
Grupa Kapitałowa
IBSM S.A.

IBSM S.A.

Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny

IBSM S.A.

(dawniej Platinum Properties Group S.A.)

Za okres 01.01. – 30.09.2015

Warszawa, dn. 16 listopada 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres 9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2014 r. (niebadane)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2014 r. (niebadane)
Przychody łącznie całkowite	2 599	26 830	625	6 418
Przychody ze sprzedaży	472	26 596	114	6 362
Koszty działalności operacyjnej	(483)	(32 417)	(116)	(7 755)
Amortyzacja	(10)	(27)	(2)	(6)
Zysk (strata) na sprzedaży	(11)	(5 821)	(3)	(1 392)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	247	(5 687)	59	(1 360)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 873)	(10 696)	(4 538)	(2 559)
Zysk (strata) netto	(18 873)	(10 306)	(4 538)	(2 465)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(946)	14 366	(227)	3 437
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 849	(11 092)	1 407	(2 653)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 995)	(5 774)	(1 201)	(1 381)
	30.09.2015 r. (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.09.2015 r. (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe	24 873	10 838	5 868	2 543
Aktywa obrotowe	131 340	149 009	30 987	34 960
Pożyczki udzielone długoterminowe	14 261	596	3 365	140
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	10 209	35 291	2 409	8 280
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	13 524	13 657	3 191	3 204
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65	157	15	37
Kapitał własny	(6 649)	4 420	(1 569)	1 037
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	129 389	53 766	30 526	12 614
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	33 473	101 661	7 897	23 851
Rezerwy długoterminowe	16 853	15 307	3 976	3 591
Rezerwy krótkoterminowe	12	29	3	7
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(19,04)	0,32	(4,49)	0,08
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.) (przez średnio ważoną przeliczoną retrospektywnie)	(54,03)	(1 175,79)	(12,99)	(280,67)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	13 970 960	349 274	13 970 960
Średnioważona liczba akcji (po resplicie)	349 274	344 347	349 274	344 347

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2386 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1585 zł / EURO) w okresie 9 miesięcy 2015 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2623 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1803 zł / EURO) w okresie 9 miesięcy 2014 r.

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na koniec okresu
01.01.2015 – 30.09.2015	4,1585	3,9822	4,3335	4,2386
01.01.2014 – 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)	9 miesiące do 30.09.2014 r. (niebadane)	9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)	9 miesiące do 30.09.2014 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	4 110	13 815	988	3 305
Przychody ze sprzedaży	472	10 528	114	2 518
Koszty działalności operacyjnej	(225)	(11 843)	(54)	(2 833)
Zysk (strata) na sprzedaży	247	(1 315)	59	(315)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	238	(1 301)	57	(311)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 074)	(6 425)	(1 942)	(1 537)
Zysk (strata) netto	(8 074)	(6 794)	(1 942)	(1 625)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(742)	(1 552)	(178)	(371)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 420	(13 927)	1 303	(3 332)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 773)	15 174	(1 148)	3 630
	30.09.2015 r. (niebadane)	31.12.2014 r. (badane)	30.09.2015 r. (niebadane)	31.12.2014 r. (badane)
Aktywa trwałe	83 897	50 607	19 794	11 873
Aktywa obrotowe	12 816	51 244	3 024	12 023
Kapitał własny	(13 467)	(5 388)	(3 177)	(1 264)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	109 863	35 954	25 920	8 435
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	317	71 285	75	16 725
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(38,56)	(0,39)	(9,10)	(0,09)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(23,12)	(910,28)	(5,54)	(219,49)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	13 970 960	349 274	13 970 960
Średnia ważona liczba akcji (po resplicie)	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 4,2386 / EURO na 30 września 2015 r. i 4,2623 / 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 4,1585 zł / EURO za 9 miesięcy 2015 r. i 4,1803 zł / EURO za 9 miesięcy 2014 r.).

SPIS TREŚCI

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IBSM S.A.	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (W TYS. ZŁ.)	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2015 R. – 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (W TYS. ZŁ.)	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 WRZEŚNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ.)	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 WRZEŚNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ.).....	14
II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	16
2. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	17
3. DANE PORÓWNAWCZE I OKRESY PREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU	18
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	18
5. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	19
6. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DO KOŃCA 30 WRZEŚNIA 2015 R.	19
7. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	20
8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	20
9. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY	21
10. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
11. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	22
12. ZMIANA DANYCH PREZENTOWANYCH WE WCZEŚNIEJSZYCH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH, ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ KOREKTY BŁĘDÓW	22
13. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	22
14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	23
15. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	24
A) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	24
B) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	24
C) ZAPASY	24
D) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	25
E) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	25
F) ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	25
16. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	26
17. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCY ISTOTNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	26
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY	26
18.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	29

19. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	30
20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA.....	30
21. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	30
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
23. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	30
24. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	30
25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	31
26. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA	32
27. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
28. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEJ JEDNOSTKI ZALEŻNE JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
28.1. ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.	32
29. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.	33
30. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY ZYSK LUB PONIESIONE STRATY GRUPY KAPITAŁOWEJ	33
31. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNYCH TRZECH MIESIĘCY.....	34
32. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	34
33. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.	34
34. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	34
35. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	35
36. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	35
37. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	35
38. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI ...	35
39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	35
40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	37
41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	38
42. ZATRUDNIENIE.....	38

43. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	38
44. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.	38
45. 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..	38
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IBSM S.A.	40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IBSM S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (W TYS. ZŁ.).....	40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IBSM S.A. ZA OKRES 1 STYCZNIA 2015 R. – 30 WRZEŚNIA 2015 R. (W TYS. ZŁ.)...	42
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01. – 30 WRZEŚNIA 2015 R.	43
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IBSM S.A.	45
IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
1) DANE PORÓWNAWCZE I OKRESY PREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU	46
2) ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	46
3) WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	47
<i>A) PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	<i>47</i>
<i>B) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>50</i>
<i>C) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>50</i>
<i>D) AKCJE/UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....</i>	<i>50</i>
<i>E) KREDYTY I POŻYCZKI.....</i>	<i>51</i>
<i>F) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, Z WYŁĄCZENIEM ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....</i>	<i>51</i>
<i>G) TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>52</i>
4) ZATRUDNIENIE.....	52
5) WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	52
6) INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	52
7) ZDARZENIA POD DNIU BILANSOWYM.....	53

IBSM S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

IBSM S.A.

(dawniej Platinum Properties Group S.A.)

