



Financial Assets Management Group S.A.

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01.2018 – 31.12.2018**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. <i>Charakterystyka Jednostki</i>	11
2. <i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta</i>	11
3. <i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	12
4. <i>Jednostki zależne i stowarzyszone</i>	12
5. <i>Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu</i>	12
6. <i>Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych</i>	15
7. <i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	15
8. <i>Oświadczenie Zarządu</i>	15
A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
B. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
9. <i>Platforma zastosowanych MSSF</i>	16
10. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	21
11. <i>Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego</i>	21
12. <i>Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej</i>	21
13. <i>Istotne zasady (polityka) rachunkowości</i>	22
14. <i>Komentarz do osiągniętych wyników finansowych</i>	30
15. <i>Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres</i>	30
16. <i>Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	31
17. <i>Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	31
18. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	32
19. <i>Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie</i>	33
20. <i>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</i>	33
21. <i>Pozostałe koszty i straty operacyjne</i>	33

22.	Przychody i koszty finansowe	34
23.	Wynagrodzenia i inne świadczenia	34
24.	Podatek dochodowy	34
25.	Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję	34
26.	Stanowisko Zarządu dot. realizacji prognozy	35
27.	Dywidendy wypłacone i otrzymane	35
28.	Rzeczowe aktywa trwałe	35
29.	Wartości niematerialne	36
30.	Portfel inwestycyjny	37
31.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	38
32.	Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów	38
33.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
34.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania	38
35.	Analiza płynności aktywów finansowych	38
36.	Hierarchia wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	39
37.	Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności	40
38.	Pozostałe aktywa finansowe	41
39.	Pożyczki udzielone	41
40.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	41
41.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
42.	Kapitałowe papiery wartościowe	42
43.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	43
44.	Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	43
45.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43
46.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	43
47.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
48.	Kredyty i pożyczki otrzymane	43
49.	Zobowiązania krótkoterminowe	44
50.	Zmiany stanu rezerw	44
51.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44
52.	Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w rachunku przepływów finansowych	44
53.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2018 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	45
54.	Sprawy sądowe	45
55.	Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45
56.	Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	45

57.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	45
58.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów... ..	46
59.	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.....	46
60.	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.....	46
61.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	46
62.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	46
63.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47
64.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
65.	Instrumenty finansowe	48
66.	Zarządzanie kapitałem.....	48
67.	Struktura zatrudnienia	49
68.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....	49
69.	Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	49
70.	Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	49
71.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	49
I.	KONTAKT – RELACJE INWESTORSKIE.....	51

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2018 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.	31.12.2017 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. (przekształcone)	31.12.2018 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.	31.12.2017 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. (przekształcone)
Przychody łącznie całkowite	20 153	4 982	4 723	1 174
Przychody ze sprzedaży	18 493	1 122	4 334	264
Koszty działalności operacyjnej	(16 846)	(2 911)	(3 948)	(686)
Amortyzacja	(118)	(101)	(28)	(24)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	1 647	(1 789)	386	(421)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(578)	(391)	(135)	(92)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(24)	411	(6)	97
Zysk/(strata) netto	(24)	446	(6)	105
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 244	9 858	3 573	2 323
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 607)	(24 520)	(5 298)	(5 777)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 213	14 621	2 159	3 445
	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Aktywa trwałe	211	254	49	61
Aktywa obrotowe	40 643	39 502	9 452	9 471
Pożyczki udzielone długoterminowe	0	0	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	14 744	23 680	3 429	5 677
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 687	2 061	392	494
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 926	76	448	18
Kapitał własny	13 070	13 099	3 040	3 141
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	341	282	79	68
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 443	26 375	6 382	6 324
Wartość księgowa kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	0,51	0,41	0,12	0,10
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,00	0,01	0,00	0,00
Liczba akcji na dzień bilansowy	163 814	31 616 102	31 616 102	31 616 102
Średnia ważona liczba akcji	25 842 668	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 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3000 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2669 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1709 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 (4,2447 zł / EURO) w roku 2017

