374
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11
7	Pozostałe należności	17 980
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 735
9	Rozliczenia międzyokresowe	307
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	14 544
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(22 944)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(15 795)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(7 149)
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	155
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 631
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 991
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	359
22	Koszty operacyjne	(2 308)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(1 689)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	158
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(6 970)
26	Zysk (strata) netto okresu	(7 149)

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2015	Segment inwestycyjny zarządzanie holdingiem
1	Rzeczowe aktywa trwałe	165
2	Inne wartości niematerialne	329
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12 186
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 828
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11
7	Pozostałe należności	5 645
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 174
9	Rozliczenia międzyokresowe	174
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 039
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	10 617
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(11 868)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	0
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(11 868)
16	Inne pasywa długoterminowe	2
17	Zobowiązania handlowe	161
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 470
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	745
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	63
22	Koszty operacyjne	(2 884)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	0
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	4 968
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(16 500)
26	Zysk (strata) netto okresu	(11 868)

19. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta nie cechuje się cyklicznością czy też sezonowością.

20. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	291	0
Dotacje	38	38
Pozostałe	30	25
Razem	359	63

21. Pozostałe koszty i straty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Odpisy aktualizujące	(1 614)	0
Pozostałe	(75)	0
Razem	(1 689)	0

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	158	570
Dywidendy od spółek zależnych	0	4 135
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	0	263
Razem	158	4 968

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Odsetki naliczone	(20)	(26)
Odpis do wartości godziwej wartości posiadanych aktywów finansowych	(1 109)	(16 350)
Strata ze sprzedaży posiadanych pozostałych aktywów finansowych	(5 620)	0
Pozostałe	(221)	(124)
Razem	(6 970)	(16 500)

23. Wynagrodzenia i inne świadczenia

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia	(591)	(570)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(189)	(147)
Koszty według rodzajów ogółem	(780)	(717)

24. Podatek dochodowy

Składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	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	(237)	(14)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(237)	(14)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	(237)	(14)

25. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(0,23)	(0,38)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,23)	(0,38)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(0,23)	(0,38)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji	31 616 102	31 616 102

26. Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących jednostkowych wyników. W najbliższej przyszłości Emitent nie planuje publikacji prognoz na kolejne lata.

27. Dywidendy wypłacone i otrzymane

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

28. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2016 r.						
Wartość księgowa brutto	0	102	446	101	2	651
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(55)	(350)	(81)	0	(486)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	0	47	96	20	2	165
Okres od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	0	47	96	20	2	165
Zwiększenia	0	0	86	7	0	93
Zmniejszenia	0	0	(321)	0	0	(321)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych – korekta umorzenia	0	0	203	0	0	203
Amortyzacja	0	(20)	(63)	(20)	0	(103)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	0	27	1	7	2	37
Stan na dzień 31.12.2016						
Wartość księgowa brutto	0	102	211	108	2	422

Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(75)	(210)	(101)	0	(385)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	0	27	1	7	2	37

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2015 r.						
Wartość księgowa brutto	0	102	446	101	0	649
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(33)	(297)	(61)	0	(391)
Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.	0	69	149	40	0	258
Okres od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.	0	69	149	40	0	258
Zwiększenia	0	0	0	0	2	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(22)	(53)	(20)	0	(95)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2015	0	47	96	20	2	165
Stan na dzień 31.12.2015						
Wartość księgowa brutto	0	102	446	101	2	651
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(55)	(350)	(81)	0	(486)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2015	0	47	96	20	2	165

29. Wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2016 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(110)	(110)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	329	329
Okres od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016		
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	329	329
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	242	242
Stan na dzień 31.12.2016		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(197)	(197)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2016	242	242

Tabela zmian wartości niematerialnych	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2015 r.		

