

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2016 - 31.12.2016 r. (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 r. (badane)	01.01.2016 - 31.12.2016 r. (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 r. (badane)
Przychody łączne całkowite	1 549	33 480	354	8 000
Przychody ze sprzedaży	1 046	472	239	113
Koszty działalności operacyjnej	(302)	(374)	(69)	(89)
Zysk (strata) na sprzedaży	744	98	170	23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	635	(475)	145	(114)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 068)	(9 590)	(244)	(2 292)
Zysk (strata) netto	(1 068)	(9 590)	(244)	(2 292)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	593	(546)	136	(130)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 257	5 422	1 201	1 296
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 881)	(4 987)	(1 344)	(1 192)
<b>wg stanu na:</b>	<b>31.12.2016 (badane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>	<b>31.12.2016 (badane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Aktywa trwałe	8 731	64	1 974	15
Aktywa obrotowe	4 907	18 290	1 109	4 292
Kapitał własny	(16 052)	(14 984)	(3 628)	(3 516)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 093	32 074	6 350	7 526
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 597	1 264	361	297
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(45,96)	(42,90)	(10)	(10)
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(3,06)	(27,46)	(0,70)	(6,56)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	349 274	349 274	349 274
Średnioważona liczba akcji	349 274	349 274	349 274	349 274

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 4,4240 zł/ EURO na 30 grudnia 2016 r. i 4,2615 zł/ EURO na 31 grudnia 2015 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 4,3757 zł/ EURO za 12 miesięcy 2016 r. i 4,1848 zł/ EURO za 12 miesięcy 2015 r.).

---

**Spółka**  
**IBSM S.A.**

---

**IBSM S.A.**

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

**IBSM S.A.**

za okres 01.01. – 31.12.2016

według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, dn. 20 marca 2017 r.

---

## SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ.) .....	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ) .....	7
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ) .....	8
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ) .....	9
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Skład organów IBSM S.A. ....	11
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia .....	12
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu .....	12
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	12
6. Przyjęte zasady rachunkowości .....	13
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	19
8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	20
9. Oświadczenie Zarządu .....	20
10. Platforma zastosowanych MSSF .....	20
11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego .....	22
1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów .....	22
2. Nota. Koszty działalności operacyjnej .....	23
3. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	23
4. Nota. Przychody i koszty finansowe .....	23
5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy .....	24
6. Nota. Działalność zaniechana .....	24
7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję .....	24
8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych .....	25
9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne. ....	25
10. Nota. Analiza płynności aktywów finansowych .....	26
11. Nota. Hierarchia wartości godziwej .....	28
12. Nota. Nieruchomości inwestycyjne .....	30
13. Nota. Wartość firmy .....	30
14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone .....	30
15. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe) .....	30
16. Nota. Zapasy .....	30
17. Nota. Należności krótkoterminowe .....	30
18. Nota. Rozliczenia międzyokresowe .....	31
19. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	31
20. Nota. Kapitał zakładowy .....	31
21. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	32
22. Nota. Pozostałe kapitały .....	32
23. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy .....	33
24. Nota. Kredyty i pożyczki .....	33
25. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych .....	34
26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe .....	34
27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....	34
28. Nota. Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	34
29. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy .....	34
30. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych .....	35

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

**I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.  
(w tys. zł.)**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>8 731</b>	<b>64</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	7	14
Wartość firmy	13	-	-
Inne wartości niematerialne	9	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	12	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	14	-	50
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone	15	8 724	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	-
Pozostałe aktywa		-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>4 907</b>	<b>18 290</b>
Zapasy		-	-
Należności handlowe	17	227	10 699
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności	17	52	43
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone	15	4 606	7 493
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	18	15	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	7	38
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>13 638</b>	<b>18 354</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>		<b>(16 052)</b>	<b>(14 984)</b>
Kapitał zakładowy	20	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	21	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
Pozostałe kapitały	22	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy	22	(88 870)	(79 280)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(1 068)	(9 590)
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>28 093</b>	<b>32 074</b>
Kredyty i pożyczki	24	28 093	32 055
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>1 597</b>	<b>1 264</b>
Kredyty i pożyczki	24	1 343	1 178
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	25	-	-
Zobowiązania handlowe	27	29	54
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27	26	32
Rezerwa na świadczenia pracownicze	29	-	-
Pozostałe rezerwy	29	199	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 638</b>	<b>18 354</b>

## II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	1 046	472
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		1 046	472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	2	(302)	(374)
Amortyzacja		(7)	(10)
Zużycie materiałów i energii		-	(3)
Usługi obce		(215)	(285)
Podatki i opłaty		(2)	(6)
Wynagrodzenia		(72)	(36)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe		(6)	(33)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		744	98
Pozostałe przychody operacyjne	3	85	40
Pozostałe koszty operacyjne	3	(194)	(613)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		635	(475)
Przychody finansowe	4	418	32 968
Koszty finansowe	4	(2 136)	(42 083)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		15	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		(1 068)	(9 590)
Podatek dochodowy	5	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		(1 068)	(9 590)
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		(1 068)	(9 590)
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
<b>Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)</b>		(1 068)	(9 590)

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A. za okres 01.01.2016 r.– 31.12.2016 r.