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)*	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)
Przychody ze sprzedaży	18 493	1 122	1 100
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 975	1 122	1 100
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 518	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(16 846)	(2 911)	(1 554)
Amortyzacja	(118)	(101)	(101)
Zużycie materiałów i energii	0	(466)	(466)
Usługi obce	(868)	(2 172)	(817)
Podatki i opłaty	(377)	(21)	(19)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(32)	(93)	(93)
Pozostałe koszty rodzajowe	(251)	(58)	(58)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15 200)	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	1 647	(1 789)	(454)
Pozostałe przychody operacyjne	319	1 500	520
Pozostałe koszty operacyjne	(2 544)	(102)	(97)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(578)	(391)	(31)
Przychody finansowe	1 341	2 360	680
Koszty finansowe	(787)	(1 558)	(157)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(24)	411	492
Podatek dochodowy	0	35	35
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczonego podatku dochodowego	0	35	35
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(24)	446	527
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	(24)	446	527

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	(24)	446	527

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)*	31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)
Aktywa trwałe	211	254	254
Rzeczowe aktywa trwałe	12	25	25
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	66	154	154
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133	75	75
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	40 643	39 502	24 298
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 505	1 064	1 064
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	182	997	996
Pozostałe aktywa finansowe	3 740	13 291	13 291
Pożyczki udzielone	14 744	23 680	8 481
Rozliczenia międzyokresowe	1 686	394	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 926	76	72
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16 860	0	0
AKTYWA RAZEM	40 854	39 756	24 552

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)*	31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)
Kapitały własne	13 070	13 099	13 230
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	31 616
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	1 995	2 000	2 000
Niepodzielony wynik finansowy	(20 517)	(20 963)	(20 913)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(24)	446	527
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	341	282	282
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341	282	282
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	27 443	26 375	11 040
Kredyty i pożyczki	2 258	12 736	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania handlowe	2 292	1 822	629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 759	10 424	9 018
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 134	1 393	1 393
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	40 854	39 756	24 552

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(24)	411
II	Korekty razem	15 268	9 447
1	Amortyzacja	118	101
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)	72	(156)
6	Inne zyski/straty z inwestycji	813	(467)
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	0	0
9	Zmiana stanu należności	(442)	6 657
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 767	3 267
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 060)	42
12	Inne korekty	0	0
13	Zapłacony podatek dochodowy	0	3
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	15 244	9 858
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 877)	26
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	0
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
7	Udzielenie i spłata pożyczek	(5 737)	(23 063)
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	7	(1 483)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(22 607)	(24 520)
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	(10 977)	12 689
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	20 190	1 932
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0
6	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 213	14 621
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 850	(41)
E	Środki pieniężne na początek okresu	76	117
F	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 926	76

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2018	31 616	0	0	2 000	(20 517)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2018	31 616	0	0	2 000	(20 517)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	(24)
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(5)	0
- podział wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	(5)	0
Stan na 31.12.2018	31 616	0	0	1 995	(20 541)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM (przekształcone)*	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zakumulowany wynik finansowy
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2017	31 616	0	0	14 544	(33 457)
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	446
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0	12 544
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	12 544
b) zmniejszenia z tytułu	0	0	0	(12 544)	(50)
- podział wyniku z lat ubiegłych/pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	(12 544)	0
- inne	0	0	0	0	(50)
Stan na 31.12.2017	31 616	0	0	2 000	(20 517)

*dane przekształcone prezentowane w związku z rozliczeniem połączenia Emitenta z jednostką przejmowaną dokonany w 4Q2018. Szczegóły rozliczenia przedstawiono w notach 5 i 16.

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 2018 r. miała swoją siedzibę przy ul. Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

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

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Stryja	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Justyna Lukoszek (Budzyńska)	- Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Dziki	- Członek Rady Nadzorczej,
Paulina Wolnicka - Kawka	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Sugier	- Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym okresie zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 12 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało osobę nadzorującą – członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Arkadiusza Norberta Sugiera, powierzając mu pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

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

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

Arkadiusz Stryja - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Justyna Lukoszek (Budzyńska) - Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Dziński - Członek Rady Nadzorczej,
Paulina Wolnicka - Kawka - Członek Rady Nadzorczej,
Bartłomiej Sergiusz Gajecki – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku działał w składzie:

Bartłomiej Gajecki - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Leszek Wiśniewski – Prezes Zarządu

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

4. Jednostki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31.12.2018 Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych. Tym samym Emitent nie tworzył w bieżącym okresie Grupy Kapitałowej w rozumieniu MSR/MSSF.

5. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

W związku z dokonaniem w czwartym kwartale 2018 roku rozliczeniem połączenia Emitenta ze Spółką ADM Factory Sp. z o.o., w związku z zastosowaną metodą rozliczenia połączenia, Emitent przekształcił również dane porównawcze wg stanu na dzień 31.12.2017, prezentując je dodatkowo w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Financial Assets Management Group S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Poniżej przedstawiono wpływ zmian wynikających z rozliczenia połączenia Emitenta z ADM Factory Sp. z o.o. na dane porównawcze za rok 2017 w stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2017 oraz na dane porównawcze wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów w stosunku do opublikowanego raportu wg stanu na dzień 31.12.2017:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2017 (badane, przekształcone)	31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)	RÓŻNICA
Aktywa trwałe	254	254	0
Rzeczowe aktywa trwałe	25	25	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	154	154	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	75	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	39 502	24 298	15 204
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	1 064	1 064	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	997	996	1
Pozostałe aktywa finansowe	13 291	13 291	0
Pożyczki udzielone	23 680	8 481	15 199
Rozliczenia międzyokresowe	394	394	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	72	4
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	39 756	24 552	15 204

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2017 (badane, przekształcone)	31.12.2017 (badane, nieprzekształcone)	RÓŻNICA
Kapitały własne	13 099	13 230	(131))
Kapitał zakładowy	31 616	31 616	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały	2 000	2 000	0
Niepodzielony wynik finansowy	(20 963)	(20 913)	(50)
Wynik finansowy bieżącego okresu	446	527	(81)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	282	282	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	282	282	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	26 375	11 040	15 335
Kredyty i pożyczki	12 736	0	12 736
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania handlowe	1 822	629	1 193
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 424	9 018	1 406
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 393	1 393	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	39 756	24 552	15 204

**ZMIANY W DANYCH PORÓWNAWCZYCH W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPORZĄDZONYM
NA DZIEŃ 31.12.2017**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2017 - 31.12.2017 przekształcone	01.01.2017 - 31.12.2017 nieprzekształcone	RÓŻNICA
Przychody ze sprzedaży	1 122	1 100	22
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 122	1 100	22
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	(2 911)	(1 554)	(1 357)
Amortyzacja	(101)	(101)	0
Zużycie materiałów i energii	(466)	(466)	0
Usługi obce	(2 172)	(817)	(1 355)
Podatki i opłaty	(21)	(19)	(2)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(93)	(93)	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(58)	(58)	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 789)	(454)	(1 335)
Pozostałe przychody operacyjne	1 500	520	980
Pozostałe koszty operacyjne	(102)	(97)	(5)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(391)	(31)	(360)
Przychody finansowe	2 360	680	1 680
Koszty finansowe	(1 558)	(157)	(1 401)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	411	492	(81)
Podatek dochodowy	35	35	0
- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
- Odroczony podatek dochodowy	35	35	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	446	527	(81)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	446	527	(81)

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	01.01.2017 - 31.12.2017 przekształcone	01.01.2017 - 31.12.2017 nieprzekształcone	RÓŻNICA
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	446	527	(81)

6. Korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach z lat ubiegłych

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zidentyfikowała korekt błędów podstawowych z lat ubiegłych.

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 31.12.2018 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 01.01.2018 r. – 31.12.2018 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 31.12.2018 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 niezmnieszonej 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 2019 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 2018 jest Grupa Gumułka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Katowicach, ul. Matejki 4, 40-077 Katowice, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3975 w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, na podstawie zawartej umowy zawartej dnia 23.03.2018 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 2019 roku, poz. 351) 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 („KIMSF”).

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.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
 - Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania.

WPLYW ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMG S.A.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości, tj. MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe, których wpływ na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

Zastosowanie standardów w 2018 roku

MSSF 9 – zastosowanie po raz pierwszy i polityka rachunkowości

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, ponieważ zostały sporządzone przy zastosowaniu

różnych zasad rachunkowości. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały przeprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku i polegały wyłącznie na reklasyfikacjach aktywów i zobowiązań finansowych zgodnie z podziałem narzuconym przez MSSF 9. Spółka nie stwierdziła konieczności uwzględniania jakiegokolwiek wpływu na zyski zatrzymane w związku z zastosowaniem nowego standardu. Dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

Klasyfikacja i wycena

Począwszy od 1 stycznia 2018 Emitent kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Emitent dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Jednocześnie Emitent wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku. Do wyceny w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Spółkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Emitent ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