Wartość księgową brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(22)	(22)
Wartość księgową netto na 01.01.2015 r.	417	417
Okres od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015		
Wartość księgową netto na 01.01.2015 r.	417	417
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgową netto na dzień 31.12.2015	329	329
Stan na dzień 31.12.2015		
Wartość księgową brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(110)	(110)
Wartość księgową netto na dzień 31.12.2015	329	329

30. Portfel inwestycyjny

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach/ certyfikaty inwestycyjne	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2016 r.	27 981	0	0	4 334	0	6 495	38 810
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	13 165	13 165
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	13 165	13 165
b. Zmniejszenia (z tytułu)	(27 981)	0	0	(4 332)	0	(7 947)	(40 260)
- zbycie udziałów w spółkach zależnych/ pozostałych udziałów/ certyfikatów inwestycyjnych	(27 981)	0	0	(4 332)	0	0	(32 313)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(7 947)	(7 947)
Wartość na dzień 31.12.2016	0	0	0	2	0	11 712	11 714

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach/ certyfikaty inwestycyjne	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2015 r.	31 041	0	0	2	0	2 177	33 220
a. Zwiększenia (z tytułu)	5	0	0	4 332	0	9 122	13 459
- założenie/nabycie Twoja Telekomunikacja Sp. z o.o.	5	0	0	0	0	0	5
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	9 122	9 122
- objęcie certyfikatów inwestycyjnych FinCrea	0	0	0	4 332	0	0	4 332
b. Zmniejszenia (z tytułu)	(18 860)	0	0	0	0	(4 804)	(23 664)
- wycena	(16 350)	0	0	0	0	0	(16 350)
- zbycie udziałów w Spółkach: Polska Energetyka Pro Sp. z o.o., Twoja Telekomunikacja Sp. z o.o., Telekomunikacja dla Domu Sp. z o.o.	(2 510)	0	0	0	0	0	(2 510)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(4 804)	(4 804)
Wartość na dzień 31.12.2015	12 186	0	0	4 334	0	6 495	23 015

31. Inwestycje w jednostkach zależnych

Rodzaj aktywa	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	12 186
E-Telko Sp. z o.o.	0	77
Tele-Equipment Sp. z o.o.	0	9 749
Tele-Polska Sp. z o.o.	0	134
TelePL Sp. z o.o.	0	0
Teltraffic Sp. z o.o.	0	267
DID Sp. z o.o.	0	328
Energetyka Dla Domu Sp. z o.o.	0	1 628
Polska Energetyka PRO Sp. z o.o.	0	0
Telekomunikacja dla domu Sp. z o.o.	0	0
New Age Ventures Sp. z o.o.	0	3

32. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów

Na zakończenie roku bilansowego wartość bilansowa aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów poddawana jest testom na utratę wartości, które to testy weryfikowane są w procesie audytu sprawozdania finansowanego Spółki.

Zarząd Spółki Financial Assets Management Group S.A. w wyniku przeprowadzonych analiz dotyczących utraty wartości dokonał odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, w postaci odpisu wartości udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 1 109 tys. zł. Dodatkowo odpisał jednorazowo w ciężar wyniku finansowego wartość należności handlowych w łącznej kwocie 1 614 tys. zł.

33. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaklasyfikowała żadnych aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży.

34. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania

W okresie sprawozdawczym zmiany takie nie wystąpiły

35. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2016	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdo- wych	notowane na rynkach nieregulowa- nych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	-

wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	2	-	-	-
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	11 712
wartość według ceny nabycia	-	-	-	11 712
wartość godziwa	-	-	-	11 712
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2	-	-	11 712
wartość według ceny nabycia	39	-	-	11 712
wartość godziwa	2	-	-	11 712
wartość rynkowa	2	-	-	-

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2015	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	12 186
wartość według ceny nabycia	-	-	-	12 186
wartość godziwa	-	-	-	12 186
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	4 332
wartość według ceny nabycia	39	-	-	4 332
wartość godziwa	2	-	-	4 332
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	6 495
wartość według ceny nabycia	-	-	-	6 495
wartość godziwa	-	-	-	6 495
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2	-	-	23 013
wartość według ceny nabycia	39	-	-	23 013
wartość godziwa	2	-	-	23 013
wartość rynkowa	2	-	-	-

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - 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 mogłyby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

31 grudnia 2016

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

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

37. Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności

NALEŻNOŚCI	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	19 365	7 484
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	19 365	7 484
c) odpisy aktualizujące	0	0
Należności netto, razem	19 365	7 484

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2016 (badane)	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	31.12.2016 (badane)	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	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	8	267
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	11	11
Należności inwestycyjne	15 540	3 163
Pozostałe	2 432	2 215
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 991	5 656
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 991	5 656

38. Wartość godziwa aktywów finansowych – aktywa obrotowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci akcji Spółki publicznej	2	2
Razem	2	2

39. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe w postaci posiadanych certyfikatów inwestycyjnych FinCrea FIZAN	0	4 332
Razem	0	4 332

40. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE POCZĄTEK OKRESU	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Pożyczki udzielone brutto na początek okresu (kapitał i odsetki)	5 345	9 975
a) zwiększenia (z tytułu)	176	1 717
- udzielenie nowych pożyczek	20	1 150
- naliczenie odsetek	156	567

b) zmniejszenia (z tytułu)	(4 392)	(6 347)
- spłata kapitału pożyczek	(3 920)	(2 874)
- spłata odsetek	(472)	(175)
- kompensata/porozumienie	0	(3 298)
Pożyczki udzielone brutto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	1 130	5 345
c) odpisy aktualizujące wartość pożyczek	(1 109)	0
Pożyczki udzielone netto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	21	5 345

41. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Dyskonto weksli	291	157
Pozostałe	16	17
Rozliczenia międzyokresowe, razem	307	174

42. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rocznego jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	41	1 967
- na rachunkach bieżących	19	12
- lokaty overnight	22	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	113	2 039

43. Kapitałowe papiery wartościowe

43.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Financial Assets Management Group S.A. wynosił 31 616 102 (nie w tysiącach) zł i dzielił się na 31 616 102 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (nie w tysiącach) każda z nich. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 31 616 102.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Emitenta.

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	

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	31 616	31 616
Zwiększenia	0	0
Emisja akcji	0	0
Zmniejszenia	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	31 616	31 616

43.2. Wartość nominalna akcji

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2016 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 złotych (nie w tysiącach) i zostały w pełni opłacone.

43.3. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

43.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Financial Assets Management Group S.A. przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% na dzień 31.12.2016 roku kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Baltic Bridge S.A. (dawniej W Investments S.A.)	10.370.081	10.370.081	32,80%	32,80%
AI Awael Investments Limited	7.000.000	7.000.000	22,14%	22,14%
AS Corporate Sp. z o.o.	2.646.000	2.646.000	8,37%	8,37%

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.12.2016 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

44. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych papierów wartościowych.

45. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Wyszczególnienie pozostałe kapitały	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000	2 000
Zwiększenia	0	0
Podział wyniku	0	0
Zmniejszenia	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 000	2 000

Wyszczególnienie niepodzielony wynik finansowy	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	0	0
Zwiększenia	3 927	3 237
Wynik finansowy roku poprzedniego	3 927	3 237
Zmniejszenia	(19 722)	(3 237)
Podział wyniku	(3 927)	(3 237)
Korekta błędu podstawowego	(15 795)	0
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(15 795)	0

Wyszczególnienie kapitał zapasowy	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Kapitał zapasowy na początek okresu	8 617	5 380
Zwiększenia	3 927	3 237
Emisja akcji	0	0
Podział wyniku	3 927	3 237
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 544	8 617

46. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
a) do 1 roku	1	59
b) powyżej 1 roku do 5 lat	0	2
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1	61

47. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	2
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	2

W ramach pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych brak jest zobowiązań wymagalnych powyżej 1 roku.

48. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 306 tys. wynikającą z wyceny posiadanych aktywów finansowych.

49. Kredyt i pożyczki otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0
- kredyty bankowe	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
Razem	0	0

Kredyty i pożyczki otrzymane	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0

50. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	155	161
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	1	59
Pozostałe zobowiązania	6 630	7 470
Razem	6 786	7 690

Wyszczególnienie – pozostałe zobowiązania	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	65	57
Weksle	6 544	7 398
Pozostałe zobowiązania	21	15
Razem	6 630	7 470

51. Zmiany stanu rezerw

	31.12.2015 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2016 (badane)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

52. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Weksle – dyskonto	238	106
Dotacje	45	83
Pozostałe	1 263	223
Stan na koniec okresu	1 546	412

53. Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	
Zmiana bilansowa	(52)
Zmiana w CF	21
Różnica	73
Pozostałe	(73)

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	(15 044)
Zmiana w CF	495
Różnica	(15 539)
Pozostałe	(15 539)

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
Zmiana bilansowa	945

Zmiana w CF	(236)
Różnica	(1 181)
Działalność inwestycyjna	(1 170)
Działalność finansowa	(11)

54. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2016 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Na dzień 31.12.2016 roku Emitent udzielał poręczeń za kredyty zawarte przez spółki TelePolska Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o. zgodnie z poniższą tabelą:

Kredytobiorca	Kredytodawca	Kwota kredytu/gwarancji	Maksymalna kwota poręczenia	Spółki poręczające
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	8 000 000,00	16 000 000,00	Financial Assets Management Group S.A.
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	15 000 000,00	30 000 000,00	Financial Assets Management Group S.A.
E-Telko Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	10 000 000,00	20 000 000,00	Financial Assets Management Group S.A.

