

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 31.12.2015 r. (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 r. (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 r. (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 r. (badane)
Przychody łączne całkowite	33 480	14 936	8 000	3 565
Przychody ze sprzedaży	472	10 538	113	2 515
Koszty działalności operacyjnej	(374)	(12 100)	(89)	(2 888)
Zysk (strata) na sprzedaży	98	(1 562)	23	(373)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(475)	(1 598)	(114)	(381)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 590)	(312 102)	(2 292)	(74 500)
Zysk (strata) netto	(9 590)	(313 452)	(2 292)	(74 822)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(546)	(1 805)	(130)	(431)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 422	(14 414)	1 296	(3 441)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 987)	15 838	(1 192)	3 781
wg stanu na:	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe	64	50 607	15	11 873
Aktywa obrotowe	18 290	51 244	4 292	12 023
Kapitał własny	(14 984)	(5 388)	(3 516)	(1 264)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	32 074	35 954	7 526	8 435
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 264	71 285	297	16 725
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(42,90)	(0,39)	(10,07)	-
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(27,46)	(910,28)	(6,56)	(217,29)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	13 970 960	349 274	13 970 960
Średnioważona liczba akcji	349 274	344 347	349 274	344 347

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio 4,2615 zł/ EURO na 31 grudnia 2015 r. i 4,2623 zł/ EURO na 31 grudnia 2014 r),
- 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 (odpowiednio 4,1848 zł / EURO za 12 miesięcy 2015 r. i 4,1893 zł / EURO za 12 miesięcy 2014 r.).

Spółka
IBSM S.A.

IBSM S.A.

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

IBSM S.A.

(dawniej Platinum Properties Group S.A.)

Za okres 01.01. – 31.12.2015

Według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, dn. 21 marca 2016 r.

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)	7
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)	8
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)	9
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów IBSM S.A.	11
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	12
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	12
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
6. Przyjęte zasady rachunkowości	13
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	19
9. Oświadczenie Zarządu	19
10. Platforma zastosowanych MSSF	20
11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego	22
1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	22
2. Nota. Koszty działalności operacyjnej	24
3. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
4. Nota. Przychody i koszty finansowe	24
5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	25
6. Nota. Działalność zaniechana	26
7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	26
8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	27
9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.	27
10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne	27
11. Nota. Wartość firmy	28
12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	28
13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)	28
14. Nota. Zapasy	29
15. Nota. Należności krótkoterminowe	29
16. Nota. Rozliczenia międzyokresowe	29
17. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
18. Nota. Kapitał zakładowy	29
19. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	31
20. Nota. Pozostałe kapitały	31
21. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	31
22. Nota. Kredyty i pożyczki	31
23. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych	33
24. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe	33
25. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	33
26. Nota. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
27. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	34
28. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych	34
29. Nota. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	34

30. Nota. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	34
31. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.	35
32. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie.....	37
33. Nota. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	37
34. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	37
35. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.....	37
36. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
37. Nota. Zobowiązania warunkowe	38
38. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	38
39. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.	38
40. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu	38
41. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	39
42. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	39
43. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	39
44. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	39
45. Nota. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	40
46. Nota. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu	40
47. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
48. Nota. Informacja o instrumentach finansowych.....	42
49. Nota. Zarządzanie kapitałem.....	42
50. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.....	43
51. Nota. Zatrudnienie.....	43
52. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego	43
53. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.	43
54. Nota. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	44

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe		64	50 607
Rzeczowe aktywa trwałe	9	14	20
Wartość firmy	11	-	-
Inne wartości niematerialne	9	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	10	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12	50	49 791
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone	13	-	796
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	-
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa obrotowe		18 290	51 244
Zapasy		-	-
Należności handlowe	15	10 699	10 668
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności	15	43	841
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone	13	7 493	39 582
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	16	17	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	38	149
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		18 354	101 851

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Kapitały własne		(14 984)	(5 388)
Kapitał zakładowy	18	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	-	206 440
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
Pozostałe kapitały	20	4 031	4 037
Niepodzielony wynik finansowy	20	(79 280)	27 732
Wynik finansowy bieżącego okresu		(9 590)	(313 452)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		32 074	35 954
Kredyty i pożyczki	22	32 055	35 925
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy	27	19	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		1 264	71 285
Kredyty i pożyczki	22	1 178	838
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	23	-	-
Zobowiązania handlowe	25	54	238
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	32	70 209
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	-	-
Pozostałe rezerwy	27	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		18 354	101 851

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Przychody ze sprzedaży	1	472	10 538
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		472	10 538
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	2	(374)	(12 100)
Amortyzacja		(10)	(12)
Zużycie materiałów i energii		(3)	(22)
Usługi obce		(285)	(1 130)
Podatki i opłaty		(6)	(15)
Wynagrodzenia		(36)	(32)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1)	(26)
Pozostałe koszty rodzajowe		(33)	(175)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(10 688)
Zysk (strata) na sprzedaży		98	(1 562)
Pozostałe przychody operacyjne	3	40	87
Pozostałe koszty operacyjne	3	(613)	(123)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(475)	(1 598)
Przychody finansowe	4	32 968	4 311
Koszty finansowe	4	(42 083)	(314 815)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(9 590)	(312 102)
Podatek dochodowy	5	-	(1 350)
- Bieżący podatek dochodowy		-	-
- Odroczonego podatku dochodowego		-	(1 350)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 590)	(313 452)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(9 590)	(313 452)
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)		(9 590)	(313 452)

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A. za okres 01.01.2015 r.– 31.12.2015 r.

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	69 855	206 440	-	4 037	(285 720)	-	(5 388)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	206 440	-	4 037	(285 720)	-	(5 388)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	(206 440)	-	-	206 440	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(9 590)	(9 590)
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	69 855	-	-	4 031	(79 280)	(9 590)	(14 984)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	64 055	212 366	-	9 173	8 006	-	293 600
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	64 055	212 366	-	9 173	8 006	-	293 600
Emisja akcji	5 800	8 700	-	-	-	-	14 500
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	(14 646)	-	(5 080)	19 726	-	-
Pozostałe zmiany	-	20	-	(56)	-	-	(36)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(313 452)	(313 452)
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	69 855	206 440	-	4 037	27 732	(313 452)	(5 388)

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(9 590)	(312 102)
Korekty razem:		9 044	310 297
Amortyzacja		10	12
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		10 757	13 764
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(2 603)	(2 484)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		353	300 058
Zmiana stanu rezerw		(10)	29
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	28	767	(601)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	(217)	(490)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		(13)	34
Inne korekty		-	(25)
Gotówka z działalności operacyjnej		(546)	(1 805)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(546)	(1 805)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		6 377	1 984
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			3
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		6 377	1 981
Inne wpływy inwestycyjne			
Wydatki		(955)	(16 398)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4)	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Udzielenie pożyczek		(951)	(16 398)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 422	(14 414)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		2 048	25 266
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			14 464
Kredyty i pożyczki		2 048	10 802
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		(7 035)	(9 428)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		(6 431)	(1 423)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(6 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		(604)	(1 490)
Inne wydatki finansowe			(15)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(4 987)	15 838
D. Przepływy pieniężne netto razem		(111)	(381)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(111)	(381)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		149	530
G. Środki pieniężne na koniec okresu		38	149

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

IBSM S.A. („Spółka”) (dawniej Platinum Properties Group S.A.) powstała w 2008 r. w wyniku połączenia spółek: W-Link Sp. z o.o. oraz Platinum Properties Group Sp. z o.o.