Jednostka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście – polegające na zastosowaniu macierzy rezerw opracowanej na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami, odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów z klientami mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku i w konsekwencji nie ujęto korekty na zyskach zatrzymanych Spółki w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Jednostka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Jednostka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Jednostkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Jednostkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Jednostka ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

MSSF 9 poza opisaną zmianą w klasyfikacji wprowadza także nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

W konsekwencji od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku, będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadnicza metoda stosowana do wyceny jest nadal metodą zamortyzowanego kosztu, w związku, z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według		Wartość finansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 roku (w KPLN) - przekształcone
	MSR 39	MSSF 9	
Należności z tytułu dostaw	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 064
Należności pozostałe	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	997
Udzielone pożyczki	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23 680
Pozostałe aktywa finansowe (weksle)	Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 289

Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja według		Wartość finansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 roku (w KPLN) - przekształcone
	MSR 39	MSSF 9	
Zobowiązania z tytułu dostaw	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 822
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 424

MSSF 15 – zastosowanie po raz pierwszy

Emitent wdrożył MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydował się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Emitent zastosował więc dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnował z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące w tych okresach standardy: MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”) ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 Emitent ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 i ustaliła, biorąc pod uwagę charakter uzyskiwanych przychodów, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu był nieistotny. W związku z tym Spółka nie identyfikowała korekty na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie kontynuował klasyfikowanie umów leasingu z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

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 2018 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

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 używania.

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.

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.

Leasing – zasady rachunkowości obowiązujące do końca 2018 roku

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 przejęcia składnika w leasing. Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji, przy czym okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu.

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 pod legających 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.

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 finansowych

Dane zaprezentowane za rok 2017 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi wówczas Standardami dotyczącymi aktywów finansowych, w tym głównie MSR 39. Wybrane zasady rachunkowości oparte na tych standardach zostały szczegółowo opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017 opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2018 roku.

MSSF 9 zaczął obowiązywać od 1 stycznia 2018 roku. Zastąpił on MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego

składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe jednostek notowanych na aktywnym rynku.

Wycena na moment początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej. W przypadku składników aktywów finansowych, które nie są zaklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka może na moment początkowego ujęcia powiększyć ich wartość godziwą o koszty transakcyjne dające się bezpośrednio przypisać do ich nabycia.

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidendy otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

Spółka wyłącza aktywa finansowe z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Szacunki

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe, Spółka na każdy dzień bilansowy odpowiednio klasyfikuje i wycenia udzielone pożyczki, jak również dokonuje szacunków wielkości odpisów aktualizujących ich wartość. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się wyceny pochodnych instrumentów finansowych do ich wartości godziwej.

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.

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 lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu.

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.

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 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.

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.

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.

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.

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;
- wypływ 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.

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.

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 ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

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.

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.

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.

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.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują:

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

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.

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.

Działalność zaniechana

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

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 31.12.2018 r., w związku z prowadzeniem działalności wyłącznie w segmencie działalności pozostałej Emitent odstąpił od segmentacji działalności.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

14. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych

W 2018 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18.493 tys. zł., przy poziomie kosztów operacyjnych na poziomie 16.846 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe osiągnęły poziom odpowiednio 319 tys. zł i 1.341 tys. zł., co reasumując spowodowało wygenerowanie przez Spółkę straty na poziomie 24 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

W dniu 11 grudnia 2018 roku, na podstawie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców KRS, Zarząd Emitenta powziął informację, że w dniu 28 listopada 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta (Spółki Przejmującej) ze spółką pod firmą ADM Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana), połączenia dokonywanego w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH oraz art. 515 § 1 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej. Połączenie spółek nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, bowiem Spółce Przejmującej przysługiwało 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Połączenie spółek nastąpiło bez zmiany statutu Spółki Przejmującej. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Rozliczenie wyżej wymienionego połączenia, zdaniem Emitenta, nie spełniało przesłanek wymienionych w standardzie MSSF 3 z uwagi na charakter powiązań podmiotów na moment połączenia - stąd rozliczenie powyższe zostało dokonane zgodnie z przepisami ustawodawstwa polskiego.