Sporządzony za okres 01.01. – 30.09.2015

Według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
(MSSF)

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IBSM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku (w tys. zł.).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe		24 873	10 838
Rzeczowe aktywa trwałe		21	25
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone		14 261	596
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		10 586	10 212
Pozostałe aktywa finansowe		5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
Aktywa obrotowe		131 340	149 009
Zapasy	15c	107 535	99 900
Należności handlowe		11 826	11 282
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności		1 698	2 375
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone		10 209	35 291
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		7	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		65	157
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		156 213	159 847

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kapitały własne		(6 649)	4 420
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>(6 649)</i>	<i>4 420</i>
Kapitał zakładowy	25	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		-	206 440
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		36 977	29 167
Pozostałe kapitały		4 058	9 273
Niepodzielony wynik finansowy		(98 666)	94 566
Wynik finansowy bieżącego okresu		(18 873)	(404 881)
<i>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		129 389	53 766
Kredyty i pożyczki	15d	37 028	38 459
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15f	75 508	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 853	15 307
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		33 473	101 661
Kredyty i pożyczki	15d	28 306	25 039
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-
Zobowiązania handlowe	15e	1 410	1 596
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15e	3 745	74 997
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		12	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		156 213	159 847

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 września 2015 roku (w tys. zł.)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		472	1	26 596	13 136
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		472	1	26 270	13 136
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	326	0
Koszty działalności operacyjnej	15a	(483)	(134)	(32 417)	(17 245)
Amortyzacja		(10)	(4)	(27)	(18)
Zużycie materiałów i energii		(71)	(27)	(31)	(2)
Usługi obce		(320)	(78)	(4 607)	(913)
Podatki i opłaty		(4)	(1)	(397)	(25)
Wynagrodzenia		(49)	(17)	(81)	(7)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(5)	(2)	(33)	(2)
Pozostałe koszty rodzajowe		(24)	(5)	(454)	(298)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	(744)	(12)
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		-	-	(26 043)	(15 968)
Zysk (strata) na sprzedaży		(11)	(133)	(5 821)	(4 109)
Pozostałe przychody operacyjne		280	276	164	6
Pozostałe koszty operacyjne		(22)	-	(30)	(21)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		247	143	(5 687)	(4 124)
Przychody finansowe	15b	1 847	299	70	9
Koszty finansowe	15b	(20 967)	(4 626)	(10 861)	(6 311)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		-	-	5 782	5 188
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 873)	(4 184)	(10 696)	(5 238)
Podatek dochodowy		-	-	390	1 104
- Bieżący podatek dochodowy		-	-	-	0
- Odroczonego podatku dochodowego		-	-	390	1 104
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(18 873)	(4 184)	(10 306)	(4 134)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			-	-	0
Zysk (strata) netto		(18 873)	(4 184)	(10 306)	(4 134)

skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:		7 810	5 186	32 459	28 923
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku:		-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			-	-	
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-	-
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:		7 810	5 186	32 459	28 923
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		7 810	5 186	32 459	28 923
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-	-
Razem całkowite dochody		(11 063)	1 002	22 153	24 789

Średnio ważona liczba akcji

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
2014-12-31	2015-09-30	273	100,00%	349 274	349 274
				średnia ważona l. akcji	349 274

Średnio ważona liczba akcji liczona jest przy uwzględnieniu scalenia akcji w stosunku 1:40 zgodnie z uchwałą z 19.08.2015 r. Scalenie akcji zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy w dniu 23 września 2015r.

	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(54,03)	(30,07)
Rozwodniony za okres obrotowy	(54,03)	(30,07)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(54,03)	(30,07)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-	-
Średnia ważona liczba akcji - przeliczona retrospektywnie	349 274	342 688

Zysk netto na jedną akcję wyliczony przy uwzględnieniu zarejestrowania scalenia akcji w dniu 23 września 2015r.

	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(1,35)	(0,75)
Rozwodniony za okres obrotowy	(1,35)	(0,75)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(1,35)	(0,75)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-	-
Średnia ważona liczba akcji - przeliczona retrospektywnie	13 970 960	13 707 513

Zysk netto na jedną akcję wyliczony bez uwzględnienia scalenia.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(w tys. zł.)**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 r. (niebadane)										
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	69 855	206 440	-	29 167	9 273	(310 315)	-	4 420	-	4 420
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	206 440	-	29 167	9 273	(310 315)	-	4 420	-	4 420
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	(206 440)	-	-	(5 209)	211 649	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	7 810	-	-	(18 873)	(11 063)	-	(11 063)
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	69 855	-	-	36 977	4 058	(98 666)	(18 873)	(6 649)	-	(6 649)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (niebadane)										
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	64 055	212 366	-	2 018	14 408	74 845	-	367 692	-	367 692
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	64 055	212 366	-	2 018	14 408	74 845	-	367 692	-	367 692
Emisja akcji	5 800	8 700	-	-	-	-	-	14 500	-	14 500
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	(14 646)	-	-	(5 080)	19 726	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	20	-	-	(55)	78	-	43	-	43
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	32 459	-	-	(10 306)	22 153	-	22 153
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	69 855	206 440	-	34 477	9 273	94 649	(10 306)	404 388	-	404 388

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. (w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(18 873)	(10 696)
Korekty razem:	17 927	25 062
Amortyzacja	10	27
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 648	6 391
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(533)	1 334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 848	(5 783)
Zmiana stanu rezerw	570	(946)
Zmiana stanu zapasów	(305)	30 026
Zmiana stanu należności	181	(3 266)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(864)	(2 588)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	(166)	(328)
Inne korekty	5 538	195
Gotówka z działalności operacyjnej	(946)	14 366
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(946)	14 366
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	13 288	28
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	54	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	13 234	25
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	(7 439)	(11 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(23)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	(8)
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(7 435)	(10 755)
Inne wydatki inwestycyjne		(334)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 849	(11 092)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 619	27 258
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	14 464
Kredyty i pożyczki	1 619	12 794
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(6 614)	(33 032)
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	(6 373)	(25 425)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(6 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(241)	(1 092)
Inne wydatki finansowe	-	(15)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 995)	(5 774)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(92)	(2 500)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(92)	(2 500)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	157	2 728
G. Środki pieniężne na koniec okresu	65	228

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(18 873)	(10 696)
Korekty razem:	17 927	25 062
Amortyzacja	10	27
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 648	6 391
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(533)	1 334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 848	(5 783)
Zmiana stanu rezerw	570	(946)
Zmiana stanu zapasów	(305)	30 026
Zmiana stanu należności	181	(3 266)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(864)	(2 588)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	(166)	(328)
Inne korekty	5 538	195
Gotówka z działalności operacyjnej	(946)	14 366
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(946)	14 366
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	13 288	28
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	54	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	13 234	25
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	(7 439)	(11 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(23)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	(8)
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(7 435)	(10 755)
Inne wydatki inwestycyjne		(334)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 849	(11 092)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 619	27 258
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	14 464
Kredyty i pożyczki	1 619	12 794
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(6 614)	(33 032)
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	(6 373)	(25 425)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(6 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(241)	(1 092)
Inne wydatki finansowe	-	(15)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 995)	(5 774)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(92)	(2 500)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(92)	(2 500)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	157	2 728
G. Środki pieniężne na koniec okresu	65	228

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

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

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. („GK IBSM S.A.”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest holdingiem firm zajmującym się inwestowaniem, obrotem i zarządzaniem luksusowymi nieruchomościami. Podmiotem dominującym w Grupie jest IBSM S.A. („IBSM S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”). Spółka prowadzi działalność za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów z Grupy Kapitałowej IBSM S.A.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze prowadzenia projektów deweloperskich oraz doradztwa związanego z prowadzeniem tego typu projektów. W szczególności jej działania skoncentrowane są na dalszych czynnościach mających na celu przyszłą realizację osiedla mieszkaniowego z obiektami infrastruktury socjalnej na podstawie pozwolenia uzyskanego w dniu 9 października 2013 roku przez spółkę zależną – Svetly Dali OOO.

Grupa IBSM S.A. ma strukturę holdingową. Działalność operacyjna prowadzona jest głównie poprzez podmiot dominujący.