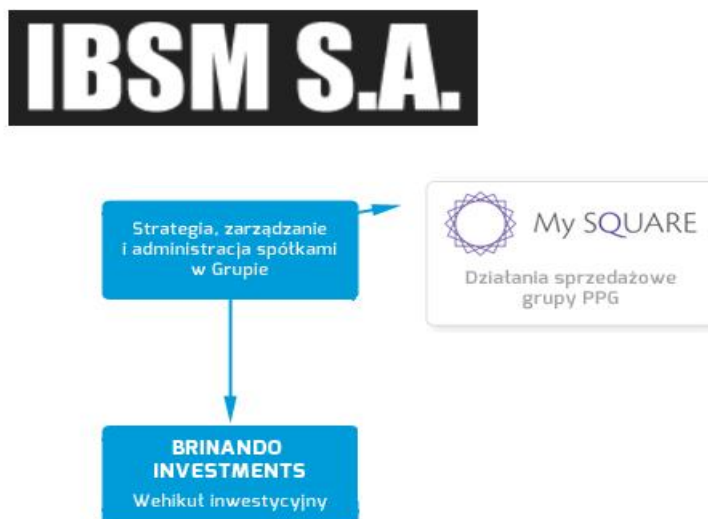
Do dnia 6 maja 2015 roku Spółka prowadziła działalność pod firmą Platinum Properties Group Spółka Akcyjna. W związku ze zmianą Statutu wynikającą z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbywało się w dniu 4 marca 2015 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki, która od chwili rejestracji działa pod firmą „IBSM Spółka Akcyjna”.

Nazwa:	IBSM
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa 02-627, ul. Adama Naruszewicza 27/310
Kraj rejestracji:	Polska
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000315354
Numer statystyczny REGON:	141599588
NIP:	7010150153

Podstawowy przedmiot działalności IBSM S.A. to (według PKD 2007) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z).

Spółka IBSM S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej („IBSM S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”) mającą strukturę holdingową. Działalność operacyjna prowadzona jest głównie poprzez podmiot dominujący. W roku sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność operacyjną w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego struktura Grupy przedstawia się następująco



Na dzień 31.12.2015 r. spółki zależne IBSM S.A. stanowią:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
Brinando Investments Limited	Cypr	99,96% - bezpośrednio 0,04% - pośrednio	99,96% - bezpośrednio 0,04% - pośrednio
MYSQARE.PL Sp. z o.o.	Warszawa	100% - bezpośrednio	100% - bezpośrednio

2. Skład organów IBSM S.A.

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład organów zarządzających i nadzorczych IBSM S.A. był następujący:

Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 9 stycznia 2015 roku Pan Adam Brzeziński pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska.

W dniu 30 stycznia 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Marcin Wróbel. Jednocześnie na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 30 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Andrzejowi Maladze.

Skład Zarządu Spółki od ostatniego opublikowanego raportu okresowego z dnia 16 listopada 2015r nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza na dzień publikacji sprawozdania:

Leszek Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bernhard Friedl – Członek Rady Nadzorczej
Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Jeleniewski – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

26 listopada 2015 roku Pan Daniel Puchalski złożył rezygnację ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona ze skutkiem w postaci wygaśnięcia mandatu z dniem 30 listopada 2015 roku.

W dniu 17 lutego 2016 roku Pan Sebastian Zubik złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 17 lutego 2016.

W dniu 29 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia jej składu, powołując Pana Piotra Jeleniewskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza zamierza uzupełnić jej skład w drodze powołania nowego Członka Rady nadzorczej w trybie przewidzianym w §21 ust. 3 Statutu Spółki.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2015 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, nie ma różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze wszystkimi mającymi zastosowanie MSSF przyjętymi przez UE.

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

4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IBSM S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2014 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2014 została wydana dnia 23.03.2015 r.

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia jej działalność operacyjną, sytuację finansową, przepływy pieniężne, płynność finansową i jej instrumenty dłużne. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje na dzień 31 grudnia 2015 roku ujemne kapitały własne w wysokości (14 984 tys. zł) oraz ujemne przepływy gotówkowe.

W związku z wystąpieniem ryzyka o charakterze zewnętrznym w postaci pogorszenia się warunków ogólnogospodarczych na terenie Federacji Rosyjskiej w efekcie jej politycznego zaangażowania się w konflikt zbrojny na Ukrainie w 2014 roku oraz braku perspektyw na ich polepszenie także w dłuższym okresie czasu, Zarząd Spółki w końcu roku 2015 zdecydował o rezygnacji z realizacji projektu inwestycyjnego osiedla „Svetly Dali” oraz podjął działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki. Na decyzję tę wpływ także miało ryzyko i niepewność związana z utrzymującym się napięciem pomiędzy Rzeczpospolitą Polską, a Federacją Rosyjską, które to wpływają negatywnie na warunki prowadzenia biznesu przez podmioty polskie na terenie Federacji Rosyjskiej.

W ramach restrukturyzacji zadłużenia krótkoterminowego w dniu 29 grudnia 2015r Spółka zniwelowała całość zobowiązań walutowych wobec głównego akcjonariusza Righteigh Holdings Limited wynoszących 20.000.000 USD wynikających z umowy sprzedaży udziałów w spółce ООО Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku oraz jednocześnie zbyła aktywo trwałe stanowiące 100% udziałów w spółce Svetly Dali ООО posiadanych pośrednio poprzez cypryjski wehikuł inwestycyjny Brinando Investments LTD na rzecz podmiotu pod firmą: O.O.O. „Russian Investment Club” Asset Management Company z siedzibą w Moskwie w Federacji Rosyjskiej.

W efekcie, Spółka pozostaje jednostką dominującą wobec dwóch spółek zależnych (MySquare.pl Sp. z o.o. oraz Brinando Investments LTD) i prowadzi działalność usługową – doradcą oraz związaną z udzielaniem finansowania, stąd jej głównym składnikiem aktywów są należności z tytułu pożyczek udzielonych. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje stratę netto w wysokości (9 590) tys. zł, która to zwiększa skumulowaną niepokrytą stratę z lat ubiegłych w efekcie czego kapitał własny Spółki jest ujemny i wynosi (14 984).

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje że skumulowana strata netto przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w związku z czym, zgodnie z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia dzisiejszego takie zgromadzenie nie zostało zwołane, jednakże Zarząd zamierza wnieść projekt stosownej uchwały do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W dniu 18 marca 2016 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od znaczącego akcjonariusza posiadającego 19,95% w jej kapitale zakładowym, tj. Dengold Capital Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma. Równocześnie Spółka pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi wierzycielami w celu regulowania swoich zobowiązań przy jednoczesnym utrzymaniu bieżącej płynności finansowej.

Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2015 roku, kapitał obrotowy netto Spółki liczony jako różnica pomiędzy wartością aktywów obrotowych a zobowiązań krótkoterminowych był dodatni i wynosił 17 026 tys. zł.

W związku z powyższym nie zachodzą przesłanki co do zagrożenia utraty płynności finansowej, przynajmniej w perspektywie krótkoterminowej.

Natomiast w perspektywie długoterminowej, należy wskazać, że Spółka posiada zobowiązanie walutowe w CHF stanowiące kredyt bankowy. Wartość tego zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 28 472 tys. zł, z czego 27 294 tys. zł jest zobowiązaniem długoterminowym.

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki oraz jej jednostek zależnych, pożyczkobiorców oraz uwzględnił gotowość akcjonariusza do finansowania bieżącej działalności Spółki. Zdaniem Zarządu przeprowadzona analiza w zakresie terminów płatności, jak również możliwości zmiany harmonogramu najważniejszych płatności oraz możliwych źródeł finansowania daje wystarczającą pewność, że płynność Spółki zostanie zachowana także w perspektywie długoterminowej.

W związku z powyższym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2015 r.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Przychody i koszty działalności gospodarczej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Poniżej prezentowane są kryteria jakie muszą być spełnione, aby zostały ujęte przychody z poszczególnych rodzajów transakcji.