Poniżej przedstawiono składniki majątku Spółki przejmowanej ujęte w księgach Emitenta na moment połączenia:

Składniki Spółki ADM Factory Sp. z o.o. przejęte w ramach połączenia	
Aktywa trwałe	0
Aktywa obrotowe	39 502
Należności handlowe	588
Pożyczki udzielone	5 808
Rozliczenia międzyokresowe	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
AKTYWA RAZEM	6 404

Składniki Spółki ADM Factory Sp. z o.o. przejęte w ramach połączenia	
Kapitały własne	13
Niepodzielony wynik finansowy	(131)
Wynik finansowy bieżącego okresu	144
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 386
Kredyty i pożyczki	544
Zobowiązania handlowe	4 687
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 155
PASYWA RAZEM	6 399

Korekty z tytułu wyłączenia wartości kapitału zakładowego spółki przejmowanej w wysokości 5 tys. zł. dokonano w poczet pozostałych kapitałów spółki przejmującej.

Poza zdarzeniami opisanymi powyżej 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:

- ewentualna transakcja sprzedaży nieruchomości zakupionej w I kwartale 2018 roku za kwotę 16,5 mln zł;
- rozliczenie odsetek / dyskonta od pożyczek / weksli / depozytów otrzymanych oraz udzielonych przez Spółkę;
- wynik powstały na rozliczeniach związanych ze spłatą zobowiązań / należności Spółki.

18. Informacje dotyczące segmentów działalności

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2018	Segment inwestycyjny
1	Rzeczowe aktywa trwałe	12
2	Inne wartości niematerialne	66
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 505
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
7	Pozostałe należności	182
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 484
9	Rozliczenia międzyokresowe	1 686
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 926
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	1 995
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(20 541)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(20 517)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(24)
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	2 292
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 759
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 975
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	319
22	Koszty operacyjne	(16 846)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(2 544)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 341
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(787)
26	Zysk (strata) netto okresu	(24)

L.p.	Wyszczególnienie – 31.12.2017 (dane przekształcone)	Segment inwestycyjny
1	Rzeczowe aktywa trwałe	25
2	Inne wartości niematerialne	154
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0
4	Zapasy	0
5	Należności handlowe	1 064
6	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
7	Pozostałe należności	997
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe	36 971

9	Rozliczenia międzyokresowe	394
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
11	Kapitał zakładowy	31 616
12	Pozostałe kapitały	2 000
13	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	(20 517)
14	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	(20 963)
15	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	446
16	Inne pasywa długoterminowe	0
17	Zobowiązania handlowe	1 822
18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0
19	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 424
20	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 122
21	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 500
22	Koszty operacyjne	(2 911)
23	Pozostałe koszty i straty operacyjne	(102)
24	Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 360
25	Koszty finansowe z działalności operacyjnej	(1 558)
26	Zysk (strata) netto okresu	446

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	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	26
Dotacje	38	38
Pozostałe	418	1 436
Razem	319	1 500

21. Pozostałe koszty i straty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Pozostałe	(2 544)	(102)
Razem	(2 544)	(102)

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 075	1 556
Przychody finansowe z pozostałej działalności	266	804
Razem	1 341	2 360

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Odsetki	(591)	0
Pozostałe	(196)	(1 558)
Razem	(787)	(1 558)

23. Wynagrodzenia i inne świadczenia

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Wynagrodzenia	(26)	(73)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6)	(20)
Koszty według rodzajów ogółem	(32)	(93)

24. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	35
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	35
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Łącznie obciążenie podatkowe	0	35

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:

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane, przekształcone)
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,01

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji	25 842 668	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 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 01.01.2018 r.						
Wartość księgowa brutto	0	121	211	108	2	441
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(104)	(211)	(102)	0	(416)
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	17	0	6	2	25
Okres od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	17	0	6	2	25
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	(211)	0	0	(211)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych – korekta umorzenia	0	0	211	0	0	211
Amortyzacja	0	(10)	0	(3)	0	(13)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2018	0	7	0	3	2	12
Stan na dzień 31.12.2018						
Wartość księgowa brutto	0	121	0	108	2	231
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(114)	0	(105)	0	(219)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2018	0	7	0	3	2	12

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych (przekształcone)	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2017 r.						
Wartość księgowa brutto	0	121	211	108	2	441
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(94)	(210)	(101)	0	(404)
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	27	1	7	2	37
Okres od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.						
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	27	1	7	2	37
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0

Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych – korekta umorzenia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(10)	(1)	(1)	0	(12)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017	0	17	0	6	2	25
Stan na dzień 31.12.2017						
Wartość księgowa brutto	0	121	211	108	2	441
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	(104)	(211)	(102)	0	(416)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017	0	17	0	6	2	25

29. Wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2018 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(285)	(285)
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	154	154
Okres od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.		
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	154	154
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2018 r.	66	66
Stan na dzień 31.12.2018 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(373)	(373)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2018 r.	66	66

Tabela zmian wartości niematerialnych (przekształcone)	Inne wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2017 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(197)	(197)
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	242	242
Okres od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.		
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	242	242
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	(88)	(88)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017 r.	154	154
Stan na dzień 31.12.2017 r.		
Wartość księgowa brutto	439	439
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(285)	(285)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2017 r.	154	154

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 01.01.2018 r.	0	0	0	2	0	13 289	13 291
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	(2)	0	(9 549)	(9 551)
- kompensaty (cessio in solutum)	0	0	0	0	0	(9 461)	(9 461)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(7)	(7)
- wycena/ pozostałe	0	0	0	(2)	0	(81)	(83)
Wartość na dzień 31.12.2018 r.	0	0	0	0	0	3 740	3 740

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO (przekształcone)	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 01.01.2017 r.	0	0	0	2	0	11 712	11 714
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	6 908	6 908
- objęcie weksli od innych podmiotów	0	0	0	0	0	6 908	6 908
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	(5 331)	(5 331)
- wykup weksli	0	0	0	0	0	(5 331)	(5 331)
Wartość na dzień 31.12.2017 r.	0	0	0	2	0	13 289	13 291

31. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2018 r. Emitent nie posiadał udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

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.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2018 r. Spółka zawiązała odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych w łącznej kwocie 813 tys. zł.

33. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. Emitent do kategorii aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zakwalifikował wartość bilansową (zgodnie z MSSF 5) zbytej pod dniu bilansowym nieruchomości położonej w Warszawie, w dzielnicy Śródmieście. O nabyciu prawa użytkowania wieczystego Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2018 z dnia 2 marca 2018 roku. O uzgodnieniu warunków transakcji Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 36/2018 z dnia 12 października 2018 roku. Umowa końcowa zawierana w wykonaniu umowy przedwstępnej, przenosząca prawo do Nieruchomości, ma zostać podpisana do 31 grudnia 2021 roku.

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 - 31.12.2018	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagieldo- 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	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	3 740
wartość według ceny nabycia	-	-	-	3 740
wartość godziwa	-	-	-	3 740
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-

RAZEM				
wartość bilansowa	-	-	-	3 740
wartość według ceny nabycia	39	-	-	3 740
wartość godziwa	-	-	-	3 740
wartość rynkowa	-	-	-	-

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2017	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych/stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2	-	-	-
wartość według ceny nabycia	39	-	-	-
wartość godziwa	2	-	-	-
wartość rynkowa	2	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	13 289
wartość według ceny nabycia	-	-	-	13 289
wartość godziwa	-	-	-	13 289
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2	-	-	13 289
wartość według ceny nabycia	39	-	-	13 289
wartość godziwa	2	-	-	13 289
wartość rynkowa	2	-	-	-

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wycenę porównawczą względem notowanych na GPW spółek reprezentujących

branżę tj. poprzez odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu finansowego, możliwie najbardziej zbliżonego do instrumentu wycenianego. Celem wyceny akcji jest doprowadzenie do ceny, po której mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

31 grudnia 2018

	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	(2)	0	(2)
- wycena	0	(2)	0	(2)
Stan na koniec okresu	0	0	0	0

31 grudnia 2017

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

37. Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności

NALEŻNOŚCI	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
a) należności krótkoterminowe (brutto)	4 116	3 675
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
Należności brutto, razem	4 116	3 675
c) odpisy aktualizujące	(2 429)	(1 614)
Należności netto, razem	1 687	2 061

SPECYFIKACJA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Odpisy na należności handlowe	1 614	1 614
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	815	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	2 429	1 614

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 614	1 614
a) zwiększenia (z tytułu)	815	0
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar wyniku	815	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	2 429	1 614

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	7	275
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0
Pozostałe	990	722
Należności krótkoterminowe brutto, razem	997	997
Odpisy aktualizujące	(815)	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	182	997

38. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci akcji Spółki publicznej	0	2
Pozostałe aktywa finansowe – weksle pozostałych podmiotów	3 740	13 289
Razem	3 740	13 291

39. Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE POCZĄTEK OKRESU	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Pożyczki udzielone brutto na początek okresu (kapitał i odsetki)	24 349	1 130
a) zwiększenia (z tytułu)	6 597	23 660
- udzielenie nowych pożyczek	6 071	16 330
- naliczenie odsetek	526	156
b) zmniejszenia (z tytułu)	(15 534)	(441)
- spłata kapitału pożyczek	(334)	(441)
- spłata odsetek	0	0
- kompensata/porozumienie	(15 200)	0
Pożyczki udzielone brutto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	9 149	24 349
c) odpisy aktualizujące wartość pożyczek	(668)	(668)
Pożyczki udzielone netto na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	14 744	23 680

40. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Dyskonto weksli	695	392

Pozostałe	991	2
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 686	394

41. 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	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 870	2
- na rachunkach bieżących	1 870	2
- lokaty overnight	0	0
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	56	74
d) inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 926	76

42. Kapitałowe papiery wartościowe

Kapitał podstawowy

Na skutek scalenia akcji w stosunku 1:193 dokonanego w IV kwartale 2018 i zarejestrowanego przez KRS, na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Financial Assets Management Group S.A. wynosił 31 616 102 zł i dzielił się na 163.814 akcji serii A o wartości nominalnej 193,00 zł każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 163.814 głosów.

Wyszczególnienie	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
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

Wartość nominalna akcji

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2018 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 193,00 złote i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

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 31.12.2018 roku kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Wheel Finance S.A.	44 130	8 517 090	26,94 %
Al Awael Investments Limited	36 269	6 999 917	22,14 %
Balite Bridge SA	31.579	6 094 747	19,28 %

Pozostali	51.836	10 004 348	31,64 %
RAZEM	163 814	31 616 102	100 %

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 31.12.2018 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Członek Rady Nadzorczej - Pan Bartłomiej Gajewski posiadał 1.555 akcji Spółki stanowiących 0,95% ogólnej liczby akcji i głosów.

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

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

44. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Wyszczególnienie pozostałe kapitały	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Pozostałe kapitały na początek okresu	2 000	14 544
Zwiększenia	0	0
Podział wyniku	0	0
Zmniejszenia	(5)	(12 544)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	(12 544)
Pozostałe zmiany – korekta z połączenia	(5)	0
Pozostałe kapitały na koniec okresu	1 995	2 000

45. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Emitent nie był w analizowanych okresach stroną umów leasingowych.

46. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa

Inne pasywa długoterminowe	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	0	0
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	0	0

47. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 341 tys. wynikającą z wyceny posiadanych aktywów finansowych.

48. Kredyty i pożyczki otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki od pozostałych podmiotów	2 258	12 736
Razem	2 258	12 736

49. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Zobowiązania handlowe	2 292	1 822
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe zobowiązania	21 759	10 424
Razem	24 051	12 246

Wyszczególnienie – pozostałe zobowiązania	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Zobowiązania budżetowe	3	253
Weksle	15 469	8 732
Pozostałe zobowiązania	6 287	1 439
Razem	21 759	10 424

50. Zmiany stanu rezerw

	31.12.2017 (badane)	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2018 (badane, przekształcone)
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0

51. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Weksle – dyskonto	67	286
Dotacje	0	0
Pozostałe	1 067	1 107
Stan na koniec okresu	1 134	1 393

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

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	
Zmiana bilansowa	5 069
Zmiana w CF	15 767
Różnica	10 698
Kompensaty/ porozumienia	(10 698)

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	374
Zmiana w CF	(442)
Różnica	815
Odpis wartości należności	815

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
Zmiana bilansowa	(1 610)
Zmiana w CF	(1 060)
Różnica	550
Działalność inwestycyjna	491
Pozostałe	59

53. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2018 roku oraz zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Na dzień 31.12.2018 roku Emitent udzielił poręczeń i gwarancji do kwoty na rzecz 3.650.000 zł na rzecz Tauron Polska i URE.

54. 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.