Na dzień 30.09.2015 r. w skład Grupy wchodzi następujące spółki zależne:

a) Udziały IBSM S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 30 września 2015 roku.

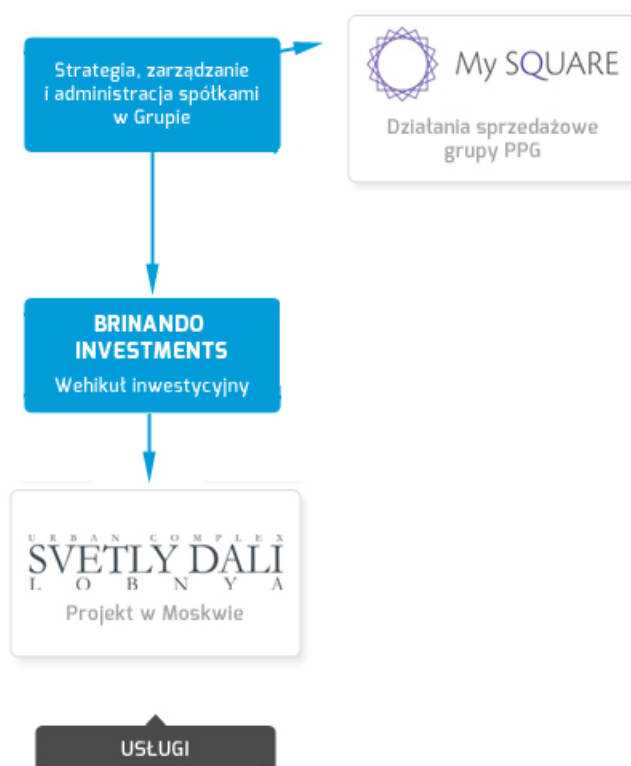
Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio/ bezpośrednio)	Metoda konsolidacji
Brinando Investments Limited	Cypr	100% / 99,96%	100% / 99,96%	Pełna
MYSQARE.PL Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	Pełna

b) Udziały IBSM S.A. w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Brinando Investments Limited. na dzień 30 września 2015 r.

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio/ bezpośrednio)	Metoda konsolidacji
Svetly Dali O.O.O.	Rosja, Łobnia	100% - pośrednio	100% - pośrednio	Pełna

c) **Udziały IBSM S.A. w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę MySquare.pl Sp. z o.o. na dzień 30 września 2015 r.**

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)	Metoda konsolidacji
Brinando Investments Limited	Cypr	0,04% - pośrednio	0,04% - pośrednio	Pełna



2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarząd - na dzień publikacji niniejszego 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 31 sierpnia 2015r nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej, na dzień publikacji raportu

Leszek Wiśniewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bernhard Friedl	– Członek Rady Nadzorczej
Adam Osiński	– Członek Rady Nadzorczej
Daniel Puchalski	– Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Zubik	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Skład Rady Nadzorczej od ostatniego opublikowanego raportu okresowego z dnia 31 sierpnia 2015r. nie uległ zmianie.

3. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku, zawarte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK IBSM S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2014 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 została wydana dnia 23.03.2015 r.

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia jej działalność operacyjną, sytuację finansową, przepływy pieniężne, płynność finansową i jej instrumenty dłużne. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy wykazuje na dzień 30 września 2015 roku ujemne kapitały własne w wysokości (6 649) tys. zł, stratę netto w wysokości (18 873) tys. zł oraz ujemne przepływy gotówkowe.

Jako, że Emitent jest jednostką dominującą wobec swoich spółek zależnych oraz prowadzi także działalność związaną z udzielaniem finansowania, jego istotnym składnikiem aktywów obrotowych są należności z tytułu pożyczek udzielonych. Natomiast głównym aktywem Grupy jest zapas w postaci nieruchomości zlokalizowanej na terenie Federacji Rosyjskiej, na terenie której planowania jest budowa osiedla mieszkaniowego z obiektami infrastruktury socjalnej na podstawie uzyskanego w dniu 9 października 2013 roku przez spółkę zależną – OOO Svetly Dali Postanowienia Naczelnika Wydziału ds. zarządzania sprawami Administracji m. Łobnia w obwodzie moskiewskim. Łączna powierzchnia tej nieruchomości wynosi 690.300m² a jej wartość godziwa (odzyskiwalna) wyceniona przez Spółkę wynosi 107 535 tys. zł.

Jednocześnie na dzień 30 września 2015 roku, kapitał obrotowy netto Grupy liczony jako różnica pomiędzy wartością aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych był dodatni i wynosił 97 879 tys. zł. Ponadto, większą część długoterminowych zobowiązań finansowych Grupy stanowią zobowiązania walutowe wobec głównego akcjonariusza Righteigh Holdings Limited. Dodatkowo, zgodnie z oświadczeniem woli głównego akcjonariusza jednostki dominującej - Righteigh Holdings Limited – podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki. Równocześnie Grupa pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi wierzycielami w celu regulowania swoich zobowiązań przy jednoczesnym utrzymaniu bieżącej płynności finansowej.

Istotnym czynnikiem, który będzie wpływać na działalność Grupy w najbliższym czasie jest ryzyko i niepewność związana z narastającym napięciem pomiędzy Rzeczpospolitą Polską, a Federacją Rosyjską w kontekście jej politycznego zaangażowania w konflikt zbrojny na Ukrainie, w efekcie którego pogorszyły się warunki ogólnopolityczne oraz rynkowe dla realizacji projektu inwestycyjnego osiedla „Svetly Dali” oraz wzrosło ryzyko projektu o charakterze zewnętrznym niezależnym od Emitenta. Wzrost ryzyka projektu przyczynił się do znacznego obniżenia wartości rynkowej kluczowej nieruchomości Emitenta.

Zarząd na bieżąco monitoruje te okoliczności zewnętrzne oraz podejmuje wszelkie możliwe działania w celu zminimalizowania ewentualnych negatywnych efektów mogących wpłynąć na realizację tego kluczowego projektu. Jednym z takich działań jest zmniejszenie bieżących kosztów działania Grupy oraz racjonalizowanie wszelkich wydatków inwestycyjnych związanych z projektem.

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki oraz jej jednostek zależnych. Zdaniem Zarządu przeprowadzona analiza w zakresie terminów płatności, jak również możliwość zmiany harmonogramu najważniejszych płatności oraz spłat daje wystarczającą pewność, że płynność Grupy zostanie zachowana.

W związku z powyższym, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.09.2015 r.

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

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. za okres kończący się 30 września 2015 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży wynoszące 472 tys. zł, z czego całość stanowią przychody wygenerowane przez Spółkę IBSM S.A. w ramach usług doradztwa.

Strata netto w okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. wyniosła (18 873 tys. zł) na co największy wpływ miał wynik na działalności finansowej – dotyczący głównie naliczenia różnic kursowych od zobowiązania długoterminowego wobec głównego akcjonariusza oraz zobowiązania wobec banku z tytułu zaciągniętych wcześniej kredytów przez Jednostkę Dominującą.

6. Wykaz najważniejszych wydarzeń do końca 30 września 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.

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

8. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 września 2015 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma istotnych różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Grupę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz opublikowanym w dniu 23.03.2015 r.

9. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane

i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku.

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów.

Według szacunków Grupy wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

Standardy, które na dzień 30 września 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen: salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Grupa 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 Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe.

10. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

11. Zmiany polityki rachunkowości

Spółka nie dokonała zmiany zasad polityki rachunkowości.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędu oraz nie zmieniła zasad rachunkowości.

13. 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 Grupie, kierownictwo Grupy 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.

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, na każdy dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości firmy). Dodatkowo wartość firmy jest poddawana corocznym testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia, a na każdy inny dzień sprawozdawczy Zarząd analizuje, czy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty jej wartości. W związku z tym na dzień 30 września 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny przesłanek w zakresie utraty wartości aktywów.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

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

14. Oświadczenie Zarządu

Zarząd IBSM S.A. jako Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2015 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2015 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2015 roku.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

15. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

a) Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Amortyzacja	(10)	(4)	(27)	(18)
Zużycie materiałów i energii	(71)	(27)	(31)	(2)
Usługi obce	(320)	(78)	(4 607)	(913)
Podatki i opłaty	(4)	(1)	(397)	(25)
Wynagrodzenia	(49)	(17)	(81)	(7)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(5)	(2)	(33)	(2)
Pozostałe koszty rodzajowe	(24)	(5)	(454)	(298)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(744)	(12)
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	-	(26 043)	(15 968)
Koszty według rodzaju ogółem	(483)	(134)	(32 417)	(17 245)

b) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 472	494	35	5
Odsetki od lokat bankowych	1	-	31	4
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	374	126	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	(321)	-	-
Pozostałe odsetki	-	-	3	-
Razem	1 847	299	70	9

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(511)	(131)	(1 451)	(323)
Odsetki od pożyczek	(1 623)	(552)	(247)	(22)
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	(800)	(240)
Pozostałe odsetki	-	-	(1)	-
Ujemne różnice kursowe	(11 979)	(3 779)	(8 362)	(5 726)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(6 854)	(164)	-	-
Razem	(20 967)	(4 626)	(10 861)	-6 311)

c) Zapasy

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Materiały i towary	30	32
Produkcja w toku i wyroby gotowe	107 505	99 868
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem	107 535	99 900

Na zapasy w kwocie 107 535 tys. zł składają głównie się:

- tereny przeznaczone pod realizację inwestycji w wysokości 107 505 tys. zł. w Spółce Rosyjskiej. Tereny zlokalizowane są w mieście Lobnya, w okręgu moskiewskim w odległości ok. 6 km od lotniska Sheremetyevo i 17 km od obwodnicy MKAD i 30 km od centrum Moskwy. Spółka Rosyjska planuje w przeciągu 7 lat (6 etapów), zgodnie ze wstępnym harmonogramem, wybudowanie osiedla mieszkaniowego o łącznej powierzchni około 414,5 tys. m² PUM.

Projekt składa się z następujących typów konstrukcji budowlanych:

- budynki mieszkalne wraz z parkingami,
- centra handlowe i punkty detaliczne,
- centrum biznesowe, tereny rekreacyjne,
- przedszkola,
- szkoły,
- parki,
- infrastruktura drogowa.

W okresie 01 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. w Grupie nie było żadnych odpisów aktualizujących wartość zapasów. Zmiana wartości zapasu w stosunku do stanu na 31.12.2014r wynika z dokonanej wyceny tego aktywa na dzień bilansowy pierwotnie ujętego w walucie obcej, tj. USD.

d) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	28 306	25 039
- kredyty bankowe	229	838
- pożyczki otrzymane	28 077	24 201
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 028	38 459
- kredyty bankowe	27 971	25 564
- pożyczki otrzymane	9 057	12 895
Razem	65 334	63 498

Zmiana wartości kredytu bankowego w stosunku do stanu na 31.12.2014r wynika głównie z dokonanej wyceny tego zobowiązania na dzień bilansowy pierwotnie ujętego w walucie obcej, tj. CHF.

e) Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania handlowe	1 410	1 596
Pozostałe zobowiązania	3 745	74 997
Razem	5 155	76 593

Pozostałe zobowiązania - wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania budżetowe	95	94
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	2
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	-	196
Righteigh Holdings Limited	-	70 144
Pozostałe zobowiązania	3 650	4 561
Razem	3 745	74 997

f) Zobowiązania długoterminowe

W związku z porozumieniem podpisanym w dniu 23 marca 2015 roku z Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji dokonano reklasyfikacji zobowiązania Jednostki Dominującej w wysokości 20.000.000 USD wynikającej z nabycia udziałów w spółce OOO Svetly Dali z siedzibą w Łobni jako zobowiązanie długoterminowe, jako że termin jego spłaty przesunięto do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Righteigh Holdings Limited	75 508	-
Razem	75 508	-

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30.09.2015 r. przez Narodowy bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,2386 zł, 1 USD = 3,7754zł, 1 CHF = 3,8785 zł, 1 RUB = 0,0576 zł.

16. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

Grupa Kapitałowa działa w segmentach, w których nie obserwuje się wyraźnej sezonowości.

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

W okresie III kwartałów nie występowały w Grupie Kapitałowej czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki.

18. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

Wraz ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej w roku 2014 w związku z zakończeniem komercjalizacji prowadzonych wcześniej projektów deweloperskich, nastąpiły istotne zmiany w segmentacji Grupy w roku 2015. Grupa posiada obecnie dwa zasadnicze segmenty operacyjne, tj:

- Segment działalności deweloperskiej – działalność OOO Svetly Dali.
- Segment doradztwa / pozostała działalność – działalność IBSM S.A., Brinando Investments Ltd oraz Mysquare.pl Sp. z o.o.

W okresie porównawczym, tj. w okresie pierwszego kwartału 2014r wydzielone były trzy segmenty: najem, działalność deweloperska oraz doradztwo i działalność pozostała.

- W segmencie najem klasyfikowano część przychodów i kosztów Platinum Properties Group S.A. oraz InvestPoland Sp. z o.o. do dnia utraty kontroli,
- W segmencie działalność deweloperska klasyfikowano przychody i koszty Platinum Project I Sp. z o.o. do dnia utraty kontroli oraz OOO Svetly Dali.
- W segmencie Doradztwo/Pozostała działalność nieruchomościowa klasyfikowano przychody i koszty pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy tj.: Mysquare.pl Sp. z o.o., Platinum Project II Sp. z o.o do dnia utraty kontroli, Platinum Project III Sp. z o.o. do dnia utraty kontroli, Brinando Investments Ltd, Platinum Elements Sp. z o.o. – do dnia zbycia oraz część kosztów Platinum Properties Group S.A.