Przychody ze sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z posiadania nieruchomości zostały przeniesione na kupującego, za który Spółka przyjmuje bądź moment tzw. protokolarnego przekazania mieszkania, lokalu lub powierzchni bądź moment podpisania aktu notarialnego. Aby można było zastosować przekazanie protokolarne muszą być spełnione dodatkowe warunki, tzn. uzyskanie prawomocnego pozwolenia na użytkowanie lokalu oraz otrzymanie wpłaty od nabywcy w wysokości 90-100% ceny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży innych usług wykazywane są w wartości godziwej wpłat otrzymywanych lub należnych (pomniejszonych o VAT) za dostarczone usługi w ramach bieżącej działalności.

Przychody ze sprzedaży towarów / produktów ujmowane są w momencie przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania towarów / produktów. W przypadku, gdy towarem / produktem są mieszkania / lokale / powierzchnie komercyjne, obowiązują zasady rozpoznawania przychodów opisane powyżej.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

Przychody ze sprzedaży nie obejmują VAT należnego, który stanowi zobowiązanie wobec budżetu.

Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych są prezentowane per saldo, tzn. podlegają saldowaniu dla celów prezentacji w przychodach i kosztach finansowych.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant porównawczy.

W przypadku poniesienia wydatków dotyczących następnych okresów sprawozdawczych (RMK czynnych) są one księgowane na kontach rozliczeń międzyokresowych czynnych i spisywane w koszty proporcjonalnie do upływu czasu / wielkości świadczeń.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy (bieżącego okresu / lat ubiegłych) za dany okres składa się z:

- Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie oraz
- Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, jakie Spółka może wykorzystać.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych.

Poszczególne grupy rodzajowe środków trwałych są ujmowane w księgach wg modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Stawki amortyzacyjne są ustalane indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych, na podstawie przewidywanego okresu użytkowania danego składnika aktywów. Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł są amortyzowane jednorazowo. Zastosowanie wspomnianego uproszczenia dla środków trwałych do 3,5 tys. zł wynika z przyjętej w MSSF koncepcji wartości znaczącej, która stwierdza, że dopuszczalne jest zastosowanie uproszczenia w odniesieniu do pozycji, których pominięcie lub zniekształcenie pojedynczo lub łącznie z innymi podobnymi pozycjami nie wpływa na jakość informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, a tym samym na decyzje gospodarcze użytkowników sprawozdania. W przypadku środków trwałych o niskiej wartości ich zakupy w skali roku w Spółce są porównywalne z roku na rok, a ich wartość jest niewielka.

Okresy użytkowania są poddawane weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego. Jeżeli w wyniku weryfikacji należy zmienić wcześniej przyjęte okresy użytkowania i metody amortyzacji, to takie zmiany należy traktować jako zmiany szacunków.

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi aktywo niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość firmy wycenia się w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień połączenia jednostek gospodarczych wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków (zespołów ośrodków) wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które, zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązań jednostki przejmowanej.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, corocznie poddaje się testom na utratę wartości, a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę jego wartości. Coroczny test na utratę wartości może być wykonywany w dowolnym terminie w ciągu roku, pod warunkiem, iż jest on realizowany corocznie w tym samym terminie.

Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

Nieruchomości inwestycyjne

Inwestycje w nieruchomości obejmują nieruchomości, które nie są wykorzystywane przez Spółkę na własne potrzeby. Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje jako np. źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne w postaci lokali mogą być również przedmiotem sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wartości godziwe są określane na podstawie niezależnych wycen rzeczoznawców /wiarygodnej oceny Kierownictwa Spółki. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności obejmują należności powstałe w wyniku zrealizowanych dostaw lub usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe i lokaty. Środki pieniężne ujmuje się w księgach według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych. Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i eliminuje ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pożyczki i należności.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe, które są wyceniane według wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub nie są wyceniane według wartości godziwej, lecz informacje o ich wartości godziwej są ujawniane, Spółka klasyfikuje według hierarchii wartości godziwej na trzech poziomach danych wejściowych w zależności od oceny ich dostępności:

- dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na rynkach aktywnych za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny;
- dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio;
- dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w pozostałych kapitałach z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w pozostałych kapitałach ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

Kapitał własny

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

W kapitale własnym „Suma dochodów całkowitych” stanowi zysk lub stratę okresu oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy.

Rezerwy

Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Ujmowanie rezerw w bilansie następuje wtedy gdy:

- Istnieje zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń (zobowiązanie nie musi być w tym momencie wymagalne),
- Istnieje prawdopodobieństwo, że regulacja zobowiązania spowoduje wykorzystanie aktywów jednostki, czyli zmniejszenie korzyści ekonomicznych,
- Można wiarygodnie określić (dokonać pomiaru) kwoty zobowiązania.

Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Przy tworzeniu rezerw bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerw może być trudne, są one szacowane w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi lub przychodami finansowymi.

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, gdyż Kierownictwo Spółki stwierdziło brak istnienia istotnego wpływu ewentualnej rezerwy na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania stanowią obecny obowiązek, wynikający z przeszłych zdarzeń, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań zalicza się:

- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Na dzień bilansowy zobowiązania te (jeśli warunki zawartych umów umożliwiają przeprowadzenie takiej wyceny) wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

7. 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 2015 roku objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których w kolejnych okresach sprawozdawczych zastosowanie miał profesjonalny osąd Kierownictwa. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2015r Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

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

W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe nie zostały dokonane zmiany we wcześniejszych okresach sprawozdawczych oraz nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

9. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 niezmiennym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21.03.2016 r.

10. 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 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („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. W odniesieniu zaś do nowego standardu MSSF 9 w momencie początkowego jego zastosowania wykonane zostanie przyporządkowanie odpowiednich aktywów finansowych do nowych kategorii instrumentów finansowych.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych.	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z rozliczeniem nabycia udziału we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Nie została określona
Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej.	1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; - MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; - MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; - MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego

1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów

Segmenty operacyjne IBSM S.A. na 31.12.2015 r

	Najem i nieruchomości inwestycyjne	Doradztwo/Pozostałe	Razem
Przychody segmentu ogółem	-	472	472
Sprzedaż kraj	-	472	472
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	472	472
Sprzedaż zagranica	-	-	-
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	40	40
Amortyzacja	-	(10)	(10)
Pozostałe koszty	-	(977)	(977)
Razem koszty segmentu	-	(987)	(987)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	-	(475)	(475)
Przychody finansowe	-	32 968	32 968
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	3 654	3 654
Koszty finansowe	-	(42 083)	(42 083)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	-	(1 050)	(1 050)
Wynik przed opodatkowaniem	-	(9 590)	(9 590)
Podatek dochodowy	-	-	-
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk/Strata netto	-	(9 590)	(9 590)
Aktywa	-	18 354	18 354
Zobowiązania i rezerwy	-	33 338	33 338

Segmenty operacyjne IBSM S.A. na 31.12.2014 r

	Najem i nieruchomości inwestycyjne	Doradztwo/Pozostałe	Razem
Przychody segmentu ogółem	9 943	595	10 538
Sprzedaż kraj	9 943	562	10 505
- sprzedaż wewnętrzna	9 870		9 870
- sprzedaż zewnętrzna	73	562	635
Sprzedaż zagranica	-	33	33
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	33	33
Pozostałe przychody operacyjne	3	84	87
Amortyzacja		(12)	(12)
Pozostałe koszty	(10 752)	(1 459)	(12 211)
Razem koszty segmentu	(10 752)	(1 471)	(12 223)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	(806)	(792)	(1 598)
Przychody finansowe	-	4 311	4 311
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	4 251	4 251
Koszty finansowe	-	(314 815)	(314 815)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	-	(1 750)	(1 750)
Wynik przed opodatkowaniem	(806)	(311 296)	(312 102)
Podatek dochodowy	-	(1 350)	(1 350)
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk/Strata netto	(806)	(312 646)	(313 452)
Aktywa	-	101 851	101 851
Zobowiązania i rezerwy	-	107 239	107 239

Wszystkie aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, zlokalizowane są w kraju w którym jednostka ma swoją siedzibę.

2. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Amortyzacja	(10)	(12)
Zużycie materiałów i energii	(3)	(22)
Usługi obce	(285)	(1 130)
Podatki i opłaty	(6)	(15)
Wynagrodzenia	(36)	(32)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	(26)
Pozostałe koszty rodzajowe	(33)	(175)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(10 688)
Koszty według rodzajów ogółem	(374)	(12 100)

3. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	12
Korekta VAT	-	20
Umorzone zobowiązania	35	38
Pozostałe	5	16
Razem	40	87

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(197)	(66)
Spisanie należności	(410)	-
Korekta VAT	-	(18)
Utrata wartości firmy	-	-
Utworzenie rezerw	-	(29)
Pozostałe	(6)	(10)
Razem	(613)	(123)

4. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	3 653	4 247
Odsetki od lokat bankowych	1	4
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	22 550	60
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	159	-
Zysk ze zbycia pożyczki	6 605	-
Pozostałe	-	-
Razem	32 968	4 311

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(604)	(738)
Odsetki od pożyczek	(446)	(210)
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	(800)
Pozostałe odsetki	-	(2)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pożyczki	(30 275)	(18 727)
Ujemne różnice kursowe	(10 758)	(13 765)
Odpis aktualizujący wartość aktywów (spółki zależnej)	-	(280 573)
Pozostałe	-	-
Razem	(42 083)	(314 815)

Dodatknie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	(1 350)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	(1 350)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	(1 350)

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	81	39
Niezrealizowane różnice kursowe	-	2 063
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze), niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	33
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	-	211
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	561	1 995
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(127)	(3 771)
Pozostałe	-	2
Razem	515	572

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Stan na początek okresu	572	2 810
a) Zwiększenia (z tytułu)	3 694	2 610
- naliczone i niezapłacone odsetki	50	39
- niezrealizowane różnice kursowe	-	2 373
- rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze), niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	24
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	-	-
- kredyt hipoteczny	-	172
- odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywa na podatek odroczony, zawiązanego na koniec poprzedniego okresu	3 644	-
- pozostałe	-	2
b) Zmniejszenia (z tytułu)	(3 751)	(4 848)
- naliczone i niezapłacone odsetki	(8)	(8)
- niezrealizowane różnice kursowe	(1 502)	(690)
- rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze), niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	(33)	-
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp. - zmniejszenie odpisów	(211)	(379)
- ograniczenie aktywa do wartości możliwej do odzyskania	-	(3 771)
- kredyt hipoteczny	(1 995)	-
- pozostałe	(2)	-
Stan na dzień bilansowy	515	572

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	515	572
Wycena nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	515	572

	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	515	572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	515	572
Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

6. Nota. Działalność zaniechana

W trakcie 2015 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Dokonała natomiast zbycia istotnego aktywa trwałego stanowiącego 100% udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej posiadanego pośrednio przez wehikuł inwestycyjny Brinando Investments LTD.

7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej zaprezentowano zysk / stratę przypadające na średnioważoną liczbę akcji Spółki w roku 2015.

	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(27,46)	(910,28)
Rozwodniony za okres obrotowy	(27,46)	(910,28)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(27,46)	(910,28)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00

Kalkulację średniej ważonej liczby akcji w 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
2014-12-31	2015-12-31	365	100,00%	349 274	349 274
		365		średnia ważona l. akcji	349 274

Należy wskazać, że w roku 2014 średnioważona liczba akcji obowiązująca w tym okresie wynosiła 13.773.873 szt. Stąd poniżej zaprezentowano zysk / stratę przypadające na średnioważoną liczbę akcji Spółki w roku 2014.

	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	
Podstawowy za okres obrotowy	(22,76)
Rozwodniony za okres obrotowy	(22,76)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	
Podstawowy za okres obrotowy	(22,76)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	
Podstawowy za okres obrotowy	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)	
Podstawowy za okres obrotowy	0,00

8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

9. Nota. Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Własne	14	20
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
Razem	14	20

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2015 r.					
Wartość początkowa	-	57	-	46	103
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(43)	-	(40)	(83)
Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.	-	14	-	6	20
Okres zakończony 31 grudnia 2015 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.	-	14	-	6	20
Zwiększenia	-	4	-	-	4
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(5)	-	(5)	(10)
Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.	-	13	-	1	14
Stan na 31.12.2015 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(45)	(93)
Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.	-	13	-	1	14

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2014 r.					
Wartość początkowa	-	57	-	51	108
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(36)	-	(38)	(74)
Wartość księgowa netto na 01.01.2014 r.	0	21	0	13	34
Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2014 r.	0	21	0	13	34
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(5)	(5)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	3	3
Amortyzacja	-	(7)	-	(5)	(12)
Wartość księgowa netto na 31.12.2014 r.	-	14	-	6	20
Stan na 31.12.2014 r.					
Wartość początkowa	-	57	-	46	103
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(43)	-	(40)	(83)
Wartość księgowa netto na 31.12.2014 r.	-	14	-	6	20

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

11. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy w związku z jej całościowym odpisem w 2013 roku.

12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	50	49 791
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Razem	50	49 791

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 (badane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
Brinando Investment LTD	-	100% / 99,96%	100% / 99,96%
MySquare pl Sp.z o.o.	50	100% / 99,96%	100%/100%
Razem	50	X	X

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 (badane)	Kapitały własne	Aktywa trwale i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Brinando Investment LTD	(12 636)	27 642	40 278
MySquare pl Sp.z o.o.	(528)	6	534
Razem	(13 164)	27 648	40 812

Efektom działań restrukturyzacyjnych i sprzedaży udziałów spółki OOO Svetly Dali było dokonanie zmniejszenia wartości aktywa finansowego stanowiącego 100% udziałów w spółce Brinando Investments Limited wpisanej do Cypryjskiego Rejestru Spółek pod numerem rejestracyjnym HE 194607 do wartości „0” zł. Zmiany wartości w wysokości (49 741 tys. zł) dokonano na dzień bilansowy 31 grudnia 2015r.

13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
- dla Investpoland Sp.zo.o.	6 909	12 945
- Platinum Project III Sp. z o.o.	8	-
- Platinum Project II Sp. z o.o.	143	118
- World Expansion Limited	433	415
- dla Brinando Investments LTD	-	26 497
- W Investments Holding Limited	-	403
- Mysquare.pl Sp. z o.o.	-	-
- dla Svetly Dali O.O.O.	-	-
Razem	7 493	40 378

Wszystkie pożyczki wykazane na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2015 r są denominowane w polskich zł.

Pożyczka udzielona dla Svetly Dali, która była denominowana w rublach rosyjskich i wykazana na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2014 r. w wartości „0” zł (po odpisie aktualizacyjnym) została uregulowana w dniu 29 grudnia 2015r poprzez podpisanie umowy sprzedaży wierzytelności z niej wynikającej na rzecz Righteight Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej. Wierzytelności stanowiące przedmiot sprzedaży stanowiły długoterminową lokatę kapitałową Spółki. Zgodnie z zawartą umową, wierzytelność opisana powyżej sprzedana została za cenę 1.300.000 USD [5.025.670 zł]. Jednocześnie w dniu 29 grudnia 2015r zawarto porozumienie kompensacyjne, na podstawie którego wierzytelność wynikająca z powyższej umowy sprzedaży wierzytelności oraz wierzytelność w wysokości 1.300.000 USD [5.025.670 zł] przysługująca udziałowcowi Spółki oraz wynikająca z umowy sprzedaży udziałów w spółce O.O.O. Svetly Dali z dnia 31 grudnia 2010 roku zmienionej aneksem z dnia 29 grudnia 2015r uległy wzajemnemu potrąceniu w pełnej kwocie.