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

Spółka wskazuje, iż należność na kwotę 1,06 mln zł od spółki Stalbet Gdańsk Budownictwo sp. z o.o., za którą solidarnie ze spółką Stalbet Gdańsk Budownictwo sp. z o.o. odpowiadała spółka Impresa Pizzarotti & C. S.p.A. Spółka akcyjna Oddział w Polsce oraz Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad, której dochodziła Spółka na drodze postępowania sądowego została uiszczona. Spółka w dalszym ciągu dochodzi na drodze postępowania sądowego należnych jej odsetek oraz kosztów sądowych, w tym kosztów zastępstwa procesowego

55. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

56. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31.12.2018 r. Spółka nie wykazuje istotnego zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

58. 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 31.12.2018 r. Spółka nie zawiązywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych, zawiązała natomiast odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności w łącznej kwocie 815 tys. pln.

59. 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 2018 roku Emitent nie udzielał żadnych nowych gwarancji i poręczeń.

60. 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 2018 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

61. 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 31.12.2018 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Członek Rady Nadzorczej - Pan Bartłomiej Gajecki posiadał 1.555 akcji Spółki stanowiących 0,95% ogólnej liczby akcji i głosów.

62. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty wywierające znaczący wpływ na Jednostkę

Na dzień bilansowy Emitent nie posiada akcjonariusza dominującego. W 2018 roku Emitent nie zawierał z akcjonariuszami, żadnych transakcji.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zgodnie z art. 18 Statutu Spółki przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 – 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu, w tym:	0,0	0,0
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
Bernhard Friedl	0	0
Mark Montoya	0	0
Bartłomiej Gajecki	0	0
Kamil Łysik	0	0
Paweł Dreher	0	0
Michał Szymkowicz	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:	16,0	28,0
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	16,0	28,0
Adam Osiński	0	0
Arkadiusz Stryja	6,1	16,3
Przemysław Perka	0	0
Jarosław Grzechulski	0	0
Bartłomiej Wołyńczyk	0	2,2
Magdalena Muskietorz	0	0,5
Justyna Lukoszyk (Budzyńska)	2,6	3,2
Paulina Wolnicka - Kawka	2,6	2,0
Katarzyna Dziki	2,6	3,2
Rafał Bartkiewicz	0	0,3
Patryk Kurek	0	0,3
Arkadiusz Sugier	2,1	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	16,0	28,0

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 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.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie Grupa Gumułka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconych lub należnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2018 – 31.12.2018 (badane)	01.01.2017 – 31.12.2017 (badane, przekształcone)
---	-------------------------------------	---

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14	15
- za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8	6
Razem	22	21

64. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko dotyczące wyceny aktywów

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

Emitent posiadał na dzień 31.12.2018 weksle obce w łącznej kwocie 3.740 tys. PLN. Zdaniem Zarządu weksle te będą spłacone ostatecznie do końca 2019 roku. Zarząd Emitenta nie identyfikuje ryzyka związanego z brakiem spłaty wyżej wymienionych weksli z uwagi na fakt, iż Wystawcy weksli są podmiotami o ustabilizowanej sytuacji finansowej, co powoduje, iż nie zachodzi ryzyko ich niespłacenia.

65. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Klasyfikacja aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe

31 grudnia 2018	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	14 744	0	0	0	0	14 744
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 687	0	0	0	0	1 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 926	0	0	0	0	1 926

31 grudnia 2017 (przekształcone)	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	ponad 4 lata	Razem
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	23 680	0	0	0	0	23 680
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 061	0	0	0	0	2 061
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	0	0	0	0	76

66. 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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane, przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 258	12 736
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24 051	12 246
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 926	76
Zadłużenie netto	24 383	24 906
Kapitał własny	13 070	13 099
Kapitał razem	13 070	13 099
Kapitał i zadłużenie netto	37 453	38 005
Wskaźnik dźwigni	65,10%	65,53%

67. Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie zatrudniał pracowników.

68. 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 2018 roku, a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, nie zanotowano zdarzeń, nieujętych w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

71. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, poza zmianami w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Emitenta, o czy informował RB nr 3, 4 i 5, nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia.

Podpisy Członków Zarządu Financial Assets Management Group S.A.

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

Leszek Wiśniewski

Prezes Zarządu



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki

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

Joanna Nowakowska

Księgowa



Warszawa, 26.04.2019 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, 02-627 Warszawa

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