Na dzień 31.12.2015 roku Emitent udzielił poręczeń za kredyty zawarte przez TelePolska Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o. oraz linię gwarancyjną E-Telko Sp. z o.o. na kwotę 1,2 mln zł zgodnie z poniższą tabelą:

Kredytobiorca	Kredytodawca	Kwota kredytu/gwarancji	Maksymalna kwota poręczenia	Spółki poręczające
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	8 000 000,00	16 000 000,00	Polish Services Group S.A.
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	15 000 000,00	30 000 000,00	Polish Services Group S.A.
E-Telko Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	10 000 000,00	20 000 000,00	Polish Services Group S.A.
E-Telko Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	1 200 000,00	2 400 000,00	Polish Services Group S.A.
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	9 192 515,21	18 385 030,42	Polish Services Group S.A.
TelePolska Sp. z o.o.	Alior Bank S.A.	5 593 000,00	11 186 000,00	Polish Services Group S.A.

Ponadto na dzień 31.12.2015 i 31.12.2016 Emitent udzielał gwarancji i poręczeń na kwotę 2.000.000,00 zł dla Tauron Polska Sp. z o.o. oraz 1.650.000,00 zł na rzecz Urzędu Regulacji Energetyki.

Po dniu bilansowym Emitent został zwolniony z poręczeń na rzecz Alior Bank S.A. w związku z kredytami udzielonymi dla spółek TelePolska Sp. z o.o. oraz E-Telko Sp. z o.o.

55. Sprawy sądowe

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.

56. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

57. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31.12.2016 r. Spółka nie wykazuje istotnego zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

58. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2016 r. Spółka nie zawiązywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Jednocześnie w wyniku przeprowadzonych analiz dotyczących utraty wartości dokonał odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, w postaci odpisu wartości udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 1 109 tys. zł.

60. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niego zależną 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 Spółki

W 2016 roku Emitent nie udzielał żadnych nowych gwarancji i poręczeń. Po dniu bilansowym Emitent został zwolniony ze wszystkich poręczeń udzielonych na rzecz Alior Bank S.A. za spółki Telepolska Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o., o czym informował w raporcie bieżącym ESPI 3/2017 z dnia 29 marca 2017 r.

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

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

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

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.12.2016 r. osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta.

63. Transakcje z podmiotami powiązanymi

63.1. Podmioty wywierające znaczący wpływ na Jednostkę

Na dzień bilansowy akcjonariuszem, którego znaczący wpływ na Jednostkę wynikał ze znacznych pakietów posiadanych akcji, była spółka pod firmą Baltic Bridge S.A. (dawniej W Investments S.A.) z siedzibą w Warszawie, która posiadała 10.370.081 akcji Emitenta, co zapewniało 32,80% kapitału zakładowego oraz dawało uprawnienie do wykonywania 10.370.081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

63.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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.

63.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

63.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

63.5. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

63.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone przez Emitenta lub należne od Emitenta członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 31.12.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu, w tym:	25,8	135
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	25,8	135
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	109
Bartłomiej Gajecki	4,2	26
Kamil Łysik	21,6	0
Paweł Dreher	0	0
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
Wynagrodzenia Organów Nadzoru, w tym:	20,6	7,5
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	20,6	7,5
Adam Osiński	1,1	2
Arkadiusz Stryja	10,3	1,5
Przemysław Perka	0,9	1,5
Jarosław Grzechulski	0,9	1,5
Bartłomiej Wołyńczyk	3,0	1
Magdalena Muskietorz	2,0	0
Justyna Budzyńska	2,0	0
Katarzyna Dziki	0,4	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
Razem	46,4	142,5

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 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.

64. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie WBS Audyt Sp. z o.o. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 – 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 – 31.12.2015 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21	21
- za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9	8
Razem	30	29

65. 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 31.12.2016 r. 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 3 czynniki ryzyka:

Ryzyko płynności

Emitent posiada należności od innych podmiotów z tytułu udzielonych pożyczek, depozytów, nabytych weksli a także z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach. Ich spłata wpływa na bieżące zasoby gotówki Emitenta, które mogą być następnie przeznaczone na realizację planów inwestycyjnych lub bieżącą działalność.

Ryzyko wynikające z istniejących zobowiązań warunkowych

Na dzień 31.12.2016 Emitent udzielał poręczeń za spółki TelePolska Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o., w związku z kredytami zaciągniętymi przez te spółki w Alior Bank S.A. W związku z faktem, że po dniu bilansowym Emitent został zwolniony z powyższych poręczeń ryzyko to zostało ograniczone do kwoty 3.650.000 zł w związku z poręczeniami i gwarancjami udzielonymi na rzecz Tauron Polska i URE.

Ryzyko dotyczące wyceny aktywów

Emitent posiada aktywa finansowe w postaci weksli i pożyczek oraz inne aktywa w postaci należności. Ich spłata lub ewentualny jej brak może wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego poziom zasobów gotówkowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent uznaje takie ryzyko za niewielkie. Do dnia 30 czerwca 2017 roku nastąpi ostateczne rozliczenie sprzedaży udziałów w spółce Tele-Equipment Sp. z o.o., należność ze sprzedaży z tego tytułu stanowi obecnie w księgach kwotę 11.118 tys. zł.

66. Instrumenty finansowe

66.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa oraz godziwa instrumentów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	0	12 186	0	12 186
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	4 332	0	4 332
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 712	6 495	11 712	6 495
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2	2	2
Należności handlowe	1 374	1 828	1 374	1 828
Pozostałe należności	17 980	5 645	17 980	5 645
Pożyczki udzielone	21	5 345	21	5 345
Środki pieniężne	113	2 039	113	2 039
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe:	1	61	1	61
- długoterminowe	0	2	0	2
- krótkoterminowe	1	59	1	59
Zobowiązania handlowe	155	161	155	161
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	6 630	7 470	6 630	7 470

Wyceny do wartości godziwej prezentowane w niniejszej nocie klasyfikuje się do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. (Za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdzie na zaprezentowane okresy są zaklasyfikowane do poziomu 1).

66.2. Klasyfikacja aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe

31 grudnia 2016	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	21	0	0	0	0	21
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 365	0	0	0	0	19 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	0	0	0	0	113

31 grudnia 2015	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	5 345	0	0	0	0	5 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 484	0	0	0	0	7 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 039	0	0	0	0	2 039

67. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które zwiększałyby wartości spółek dla ich akcjonariuszy. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, spółki zazwyczaj mogą zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje. Poniżej zaprezentowano strukturę zadłużenia Emitenta na koniec 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 786	7 692
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	2 039
Zadłużenie netto	6 673	5 653
Kapitał własny	23 216	30 434
Kapitał razem	23 216	30 434
Kapitał i zadłużenie netto	29 889	36 087
Wskaźnik dźwigni	22,32%	15,66%

68. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

I.p.	Nazwa spółki	Liczba zatrudnionych Pełne etaty 31.12.2016
1	Financial Assets Management Group S.A.	1

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

W okresie pomiędzy dniem 31 grudnia 2016 roku, a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, nie zanotowano zdarzeń, nieujętych w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

70. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 29 marca 2017 roku Emitent otrzymał od Alior Bank S.A. trzy oświadczenia, każde datowane na dzień 24 marca 2017 r., o zwolnieniu Emitenta z udzielonych poręczeń. W związku z otrzymanymi oświadczeniami Emitent nie jest stroną żadnych prawnych zabezpieczeń kredytów udzielonych przez Alior Bank S.A. spółkom TelePolska Sp. z o.o. i E-Telko Sp. z o.o.

Podpisy Członków Zarządu Financial Assets Management Group S.A.

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Paweł Dreher Prezes Zarządu

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki**

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Agnieszka Nejbauer Księgowa

**Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe**

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Podpis
-----------------	------------------	--------

Dariusz Bober
TMJ Professional Prezes Zarządu
Sp. z o.o.



Warszawa, 26.04.2017 r.

I. Kontakt – Relacje Inwestorskie

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

○ <http://www.famgsa.pl>

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

○ inwestor@famgsa.pl

Dane teleadresowe

Financial Assets Management Group S.A.

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

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