Dodatkowo, Spółka zdecydowała o dokonaniu następujących odpisów na dzień 31 grudnia 2015r:

- odpis pożyczki udzielonej do Brinando Investments LTD w wysokości 28 882 tys. zł w związku z zagrożeniem możliwości jej spłaty;

- b) odpis pożyczki udzielonej do My Square Pl. Sp. z o.o. w wysokości 40 tys. zł w związku z zagrożeniem możliwości jej spłaty;
- c) odpis pożyczki udzielonej do Platinum Project I Sp. z o.o. w wysokości 680 tys. Zł. Dokonane do dnia 31 grudnia odpisy aktualizujące wartość tej pożyczki w łącznej kwocie 8 621 tys. zł zostały w całości wykorzystane w związku z likwidacją tej Spółki.

14. Nota. Zapasy

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują zapasy.

15. Nota. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	10 742	12 778
Należności długoterminowe (brutto)	-	-
Odpisy aktualizujące	-	1 269
Razem	10 742	11 509

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	10 699	10 668
Razem	10 699	10 668

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	13	60
Poręczenia	-	-
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	10	10
WI Ltd	-	602
Pozostałe	20	169
Razem	43	841

16. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Koszty emisji i sprawozdawczości	-	-
Ubezpieczenia	1	1
Oплата za sporządzenie sprawozdania finansowego	16	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	3
Razem	17	4

17. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	38	32
Środki pieniężne na lokacie	-	117
Środki pieniężne w kasie	-	-
Razem	38	149

Nie występują różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmianą tej pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na 31.12.2015 r.

18. Nota. Kapitał zakładowy

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki do wysokości 200,00 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 5,00 zł. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o zmniejszeniu ilości akcji Spółki z liczby 13.970.960 do liczby 349.274 , czyli poprzez połączenie każdych 40 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 5,00 zł, w 1 akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 200,00 zł (tzw. scalenie akcji).

Wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie. Proces scalenia akcji dokonany został po rejestracji zmiany statutu Spółki przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy w dniu 23 września 2015 roku. Natomiast wymiana akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpiła w dniu 27 października 2015 roku.

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2015	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na 31.12.2015 (badane)	Udział % na 31.12.2014 (badane)	Zmiana	Udział % na 31.12.2015 (badane)
Righteigh Holdings Limited	54,25%	-	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	20,02%	(0,07%)	19,95%
Pozostali	25,73%	+0,07%	25,80%
Razem	100,00%	-	100,00%

Akcjonariusze Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	69 672	19,95%	69 672	19,95%
Pozostali	90 108	25,80%	90 108	25,80%
Razem	349 274	100,00%	349 274	100,00%

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	64 055
Zwiększenia	-	5 800
Emisja akcji	-	5 800
Zmniejszenia	-	-
Umorzenia akcji	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 855	69 855

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2014r

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2014	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	13 970 960	5,0	69 854 800
Razem	13 970 960	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na 31.12.2014	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh Holdings Limited	7 579 734	54,25%	7 579 734	54,25%
W Investments Limited	2 796 294	20,02%	2 796 294	20,02%
Pozostali	3 594 932	25,73%	3 594 932	25,73%
Razem	13 970 960	100,00%	13 970 960	100,00%

19. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na początek okresu	206 440	212 366
Zwiększenia	-	8 756
Podwyższenie kapitału		8 700
Pozostałe zmiany		56
Zmniejszenia	(206 440)	(14 682)
Koszt emisji akcji		(36)
Pokrycie straty	(206 440)	(14 646)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na koniec okresu	-	206 440

20. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 037	5 607
Zwiększenia	-	3 566
Podział wyniku	-	3 510
Pozostałe zmiany	-	56
Zmniejszenia	(6)	(5 136)
Podział wyniku	-	(5 080)
Pozostałe zmiany	(6)	(56)
Pozostałe kapitały na koniec okresu	4 031	4 037

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	27 732	27 732
Zwiększenia	(313 452)	(19 726)
Wynik bieżącego roku	(313 452)	(19 726)
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
Zmniejszenia	206 440	19 726
Pokrycie straty	206 440	19 726
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(79 280)	27 732

21. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy

W 2014 roku spółka zanotowała stratę netto za rok obrotowy.

22. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty	28 472	26 402
Pożyczki	4 761	10 361
Razem	33 233	36 763

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 178	838

- kredyty bankowe	1 178	838
- kredyty otrzymane	-	-
- pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	32 055	35 925
- kredyty bankowe	27 294	25 564
- pożyczki	4 761	10 361
Razem	33 233	36 763

Dodatnia zmiana wartości kredytu bankowego w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. wynika głównie z dokonanej wyceny tego zobowiązania na dzień bilansowy pierwotnie ujętego w walucie obcej, tj. CHF zgodnie z umową kredytu. Na dzień 31 grudnia 2015 saldo kredytu do spłaty wynosi 7 215 tys. CHF.

Zabezpieczenia kredytu	Kwota (w tys. zł)
Weksel in blanco	
Hipoteka kaucyjna do kwoty 64,8 mln. zł	64 800
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji IBSM S.A.	51 400
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Platinum Project II Sp. z o.o.	43 700
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Investpoland Sp. z o.o.	43 700
Poręczenie P. Wiśniewskiego	43 700
Cesja praw z polis ubezpieczeniowych	23 500

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 178	838
Kredyty i pożyczki długoterminowe	32 055	35 925
- płatne wyżej 1 roku do 3 lat	3 105	8 926
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	7 864	7 575
- płatne powyżej 5 lat	21 086	19 424
Razem	33 233	36 763

Dodatkowo zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony na rzecz Geting Noble Bank S.A. Bank ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu Spółki wobec Banku, łącznie z odsetkami powstałymi w przypadku opóźnienia oraz innymi kosztami, następnego dnia roboczego po upływie terminu wypowiedzenia Umowy Kredytu Hipotecznego. Bank ma prawo opatrzyć weksel datą płatności według swego uznania, zawiadamiając Spółkę listem poleconym.

Wyszczególnienie	Kredyt w Noble Bank	Kredyt w Noble Bank	Tavaglione Services Limited	W Investments Holdings Limited
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	CHF	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	7%
Termin całkowitej spłaty	31.12.2040	31.12.2016	31.12.2019	31.12.2019
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	27 294	1 178	4 755	6

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2015 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,2615zł, 1 USD = 3,9011zł, 1 CHF = 3,9394zł, 1 RUB = 0,0528zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka złożyła reklamację w związku z łączącą Spółkę z Getin Noble Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie umową kredytu hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07 indeksowanego do franka szwajcarskiego. Spółka jest w posiadaniu opinii prawnej, zgodnie z którą zastrzeżenie prowizji w Umowie Kredytu oraz późniejszy aneks jest bezwzględnie nieważne z uwagi na dyspozycję art. 58 § 1 i 3 Kodeksu Cywilnego w związku z art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r.- Prawo bankowe. Spółka zakwestionowała również sposób indeksacji kredytu, który zdaniem Spółki należało wycenić po średnim kursie

NBP, nie zaś po kursie sprzedaży stosowanym przez Bank dla waluty CHF, czyli ze spreadem walutowym. Reklamacja jest w trakcie rozpatrywania przez Bank.

23. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych

W ciągu okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

24. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy 31.12.2015 oraz 31.12.2014 r. Spółka nie wykazywała innych zobowiązań długoterminowych.

25. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54	238
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	32	70 209
Razem	86	70 447

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania budżetowe	3	4
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5	2
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	-	1
Zobowiązania inwestycyjne	-	-
Righteigh Holdings Limited (z tyt. Nabycia udziałów w spółce rosyjskiej) - część krótkoterminowa	-	70 144
Pozostałe zobowiązania	24	58
Razem	32	70 209

Pozostałe zobowiązania wykazane na dzień 31.12.2014 rok dotyczyły głównie zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w rosyjskiej spółce Svetly Dali O.O.O. na rzecz Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, które wyniosły 20 mln USD na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 29 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z Righteigh Holdings Limited aneks do umowy sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku w Moskwie w Federacji Rosyjskiej. Zgodnie z treścią aneksu strony postanowiły o obniżeniu ceny sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z pierwotnej kwoty 100.000.000 USD [386.590.000 zł] do kwoty 81.300.000 USD [314.297.670 zł].

Jednocześnie strony aneksu postanowiły, iż pozostała do zapłaty część ceny sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali w wysokości 1.300.000 USD [5.025.670 zł] została pokryta w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności stron, co także miało miejsce w dniu 29 grudnia 2015r.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2015 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,2615zł, 1 USD = 3,9011zł, 1 CHF = 3,9394zł, 1 RUB = 0,0528zł.

26. Nota. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wykazywała rozliczeń międzyokresowych przychodów.

27. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Pozostałe rezerwy	19	29
Razem	19	29

Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.

28. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	767
Zmiana w CF	767
Różnica	-

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek	
Zmiana bilansowa	(70 361)
Zmiana w CF	(217)
Różnica	(70 144)
Zobowiązanie inwestycyjne od głównego akcjonariusza	(70 144)
Pozostałe	-

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana sposobu wyceny instrumentów finansowych.

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

29 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa IBSM S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów Spółki zależnej Svetly Dali O.O.O. pośrednio posiadanych przez spółkę zależną Brinando Investments Limited. Sprzedaż ta została dokonana w ramach restrukturyzacji zadłużenia; szerzej o tych zmianach wspomniano w nocie 31 niniejszego sprawozdania.

Głównym efektem sprzedaży tego aktywa jest po pierwsze znaczące zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych Spółki wobec akcjonariusza Righteigh Holdings Limited oraz znaczące zmniejszenie majątku Spółki w związku ze zmianą na wartości aktywa finansowego stanowiącego 100% udziałów w spółce Brinando Investments LTD, którego wartość na dzień bilansowy 31 grudnia 2015r oszacowano na 0 zł. Szerzej o tych zmianach i efektach wspomniano w nocie 31 niniejszego sprawozdania.

Ujawnienia dotyczące rozliczenia utraty kontroli nad spółką zależną Svetly Dali O.O.O. zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej IBSM S.A. za 2015 rok w nocie nr 26.

31. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.

IBSM S.A. w roku 2015 koncentrował swe działania operacyjne w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich. Spółka w 2015 roku osiągnęła przychody z działalności operacyjnej na poziomie 472 tys. zł, zrealizowane w segmencie „usług doradztwa”.

Na wynik finansowy roku 2015 oraz sytuację majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. w największym stopniu wpływ miały działania mające na celu zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec jej większościowego udziałowca oraz sprzedaż spółki zależnej OOO Svetly Daly opisane poniżej w niniejszym raporcie.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015r Spółka odnotowała stratę netto w wysokości (9 590 tys. zł) , na którą miały wpływ następujące czynniki:

1. skorygowanie ceny nabycia udziałów w spółce OOO Svetly Daly na mocy aneksu zawartego między Spółką oraz jej większościowym akcjonariuszem;
2. zmniejszenie wartości aktywów finansowych stanowiących 100% udziałów w spółce Brinando Investments LTD, w związku ze sprzedażą OOO Svetly Daly; efekt tego zmniejszenia został ujęty w pozostałej działalności finansowej Spółki i wyniósł 22 551 tys. zł;
3. dokonanie odpisów aktualizacyjnych udzielonych pożyczek zagrożonych co do ich możliwości spłaty w wysokości (30 275) tys. zł;
4. ujemne różnice kursowe w wysokości (10 758) tys. zł; wartość tych korekt została ujęta w działalności finansowej Spółki.

Najistotniejszym dokonaniem Spółki było zniwelowanie zobowiązań krótkoterminowych w wyniku podpisanego aneksu między Spółką oraz jej większościowym akcjonariuszem Righteigh Holdings w dniu 29 grudnia 2015r. Na dzień 31 grudnia 2014 zobowiązania te wynosiły 70 144 tys.zł, i obejmowały zobowiązania Spółki wobec głównego akcjonariusza Righteigh Holdings Limited wynikające z umowy sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku w Moskwie w Federacji Rosyjskiej.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 roku Spółka zawarła z Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej aneks do umowy sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku w Moskwie w Federacji Rosyjskiej, o treści której Spółka informowała m.in. w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z aneksem strony postanowiły o przedłużeniu terminu spłaty pozostałej do zapłaty części ceny sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali tj. kwoty 20.000.000 USD (słownie: dwudziestu milionów dolarów amerykańskich) do dnia 31 grudnia 2016 roku. Stosownie do treści oświadczeń zawartych w treści aneksu jego zawarcie podyktowane było m.in. narastającym napięciem pomiędzy Rzeczpospolitą Polską, a Federacją Rosyjską w kontekście jej politycznego zaangażowania w konflikt zbrojny na Ukrainie, pogorszeniem się warunków ogólnopolitycznych oraz rynkowych dla realizacji projektu inwestycyjnego osiedla Svetly Dali, a także wzrostem ryzyka projektu o charakterze zewnętrznym niezależnym od stron Umowy. Zgodnie z postanowieniami Umowy w przypadku niedokonania zapłaty w ustalonym terminie Spółka będzie zobowiązana do zapłaty kary umownej w wysokości 0,06% wysokości nie zapłaconej w terminie kwoty za każdy dzień opóźnienia. Zabezpieczeniem zapłaty ceny udziałów zgodnie z Umową jest hipoteka ustanowiona na trzech działkach należących do spółki OOO Svetly Dali.

W dniu 6 maja 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki wynikającej z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbywało się w dniu 4 marca 2015 roku.

Zmiana Statutu Spółki, o której mowa powyżej objęła zmianę firmy Spółki, który od chwili rejestracji zmiany Statutu Spółki działa pod firmą „IBSM Spółka Akcyjna”.

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki do wysokości 200,00 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 5,00 zł. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o zmniejszeniu ilości akcji Spółki z liczby 13.970.960 do liczby 349.274, czyli poprzez połączenie każdych 40 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 5,00 zł, w 1 akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 200,00 zł (tzw. scalenie akcji). Wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

W dniu 23 września 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu zmiany Statutu Spółki w zakresie wskazanym powyżej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Wymiana akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpiła po dniu bilansowym, w dniu 27 października 2015 roku.

27 października 2015 roku był dniem wymiany 13.970.960 akcji Spółki oznaczonych kodem PLPLPGR00010 na 349.274 akcje Spółki o wartości nominalnej 200,00 zł każda.

W dniu 05 listopada 2015r Zarząd Spółki IBSM S.A. zdecydował o przystąpieniu do negocjacji ze swoim większościowym akcjonariuszem tj. Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, mających na celu określenie sposobu wykonania zobowiązań Spółki wobec akcjonariusza wynikających z umowy sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku w Moskwie w Federacji Rosyjskiej, o treści której Spółka informowała m.in. w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 grudnia 2012 roku. Intencją Zarządu Spółki było zawarcie umowy z większościowym akcjonariuszem dotyczącej restrukturyzacji jej zadłużenia obejmującego zapłatę ostatniej części ceny za udziały w spółce OOO Svetly Dali zgodnie z wyżej wskazaną umową, która to wynosiła 20.000.000 USD.