Segmenty GK IBSM S.A. na 30.09.2015 r. (niebadane)

Dane za okres 01.01. - 30.09.2015 (niebadane)	Działalność kontynuowana			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność developerska	Doradztwo/Pozostałe		
Przychody segmentu ogółem	-	-	472	-	472
<i>Sprzedaż kraj</i>	-	-	472	-	472
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	-	472	-	472
<i>Sprzedaż zagranica</i>	-	-	-	-	-
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	276	4	-	280
Amortyzacja	-	(2)	(8)	-	(10)
Pozostałe koszty	-	(260)	(235)	-	(495)
Razem koszty segmentu	-	(262)	(243)	-	(505)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	-	14	233	-	247
Przychody finansowe	-	4	4 728	(2 885)	1 847
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	4	3 938	(2 885)	1 057
Koszty finansowe	-	(4 985)	(20 726)	4 744	(20 967)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	-	(1 121)	(3 108)	2 096	(2 133)
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	-	(4 967)	(15 765)	1 859	(18 873)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	-	(4 967)	(15 765)	-	(18 873)

Dane na dzień 30.09.2015 (niebadane)	Działalność kontynuowana			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność developerska	Doradztwo/Pozostałe		
Aktywa	-	108 467	420 457	(372 711)	156 213
w tym wartość firmy	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy	-	51 254	150 237	(38 629)	162 862

Segmenty GK IBSM S.A. na 30.09.2014 r. (niebadane)

Dane za okres 01.01. - 30.09.2014 (niebadane)	Działalność kontynuowana			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność developerska	Doradztwo/Pozostałe		
Przychody segmentu ogółem	10 137	24 998	1 371	(9 909)	26 596
<i>Sprzedaż kraj</i>	<i>10 137</i>	<i>24 996</i>	<i>1 323</i>	<i>(9 894)</i>	<i>26 562</i>
- sprzedaż wewnętrzna	9 869	-	25	(9 894)	-
- sprzedaż zewnętrzna	268	24 996	1 298	-	26 562
<i>Sprzedaż zagranica</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>48</i>	<i>(15)</i>	<i>35</i>
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	15	(15)	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	2	33	-	35
Pozostałe przychody operacyjne	5	123	36	-	164
Amortyzacja	(18)	-	(9)	-	(27)
Pozostałe koszty	(11 005)	(34 586)	(1 993)	15 164	(32 420)
Razem koszty segmentu	(11 023)	(34 586)	(2 002)	15 164	(32 447)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	(881)	(9 465)	(595)	5 255	(5 687)
Przychody finansowe	-	34	4 349	(4 313)	70
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	34	4 349	(4 313)	70
Koszty finansowe	(525)	(4 186)	(10 463)	4 313	(10 861)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	(525)	(2 826)	(3 462)	4 313	(2 500)
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	-	-	-	5 782	5 782
Wynik przed opodatkowaniem	(1 406)	(13 617)	(6 709)	11 037	(10 696)
Podatek dochodowy	-	(381)	369	(378)	(390)
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	(1 406)	(13 236)	(7 078)	(378)	(10 306)

Dane na dzień 30.09.2014 (niebadane)	Działalność kontynuowana			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność developerska	Doradztwo/Pozostałe		
Aktywa	-	494 580	741 232	(590 833)	644 979
w tym wartość firmy				74 309	74 309
Zobowiązania i rezerwy	4	131 388	147 135	(37 936)	240 591

Wyniki operacyjne poszczególnych obszarów działalności są systematycznie monitorowane w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników.

18.1. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według siedziby kraju zleceniodawcy

	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Polska	472	26 579
Rosja	-	2
Cypr	-	15
Razem	472	26 596

Podział geograficzny aktywów trwałych

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Polska	7 613	440
Rosja	-	181
Cypr	17 260	10 217
Razem	24 873	10 838

Podział geograficzny zobowiązań i rezerw

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Polska	110 619	107 676
Rosja	46 108	42 046
Cypr	6 135	5 705
Razem	162 862	155 427

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

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

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

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2015 roku Grupa nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

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

W okresie 9 miesięcy 2015 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

22. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 30 września 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 Platinum Properties Group 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.
- Na majątku spółki Svetly Dali OOO tj. na nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej na terenie Federacji Rosyjskiej dnia 11 maja 2011 roku została ustanowiona hipoteka na rzecz Righteigh Holdings Limited w wysokości 700.000.000 RUB, dodatkowo dnia 29 maja 2014 roku została ustanowiona dodatkowa hipoteka na rzecz Marblue Limited w wysokości 283.585.470 RUB. Łączna hipoteka ustanowiona na nieruchomości inwestycyjnej wynosi 983.585.470 RUB. Hipoteka została ustanowiona na rzecz pożyczek udzielonych przez Marblue Limited do Svetly Dali OOO.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie było zmian w warunkowych zobowiązaniach finansowych.

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

W dniu 4 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu prognoz skonsolidowanych wyników finansowych grupy kapitałowej Spółki na lata 2014 i 2015, przekazanych do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 24/2012 z dnia 6 sierpnia 2012 roku.

Decyzja o odwołaniu prognoz skonsolidowanych wyników finansowych podyktowana była pogorszeniem się warunków dla realizacji inwestycji Svetly Dali w miejscowości Łobnia (Federacja Rosyjska). Do Emitenta dotarły informacje o zmianie nastawienia administracji Łobni w stosunku do projektu realizowanego przez O.O.O. Svetly Dali, spółkę w 100% zależną od Emitenta. Emitent przyczyn upatruje w narastającym napięciu pomiędzy Polską, a Rosją w kontekście zaangażowania się Rządu Polski w sytuację na Ukrainie.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie opublikowała nowych prognoz wyników finansowych.

25. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,00	69 854 800
Razem	349 274		69 854 800

W dniu 23 września 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy zarejestrował scalenie akcji w ilości 349 274 sztuk akcji.

W dniu 27 października 2015 roku miało miejsce scalenie akcji zarejestrowanych w KDPW w stosunku 40:1.

Stan posiadania akcji IBSM S.A. przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% kształtuje się następująco:

Akcjonariusze Spółki na 30.09.2015	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)	69 907	20,02%	69 907	20,02%
Pozostali	89 873	25,73%	89 873	25,73%
Razem	349 274	100,00%	349 274	100,00%

Stan uwzględnia ilość akcji 349 274 sztuk po dokonaniu rejestracji scalania akcji w stosunku 40:1 w dniu 23 września 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.

Akcjonariusze Spółki na dzień publikacji spr. 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%

Akcjonariusze Spółki na 30.09.2015 (niebadane)	Udział % na 31.12.2014 (badane)	Zmiana (związana ze scaleniem akcji)	Udział % na 30.09.2015 (niebadane)
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%

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 – 31.12.2014 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	64 055
Zwiększenia	0	5 800
Emisja akcji	0	5 800
Zmniejszenia	0	0
Umorzenia akcji	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 855	69 855

26. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.

Osoba	Funkcja	Stan	data
Daniel Puchalski	Członek Rady Nadzorczej	333	30/09/2015

*Stan na 30 września 2015 roku, po scaleniu akcji zarejestrowanym w dniu 23 września 2015r w stosunku 1:40.

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego w dniu 31 sierpnia 2015r nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające, z wyjątkiem tych wynikających ze scalenia akcji.

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

W dniu 13 października 2015 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie („Powód”) wniesionego przeciwko Spółce w dniu 14 września 2015 roku, o czym Spółka informowała raportem ESPI nr 38/2015 z dnia 13 października 2015r. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 260 tys. zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Larnace w Republice Cypryjskiej wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku. Spółka nie kwestionowała roszczenia dochodzonego przez powoda, nakaz zapłaty uprawomocnił się z dniem 27 października 2015 roku.

28. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jej jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

30.09.2015 (niebadane)			
Pozostałe j. powiązane z IBSM SA oraz akcjonariusze	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Righteigh Holdings Limited	-	76 250	pozostałe zobowiązania długoterminowe

28.1. Zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie zostały zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe.

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

Grupa na dzień bilansowy posiada 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 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 uruchamiany 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:

- Udzielenie poręczenia 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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości (18 873 tys. zł), natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowała stratę netto w wysokości (4 184 tys. zł).