Efektom tych negocjacji było podpisanie poniżej wskazanych umów mających na celu zmniejszenie zadłużenia Spółki.

29 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z większościowym akcjonariuszem tj. Righteigh Holdings Limited aneks do umowy sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni w Federacji Rosyjskiej zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku. Zgodnie z aneksem strony postanowiły o obniżeniu ceny sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali z pierwotnej kwoty 100.000.000 USD [386.590.000 zł] do kwoty 81.300.000 USD [314.297.670 zł]. Jednocześnie strony aneksu postanowiły, iż pozostała do zapłaty część ceny sprzedaży udziałów w spółce OOO Svetly Dali w wysokości 1.300.000 USD [5.025.670 zł] zostanie pokryta w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności stron.

29 grudnia 2015 roku spółka zależna od Spółki tj. Brinando Investments Limited zawarła ze spółką O.O.O. „Russian Investment Club” Asset Management Company umowę sprzedaży udziałów w spółce O.O.O. Svetly Dali. Przedmiot sprzedaży stanowiły udziały w spółce O.O.O. Svetly Dali o wartości nominalnej 10.000 RUB, reprezentujące 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniające do 100 głosów na zgromadzeniu wspólników O.O.O. Svetly Dali. Udziały w spółce O.O.O. Svetly Dali stanowiły długoterminową lokatę kapitałową spółki zależnej od Emitenta tj. Brinando Investments Ltd. Zgodnie z zawartą umową sprzedaży udziały w spółce O.O.O. Svetly Dali sprzedane zostały za cenę 3.800 USD. Wartość ewidencyjna sprzedanych udziałów określona w księgach rachunkowych Spółki po dokonanych odpisach aktualizacyjnych wynosiła 54.368.511 zł. Cena sprzedaży udziałów w spółce O.O.O. Svetly Dali ustalona została poniżej ich wartości ewidencyjnej w związku z zawarciem pomiędzy Spółką, a Righteigh Holdings Limited aneksu do umowy sprzedaży udziałów w spółce O.O.O. Svetly Dali zawartej w dniu 31 grudnia 2010 roku w Moskwie w Federacji Rosyjskiej, , na podstawie którego cena sprzedaży udziałów w spółce O.O.O. Svetly Dali do zapłaty której zobowiązana była Spółka obniżona została z kwoty 100.000.000 USD do kwoty 81.300.000 USD tj. o kwotę 18.700.000 USD.

29 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z większościowym akcjonariuszem Spółki, tj. spółką Righteigh Holdings Limited umowę sprzedaży wierzytelności przysługujących Spółce wobec spółki O.O.O. Svetly Dali w kwocie głównej 67.948.000 RUB [3.614.883,60 zł] plus naliczone odsetki, wynikających z następujących umów zawartych pomiędzy Spółką, a O.O.O. Svetly Dali:

1. Umowy pożyczki zawartej w dniu 24 maja 2011 roku;
2. Umowy pożyczki zawartej w dniu 27 maja 2011 roku;
3. Umowy pożyczki zawartej w dniu 30 czerwca 2011 roku;
4. Umowy pożyczki zawartej w dniu 28 września 2011 roku;
5. Umowy pożyczki zawartej w dniu 2 października 2011 roku;
6. Umowy pożyczki zawartej w dniu 23 stycznia 2012 roku.

Wierzytelności będące przedmiotem sprzedaży stanowiły długoterminowe aktywa finansowe Spółki. Zgodnie z zawartą umową, wierzytelność opisana powyżej sprzedana została za cenę 1.300.000 USD [5.025.670 zł]. Wartość ewidencyjna sprzedanych wierzytelności określona w księgach rachunkowych Spółki w związku z dokonaniem odpisem aktualizacyjnym wynosiła 0 zł.

32. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

Spółka działa w segmentach wynajmu i doradztwa, w których nie obserwuje się wyraźnej sezonowości.

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

W 2015r w związku z utrzymywaniem się ryzyka o charakterze zewnętrznym w postaci pogorszenia się warunków ogólnogospodarczych na terenie Federacji Rosyjskiej w efekcie jej politycznego zaangażowania się w konflikt zbrojny na Ukrainie w 2014 roku oraz braku perspektyw na ich polepszenie także w dłuższym okresie czasu, Zarząd Spółki w końcu roku 2015 zdecydował o rezygnacji z realizacji projektu inwestycyjnego osiedla „Svetly Dali” oraz podjął działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki, o którym mowa powyżej. Na decyzję tę wpływ także miało ryzyko i niepewność związana z utrzymującym się napięciem pomiędzy Rzeczpospolitą Polską, a Federacją Rosyjską, które to wpływają negatywnie na warunki prowadzenia biznesu przez podmioty polskie na terenie Federacji Rosyjskiej.

Poza tymi okolicznościami, których efekty opisano w notach 30-31 niniejszego sprawozdania, nie występowały w Spółce inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

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

W 2015 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

37. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania występują następujące zobowiązania warunkowe:

- Złożony do dyspozycji Noble Bank S.A. w Warszawie – Oddział Specjalistyczny Metrobank weksel „in blanco” z wystawienia Spółki Platinum Properties Sp. z o.o. (poprzednik prawny IBSM S.A.) tytułem zabezpieczenia Umowy Kredyty Hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07 z dnia 13 grudnia 2007 roku.
- Na wypadek dochodzenia wierzytelności zabezpieczających którąkolwiek z hipotek obciążających lokale poprzez wszczęcia egzekucji z dowolnego spośród tych lokali bądź udziału we współwłasności, sprzedawca zobowiązuje się do całkowitego naprawienia wyrządzonej tym kupującemu (tj. InvestPoland Sp. z o.o.) szkody poprzez zapłatę sumy pieniężnej odpowiadającej tej szkodzie, wraz z ewentualnymi odsetkami, jak też do zwrotu wszelkich wydatków w związku z tym poniesionych. Obowiązek zapłaty sumy pieniężnej tytułem naprawienia szkody wraz z ewentualnymi odsetkami IBSM SA poddaje się egzekucji do wysokości 6.756 tys. franków szwajcarskich.

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

W związku ze sprzedażą w dniu 29 grudnia 2015r udziałów w spółce OOO Svetly Daly, zobowiązanie warunkowe wynikające z hipoteki ustanowionej na majątku tej spółki tj. na nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej na terenie Federacji Rosyjskiej na rzecz Righteight Holdings Limited w wysokości 700.000.000 RUB oraz hipoteki ustanowionej na rzecz Marblue Limited w wysokości 283.585.470 RUB przestało dotyczyć Spółki IBSM S.A.

Poza wyżej opisana zmianą, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie było innych zmian w zobowiązaniach warunkowych.

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

Na dzień 31.12.2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

40. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania brak jest postępowań z udziałem Spółki lub podmiotów od niej zależnych, toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracyjnym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość łącznie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. W 2015 roku nie nastąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

Niemniej jednak, w niniejszym sprawozdaniu w nocy 53 opisano postępowania nakazowe zapłaty wydane przez Sąd Okręgowy przeciwko Spółce.

41. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

31.12.2015 (badane)			
Jednostki zależne od IBSM SA	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Brinando Investment LTD	28 882	-	Pożyczki udzielone
Brinando Investment LTD	(28 882)		Odpis na pożyczkę

Odpisu należności z tytułu pożyczki udzielonej przez Spółkę na rzecz Brinando Investment LTD dokonano w efekcie rozpoznanie istotnego zagrożenia możliwości jej spłaty w związku z faktem zbycia przez spółkę Brinando Investment LTD istotnego aktywa trwałego, tj. udziałów w OOO Svetly Daly, szerzej opisanego w niniejszym raporcie nota 31 oraz 44.

42. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku nie zostały zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 posiadała kredyt zgodnie z umową kredytu hipotecznego z dnia 13 grudnia 2007 roku nr DK/KR-HIP/03922/07 indeksowanego do CHF zawarta pomiędzy Noble Bank S.A. w Warszawie - Oddział Specjalistyczny Metrobank a Emitentem wraz z Aneksem do umowy z dnia 7 kwietnia 2011 roku.

Przedmiotem umowy było udzielenie przez Getin Noble Bank S.A. na rzecz Spółki kredytu w kwocie 15.000.000,00 złotych indeksowanego kursem CHF na dowolny cel. Okres kredytowania wynosi 360 miesięcy, w tym 60 miesięcy karencji w spłacie kapitału licząc od dnia wypłaty kredytu. Kredyt uruchomiony został jednorazowo oraz bezgotówkowo w jednej transzy. Uruchomienie kredytu nastąpiło w PLN przy jednoczesnym przeliczeniu w dniu wypłaty na CHF zgodnie z kursem kupna dewiz obowiązującym w Banku w dniu uruchomienia kredytu.

Poręczeniem spłaty niniejszego kredytu jest poręczenie udzielone przez Pana Piotra Mikołaja Wiśniewskiego na podstawie umowy poręczenia nr DK/POR/03922/07 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 43.665.543,40 złotych.

W stosunku do sytuacji na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

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

W trakcie 2015 roku Zarząd dokonywał analizy ściągalności udzielonych pożyczek. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała dodatkowego odpisu wartości udzielonych pożyczek zagrożonych co do ich możliwości spłaty w wartości 30 275 tys. zł. Odpisy dotyczyły wartości kapitału oraz naliczonych odsetek.

Zarząd Spółki w dniu pozyskania informacji o likwidacji spółki Platinum Project I Sp. z o.o. podjął decyzję o spisaniu kapitału pożyczki oraz naliczonych na ten dzień odsetek, w związku z tym odpis aktualizujący w wysokości 8 620 tys. zł zawiązany wcześniej został wykorzystany.

W wyniku sprzedaży wierzytelności przysługującej Spółce wobec Svetly Daly dokonanej w dniu 29 grudnia 2015 r. Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego w wysokości 5 935 tys. zł.

Poniżej wykaz pożyczkobiorców wraz z przypisaną do nich wartością odpisu:

Zmiana wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek	31.12.2014 (badane)	Zwiększenia	Zmniejszenia/ Wykorzystanie	31.12.2015 (badane)
Brinando	5 115	28 882		33 997
Svetly Dali OOO	5 103	832	(5 935)	-
Platinum Project I Sp. z o.o.	8 099	521	(8 620)	-
MySquare.pl	410	40		450
Razem	18 727	30 275	(14 555)	34 447

45. Nota. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015 (badane)	Zmiana	31.12.2014 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	515	(57)	572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	515	(57)	572
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	19	(10)	29

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano persaldo.

46. Nota. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu

W 2015 roku nie nastąpiło nabycie ani zbycie istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2015 r. w Spółka nie wykazuje żadnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

47. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Spółka posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- Ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe, ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową),
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest takim rodzajem ryzyka, które odzwierciedla wpływ zmian cen rynkowych takich jak kursy wymiany walut, stopy procentowe, czy ceny instrumentów kapitałowych, na wynik finansowy Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych.

Kredyty i pożyczki zaciągnięte przy zastosowaniu stałych stóp procentowych narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek. Kredyty zaciągnięte po zmiennych stopach procentowych powodują ryzyko przepływów pieniężnych.

Ponadto, Spółka posiada krótkoterminowe lokaty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej, z których wysokość zysku uzależniona jest od zmiany bazowych stóp procentowych i częściowo równoważy ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu finansowania.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	7 493	-	150	(150)
World Expansion Limited	433	9%	9	(9)
Platinum Project II Sp. z o.o.	143	9%	3	(3)
Platinum Project III Sp. z o.o.	8	7%	-	-
InvestPoland Sp. z o.o.	978	5%	20	(20)
InvestPoland Sp. z o.o.	5 217	8%	104	(104)
InvestPoland Sp. z o.o.	714	9%	14	(14)
Zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie stałe		
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	0	-	-	-
Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami	4 761	-	95	(95)
Tavaglione Services Limited	4 755	7%	95	(95)
W Investments Holdings Limited	6	7%	-	-
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	4 761	-	95	(95)

Aktywa / zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
Zobowiązania	28 472	-	569	(569)
Zobowiązania z tytułu kredytu Noble Bank	28 472	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	569	(569)
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	28 472	-	569	(569)

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności, udzielone pożyczki, udziały w jednostkach.

Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą ilość partnerów i klientów. Ryzyko kredytowe w zakresie środków na rachunkach bankowych jest ograniczone, ponieważ stronami transakcji są banki o ustalonej reputacji.

Ryzyko płynności

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółce możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Spółka korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty bankowe.

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- Krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,

- Dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- Bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- Współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzone są w oparciu o opracowaną procedurę windykacyjną.

48. Nota. Informacja o instrumentach finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe	W. bilansowa		W. godziwa	
	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	50	49 791	50	49 791
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności handlowe	10 699	10 668	10 699	10 668
Pozostałe należności	43	841	43	841
Pożyczki udzielone	7 493	40 378	7 493	40 378
Środki pieniężne	38	149	38	149

Zobowiązania finansowe	W. bilansowa		W. godziwa	
	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33 233	36 763	33 233	36 763
- długoterminowe	32 055	35 925	32 055	35 925
- krótkoterminowe	1 178	838	1 178	838
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	54	238	54	238
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	32	70 209	32	70 209

49. Nota. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33 233	36 763
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	86	70 447
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(38)	(149)
Zadłużenie netto	33 281	107 061
Kapitał własny	(14 984)	(5 388)
Kapitał razem	(14 984)	(5 388)
Kapitał i zadłużenie netto	18 297	101 673
Wskaźnik dźwigni	181,89%	105,30%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności.

50. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu	Stanowisko	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014 - 31.12.2014 (tys. zł)
Marcin Wróbel	Prezes Zarządu	8	40
Adam Brzeziński	Członek Zarządu	nd	0
Andrzej Malaga	Prezes Zarządu	30	nd
Razem		38	40

Wynagrodzenia Organów Nadzoru	stanowisko	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014 - 31.12.2014 (tys. zł)
Leszek Wiśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	11
Bernhard Friedl	Członek Rady Nadzorczej	0	0,4
Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0,3
Daniel Puchalski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,3
Sebastian Zubik	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Razem		0	12

51. Nota. Zatrudnienie

Zatrudnienie	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Zatrudnienie na dzień bilansowy	0	1
Przeciętne zatrudnienie	0	1

52. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie za rok obrotowy	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	6	11
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	18
- za przegląd sprawozdań finansowych	12	18
Razem	28	50

53. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

W dniu 5 lutego 2015 roku Spółka otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydanym w dniu 14 stycznia 2016 roku przed Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie wniesionego przeciwko Spółce w dniu 5 stycznia 2016 roku.

Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 174 tys. zł. Przedmiotem postępowania nakazowego zapłaty są zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku.

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

W 2015 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji
(sporządzenie sprawozdania finansowego)
nastąpiło w dniu 21 marca 2016 roku**

Prezes Zarządu

Andrzej Malaga