Na osiągnięty wynik finansowy miały wpływ następujące czynniki:

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 472 tys. zł, niższe o 26 124 tys. zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- koszty działalności operacyjnej w wysokości 483 tys. zł, niższe o 31 934 tys. zł od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku,
- strata brutto z podstawowej działalności wyniosła (11 tys. zł), w porównaniu do straty (5 821 tys. zł) w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 247 tys. zł, w porównaniu ze stratą (5 687 tys. zł) w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- strata brutto Grupy wyniosła (18 873 tys. zł), w porównaniu ze stratą (10 696 tys. zł) w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na wysokość straty Grupy w okresie 9 miesięcy 2015r w największej mierze wpływ miało naliczenie ujemnych różnic kursowych od posiadanych przez Grupę zobowiązań walutowych wobec udziałowca Righteigh Holdings Limited oraz wobec banku.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 września 2015 r. wynosiły 13 524 tys. zł oraz były niższe o 133 tys. zł od należności na 31 grudnia 2014 r. Główną pozycją należności są należności handlowe wynoszące 11 826 tys. zł oraz pozostałe należności w wysokości 1 698 tys. zł. Grupa posiada na dzień 30 września 2015 r. środki pieniężne w wysokości 65 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 września 2015 r. wynosiły 145 997 tys. zł i są wyższe o 5 906 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2014 r.

31. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych trzech miesięcy.

W ocenie Zarządu Spółki istotny wpływ na osiągane przez Grupę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, będzie mieć sytuacja gospodarcza oraz polityczna w Europie Środkowej i Wschodniej, w szczególności stan relacji politycznych między Rzeczpospolitą Polską a Federacją Rosyjską. Zarząd ocenia, że utrzymanie obecnego stanu relacji między tymi krajami, jak również sankcje nakładane przez kraje Europy oraz przez USA może negatywnie wpłynąć na realizację projektu mieszkaniowego Svetly Dali zlokalizowanego w miejscowości Łobnia w okręgu podmoskiewskim w Rosji.

Po dniu, na który zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie, Zarząd IBSM S.A. podjął negocjacje z większościowym akcjonariuszem Spółki tj. Righteight Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, których przedmiotem ma być 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 czym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 44/2015 z dnia 5 listopada 2015 roku.

Intencją Spółki jest zawarcie umowy z Akcjonariuszem, na podstawie której zmniejszeniu w całości lub części ulegną wierzytelności przysługujące Akcjonariuszowi względem Spółki na podstawie Umowy w zamian za co Akcjonariusz lub wskazany przez niego podmiot nabędzie istotny składnik majątku Spółki lub spółki zależnej od Spółki.

Spółka zainteresowana jest jednocześnie zbyciem na rzecz Akcjonariusza wierzytelności przysługujących jej względem spółki OOO Svetly Dali oraz kompensacją wzajemnych roszczeń Spółki i Akcjonariusza.

Szczegółowe warunki powyższych transakcji określone zostaną w toku negocjacji z Akcjonariuszem oraz będą miały istotny wpływ na przyszłą sytuację finansową Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku w Grupie został zawiązany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości pożyczki udzielonej do Platinum Project I Sp. z o.o. w likwidacji w wysokości 6 833 tys. zł. Spółka Platinum Project I Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Spółek w dniu 29 października 2015 roku.

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

GK IBSM S.A.	30.09.2015 (niebadane)	Wykorzystanie/ rozwiązanie	31.12.2014 (badane)
Pozostałe rezerwy	12	(17)	29

Jednostka Dominująca oraz żadna ze spółek zależnych w Grupie nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze.

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

GK PPG S.A.	30.09.2015 (niebadane)	Zmiana	31.12.2014 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 853	1 546	15 307

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

W okresie 01.01. – 30.09.2015r. nie nastąpiło istotne nabycie oraz sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 września 2015 r. w Grupie nie ma istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

37. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka do dnia sporządzenia raportu nie rozliczyła kwoty jaka jest wymagalna zgodnie z doręczonym Spółce w dniu 13 października 2015 roku nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym wydanym przez Sąd, o którym mowa w pkt 26.

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

W dniu 13 października 2015 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie („Powód”) wniesionego przeciwko Spółce w dniu 14 września 2015 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 260 tys. zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Larnace w Republice Cypryjskiej wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku.

W dniu 5 listopada 2015 roku Zarząd IBSM S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia negocjacji z większościowym akcjonariuszem Spółki tj. Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, których przedmiotem ma być 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. Intencją Spółki jest zmniejszenie w całości lub części wierzytelności przysługujących Akcjonariuszowi względem Spółki w zamian za zbycie składnika majątku Spółki lub Grupy Kapitałowej.

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Grupa posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności Grupy. 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. Grupa 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 Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych.

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

Ponadto Grupa 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.

Jako aktywa finansowe wykazane są oprocentowane aktywa finansowe, tj. lokaty bankowe. Jako zobowiązania finansowe wykazane są oprocentowane zobowiązania finansowe, tj. kredyty / pożyczki.

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 30.09.2015 (niebadane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	24 470	-	489	-489
World Expansion Ltd	2 423	9%	48	-48
Dengold Limited	7 541		151	-151
Platinum Project II Sp. z o.o.	7 426	9%	149	-149
Platinum Project III Sp. z o.o.	60	9%	1	-1
Platinum Project I Sp. z o.o. w likwidacji	158	9%	3	-3
InvestPoland Sp. z o.o.	6 862	5%/8%/9%	137	-137
Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 30.09.2015 (niebadane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	-	-	-	-
Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	37 133	-	743	-743
Platinum Project I Sp. z o.o. w likwidacji	158	7%	3	-3
W Investments Holdings Limited	1 537	9%	31	-31
TAVAGLIONE Services LTD	4 677	7%	94	-94
Pożyczka w Svetly Dali O.O.O.	25 977	8,25% i 9,075%	520	-520
E-Telko Sp. z o.o.	363	9%	7	-7
TelePolska Sp. z o.o.	2 788	12%	56	-56
Uktel Limited	1 633	24%	33	-33
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	37 133	-	743	-743

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30.09.2015 (niebadane)	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	28 201	-	564	-564
Zobowiązania z tytułu kredytu	28 201	3M LIBOR + stała marża Banku 3,15%	564	-564
Noble Bank				
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	28 201	-	564	-564

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Grupy są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności oraz udzielone pożyczki.

Ryzyko kredytowe Grupy jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Grupa 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 Grupie możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Grupa korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty bankowe, kredyty kupieckie.

Zarządzanie płynnością Grupy 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 spółek i całej Grupy oraz analizy rynku,
- Bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- Współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Grupa 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.

40. Informacja o instrumentach finansowych

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

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	10 591	10 217	10 591	10 217
Należności handlowe	11 826	11 282	11 826	11 282
Pozostałe należności	1 698	2 375	1 698	2 375
Pożyczki udzielone	24 470	35 887	24 470	35 887
Środki pieniężne	65	157	65	157

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	65 334	63 498	65 334	63 498
- długoterminowe	37 028	38 459	37 028	38 459
- krótkoterminowe	28 306	25 039	28 306	25 039
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	1 410	1 596	1 410	1 596
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	79 253	74 997	79 253	74 997

41. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	65 334	63 498
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	80 663	76 593
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65	157
Zadłużenie netto	145 932	139 934
Kapitał własny	(6 649)	4 420
Kapitał razem	(6 649)	4 420
Kapitał i zadłużenie netto	139 283	144 354
Wskaźnik dźwigni	104,77%	96,94%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Grupie zdolności do kontynuowania działalności i realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i maksymalizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem ma na celu również utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

42. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Pracownicy produkcyjni	-	-
Pracownicy administracji	-	1
Razem	-	1

43. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 31.12.2014 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	-	40
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	-	12
Razem	-	52

W dniu 25 sierpnia 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej przyznano Prezesowi Spółki IBSM S.A. wynagrodzenie miesięczne w wysokości 6.000 zł z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki; wynagrodzenie to do dnia bilansowego nie zostało wypłacone.

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

W okresie 9 miesięcy 2015 nie nastąpiła zmiana sposobu wyceny instrumentów finansowych.

45. 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 okresie 01 stycznia 2015 do 30 września 2015 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

IBSM S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

IBSM S.A.

(dawniej Platinum Properties Group S.A.)

Sporządzony za okres 01.01. – 30.09.2015

Według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej (MSSF)

III. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.

***Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej IBSM S.A. na dzień
30 września 2015 roku (w tys. zł.)***

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe	83 897	50 607
Rzeczowe aktywa trwałe	17	20
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	49 791	49 791
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	34 089	796
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	12 816	51 244
Zapasy	-	-
Należności handlowe	11 212	10 668
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe należności	670	841
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	873	39 582
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	7	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	149
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	96 713	101 851

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kapitały własne	(13 467)	(5 388)
Kapitał zakładowy	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	206 440
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Pozostałe kapitały	4 031	4 037
Niepodzielony wynik finansowy	(79 279)	27 732
Wynik finansowy bieżącego okresu	(8 074)	(313 452)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	109 863	35 954
Kredyty i pożyczki	34 343	35 925
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	75 508	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	12	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	317	71 285
Kredyty i pożyczki	229	838
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania handlowe	59	238
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29	70 209
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
PASYWA RAZEM	96 713	101 851

Śródroczne skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów IBSM S.A. za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 września 2015 r. (w tys. zł.)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	472	1	10 528	499
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	472	1	10 528	499
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(225)	(32)	(11 843)	(272)
Amortyzacja	(7)	(2)	(9)	(3)
Zużycie materiałów i energii	(3)	(1)	(19)	(2)
Usługi obce	(181)	(22)	(932)	(228)
Podatki i opłaty	(3)	(1)	(11)	(3)
Wynagrodzenia	(6)	-	(25)	(8)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	-	(17)	(7)
Pozostałe koszty rodzajowe	(24)	(6)	(142)	(21)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(10 688)	-
Zysk (strata) na sprzedaży	247	(31)	(1 315)	227
Pozostałe przychody operacyjne	4	-	38	4
Pozostałe koszty operacyjne	(13)	5	(24)	(19)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	238	(26)	(1 301)	212
Przychody finansowe	3 634	1 718	3 249	1 156
Koszty finansowe	(11 946)	(903)	(8 373)	(6 261)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 074)	789	(6 425)	(4 893)
Podatek dochodowy	-	-	(369)	(374)
- Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
- Odroczonego podatku dochodowego	-	-	(369)	(374)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 074)	789	(6 794)	(5 267)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(8 074)	789	(6 794)	(5 267)

Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)	(8 074)	789	(6 794)	(5 267)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01. – 30 września 2015 r.

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
9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 r. (niebadane)							
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 podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	206 441	-	0
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(8 074)	(8 074)
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	69 855	(0)	-	4 031	(79 279)	(8 074)	(13 467)

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
9 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (niebadane)							
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	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	20	-	(56)	-	-	(36)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(6 794)	(6 794)
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	69 855	206 440	-	4 037	27 732	(6 794)	301 270

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych IBSM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(8 074)	(6 425)
Korekty razem:	7 332	4 873
Amortyzacja	7	9
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 115	7 001
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 291)	(1 800)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 172	749
Zmiana stanu rezerw	12	-
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(433)	(679)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(245)	(417)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	(3)	26
Inne korekty	-	(16)
Gotówka z działalności operacyjnej	(742)	(1 552)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(742)	(1 552)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	6 378	1 836
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	3
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	54	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	6 324	1 833
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	(958)	(15 763)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4)	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(954)	(15 763)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 420	(13 927)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 619	24 204
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	14 464
Kredyty i pożyczki	1 619	9 740
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(6 392)	(9 030)
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	(6 151)	(1 423)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(6 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(241)	(1 092)
Inne wydatki finansowe	-	(15)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 773)	15 174
D. Przepływy pieniężne netto razem	(95)	(305)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(95)	(305)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	149	530
G. Środki pieniężne na koniec okresu	54	225

IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1) Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Rokiem obrotowym Spółki IBSM S.A jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dla sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku, oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku, zawarte w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IBSM S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2014 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 została wydana dnia 23.03.2015 r.

2) Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez niezależnych rzeczoznawców. Zarząd Spółki ocenia na każdy dzień bilansowy, czy założenia przyjęte w tych wycenach są zgodne w jego osądzie z warunkami rynkowymi na dzień bilansowy. W przypadku dokonania oceny wartości nieruchomości przez Kierownictwo danej spółki, Kierownictwo we własnym zakresie jest zobowiązane do wyboru właściwych złożeń na podstawie aktualnych warunków rynkowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

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.

3) Wybrane dodatkowe noty objaśniające

a) Przychody ze sprzedaży

Wraz ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej w roku 2014 w związku z zakończeniem komercjalizacji prowadzonych wcześniej projektów deweloperskich, nastąpiły istotne zmiany w segmentacji Grupy w roku 2015 oraz w segmentacji przychodów na poziomie Jednostki Dominującej. Spółka nie wydziela obecnie żadnych segmentów operacyjnych, gdyż jedynym źródłem jej przychodów to działalność doradcza związana z prowadzeniem projektów deweloperskich.

W okresie porównawczym, tj. w okresie trzech kwartałów 2014r wydzielone były dwa segmenty: najem i nieruchomości inwestycyjne oraz doradztwo i działalność pozostała.

Analiza przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

Za okres 01.01 – 30.09.2015	Najem i nieruchomości inwestycyjne	Doradztwo/Pozostałe	Razem
Przychody segmentu ogółem	-	472	472
<i>Sprzedaż kraj</i>	-	472	472
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	472	472
<i>Sprzedaż zagranica</i>	-	-	-
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	4	4
Amortyzacja	-	(7)	(7)
Pozostałe koszty	-	(231)	(231)
Razem koszty segmentu	-	(238)	(238)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	-	238	238
Przychody finansowe	-	3 634	3 634
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	1 916	1 916
Koszty finansowe	-	(11 946)	(11 946)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	-	(646)	(646)
Wynik przed opodatkowaniem	-	(8 074)	(8 074)
Podatek dochodowy	-	-	-
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk/Strata netto	-	(8 074)	(8 074)
Aktywa	-	96 713	96 713
Zobowiązania i rezerwy	-	110 180	110 180

Za okres 01.01 – 30.09.2014	Najem i nieruchomości inwestycyjne	Doradztwo/Pozostałe	Razem
Przychody segmentu ogółem	9 943	585	10 528
<i>Sprzedaż kraj</i>	<i>9 943</i>	<i>552</i>	<i>10 495</i>
- sprzedaż wewnętrzna	9 867		9 867
- sprzedaż zewnętrzna	76	552	628
<i>Sprzedaż zagranica</i>	<i>-</i>	<i>33</i>	<i>33</i>
- sprzedaż wewnętrzna	-	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	-	33	33
Pozostałe przychody operacyjne	3	35	38
Amortyzacja	-	(9)	(9)
Pozostałe koszty	(10 749)	(1 109)	(11 858)
Razem koszty segmentu	(10 749)	(1 118)	(11 867)
Wynik z działalności operacyjnej segmentu	(803)	(498)	(1 301)
Przychody finansowe	0	3 249	3 249
- w tym, przychody z tytułu odsetek	0	3 185	3 185
Koszty finansowe	0	(8 373)	(8 373)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	0	(1 371)	(1 371)
Wynik przed opodatkowaniem	(803)	(5 622)	(6 425)
Podatek dochodowy	-	369	369
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk/Strata netto	(803)	(5 991)	(6 794)
Aktywa na 30.09.2014	-	404 439	402 578
Zobowiązania na 30.09.2014	4	101 304	101 308

b) Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Amortyzacja	(7)	(2)	(9)	(3)
Zużycie materiałów i energii	(3)	(1)	(19)	(2)
Usługi obce	(181)	(22)	(932)	(228)
Podatki i opłaty	(3)	(1)	(11)	(3)
Wynagrodzenia	(6)	-	(25)	(8)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	-	(17)	(7)
Pozostałe koszty rodzajowe	(24)	(6)	(142)	(21)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(10 688)	-
Razem	(225)	(32)	(11 843)	(272)

c) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	2 844	929	3 185	1 095
Odsetki od lokat bankowych	1	-	4	1
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	60	60
Rozwiązanie odpisu na aktywie finansowym	789	789	-	-
Razem	3 634	1 718	3 249	1 156

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.09.2014 (niebadane)	01.07.2014 - 30.09.2014 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(511)	(131)	(554)	(185)
Odsetki od pożyczek	(358)	(90)	(17)	(17)
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	(800)	(240)
Pozostałe odsetki	-	-	(1)	-
Ujemne różnice kursowe	(8 115)	85	(7 001)	(7 001)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(2 962)	(767)	-	-
Pozostałe	-	-	-	(1 082)
Razem	(11 946)	(903)	(8 373)	(6 261)

d) Akcje/udziały w jednostkach zależnych

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	49 791	49 791
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Razem	49 791	49 791

Inwestycje IBSM SA w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2015	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
Brinando Ltd	49 741	100%/99,96%	100%/99,96%
Mysqre.pl Sp. z o.o.	50	100%	100%
Razem	49 791	X	X

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
Brinando Ltd	49 741	100%/99,96%	100%/99,96%
Mysquare.pl Sp. z o.o.	50	100%	100%
Razem	49 791	X	X

30.09.2015 (niebadane)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Jednostki powiązane bezpośrednio			
Brinando Investments Limited	284 117	323 649	39 531
Mysquare.pl Sp. z o.o.	(431)	94	525
Jednostki powiązane pośrednio			
Svetly Dali OOO	57 213	108 467	51 254
Razem	340 899	432 210	91 310

e) Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty i pożyczki długoterminowe	34 342	35 925
- kredyty bankowe	27 971	25 564
- pożyczki otrzymane	6 371	10 361
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	229	838
- kredyty bankowe	229	838
Kredyty i pożyczki, razem	34 571	36 763

Kredyty krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 3,15%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	229
Razem	229

Kredyty długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	TAVAGLIONE Services LTD	W Investments Holdings Limited	Platinum Project I Sp. Z o.o.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 3,15%	7%	7%	7%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	27 971	4 676	1 537	158

f) Zobowiązania krótkoterminowe, z wyłączeniem zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania handlowe	59	238
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	29	70 209
Razem	88	70 447

Pozostałe zobowiązania	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania budżetowe	2	4
Zobowiązania wobec pracowników	-	3
Righteigh Holdings Limited (z tyt. Nabycia udziałów w spółce rosyjskiej) - część krótkoterminowa	-	70 144
Pozostałe zobowiązania	27	58
Razem	59	70 209

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30.09.2015 r. przez Narodowy bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,2386 zł, 1 USD = 3,7754zł, 1 CHF =3,8785 zł, 1 RUB = 0,0576 zł.

g) Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.09.2015 (niebadane)			
Pozostałe j. powiązane z IBSM SA oraz akcjonariusze	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Righteigh Holdings Limited	-	75 508	Pozostałe rozrachunki
Brinando Ltd	26 497	-	Udzielona pożyczka
Pozostałe j. powiązane z IBSM SA oraz akcjonariusze	Przychody	Koszty	Kategoria rozrachunków
Brinando Ltd	1 784	1 784	Odsetki/Utrata wartości pożyczki
Mysqre.pl Sp. z o.o.	24	31	Odsetki/Utrata wartości pożyczki
Svetly OOO	287	43	Odsetki/Utrata wartości pożyczki
Svetly OOO	-	244	Różnice kursowe

4) Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 -31.12.2014 (badane)
Pracownicy produkcyjni	-	-
Pracownicy administracji	-	1
Razem	-	1

5) Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)	01.01.2014 -31.12.2014 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	-	40
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	-	12
Razem	-	52

W dniu 25 sierpnia 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej przyznano Prezesowi Spółki IBSM S.A. wynagrodzenie miesięczne w wysokości 6.000 zł z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki; wynagrodzenie to do dnia bilansowego nie zostało wypłacone.

6) 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 (jednostkowe)	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	49 791	49 791	49 791	49 791
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności handlowe	11 212	10 668	11 212	10 668
Pozostałe należności	670	841	670	841
Pożyczki udzielone	34 962	40 378	34 962	40 378
Środki pieniężne	54	149	54	149

Zobowiązania finansowe (jednostkowe)	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	34 572	36 763	34 572	36 763
- długoterminowe	34 343	35 925	34 343	35 925
- krótkoterminowe	229	838	229	838
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	59	238	59	238
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	75 537	70 209	75 537	70 209

7) Zdarzenia pod dniem bilansowym

W dniu 13 października 2015 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie („Powód”) wniesionego przeciwko Spółce w dniu 14 września 2015 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 260 tys. zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Larnace w Republice Cypryjskiej wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku.

W dniu 27 października 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na wniosek Spółki dokonał wymiany akcji posiadanych przez akcjonariuszy spółki w stosunku 1:40 tj. poprzez wymianę każdych 40 akcji Spółki o wartości nominalnej 5 zł na 1 akcję Spółki o wartości nominalnej 200 zł oraz pokrycia niedoborów scaleniowych z akcji zdeponowanych na rachunku maklerskim Dengold Capital Limited.

W dniu 5 listopada 2015 roku Zarząd IBSM S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia negocjacji z większościovym akcjonariuszem Spółki tj. Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, których przedmiotem ma być 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. Intencją Spółki jest zmniejszenie w całości lub części wierzytelności przysługujących Akcjonariuszowi względem Spółki w zamian za zbycie składnika majątku Spółki lub Grupy Kapitałowej.