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 068)	(1 068)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	69 855	-	-	4 031	(88 870)	(1 068)	(16 052)

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



## IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(1 068)	(9 590)
Korekty razem:		1 661	9 044
Amortyzacja		7	10
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 278	10 757
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(56)	(2 603)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		65	353
Zmiana stanu rezerw		198	(10)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	30	217	767
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	(50)	(217)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		2	(13)
Inne korekty		-	-
Gotówka z działalności operacyjnej		593	(546)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>593</b>	<b>(546)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
Wpływy		14 393	6 377
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		10 678	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		24	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		3 691	6 377
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki		(9 136)	(955)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	(4)
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Udzielenie pożyczek		(9 136)	(951)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>5 257</b>	<b>5 422</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
Wpływy		1 186	2 048
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		1 186	2 048
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		(7 067)	(7 035)
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		(6 554)	(6 431)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		(513)	(604)
Inne wydatki finansowe		-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(5 881)</b>	<b>(4 987)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(31)</b>	<b>(111)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>(31)</b>	<b>(111)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>38</b>	<b>149</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>7</b>	<b>38</b>

## V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Informacje ogólne

IBSM S.A. („Spółka”) powstała w 2008 r. w wyniku połączenia spółek: W-Link Sp. z o.o. oraz Platinum Properties Group Sp. z o.o. Do dnia 6 maja 2015 roku Spółka prowadziła działalność pod firmą Platinum Properties Group Spółka Akcyjna. W związku ze zmianą Statutu wynikającą z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 4 marca 2015 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki, która od chwili rejestracji działa pod firmą IBSM Spółka Akcyjna.

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

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

Spółka IBSM S.A. w ciągu roku obrotowego 2016 była podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej („IBSM S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”). W związku z dokonaniem sprzedaży w dniu 28 grudnia 2016 r. 3.454 udziałów w kapitale zakładowym spółki Brinando Investments LTD, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments LTD, stanowiących 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) jej kapitału zakładowego, Spółka utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. IBSM S.A. posiadała 100% udziałów w spółce MySquare.pl Sp. z o.o., jednakże spółka ta nie prowadziła przez rok 2016 żadnej działalności gospodarczej, a jej dane finansowe są nieistotne, stąd z początkiem 2016 r. wyniki MySquare.pl Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji GK IBSM zgodnie z MSR 8.

W roku sprawozdawczym Spółka IBSM S.A. prowadziła działalność operacyjną w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich.

## 2. Skład organów IBSM S.A.

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

### Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie uległ zmianie. W dniu 7 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Prezesa Zarządu Spółki, Pana Andrzeja Malagę na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na okres kolejnej kadencji.

Skład Zarządu Spółki od ostatniego opublikowanego raportu okresowego z dnia 10 listopada 2016 r. nie uległ zmianie.

### Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Leszek Wiśniewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Osiński	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Jeleniewski	– Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Gajecki	– Członek Rady Nadzorczej

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 29 lutego 2016 roku, na skutek rezygnacji złożonej w dniu 17 lutego 2016 roku, wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej – Pana Sebastiana Zubik.

W dniu 29 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z §21 ust.3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki, powołując Pana Piotra Jeleniewskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z §21 ust.3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia jej składu, powołując Pana Bartłomieja Gajeckiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 31 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na okres kolejnej, 3-letniej kadencji.

W dniu 31 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649, z późn. zm.) powierzyło Radzie Nadzorczej nowej kadencji zadania Komitetu Audytu.

W dniu 17 listopada 2016 roku rezygnację z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Bernhard Friedl.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, nie ma różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku, zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IBSM S.A. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 21.03.2016 r.

### **5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia jej działalność operacyjną, sytuację finansową, przepływy pieniężne, płynność finansową i jej instrumenty dłużne. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje na dzień 31 grudnia 2016 roku ujemne kapitały własne w wysokości (16 052 tys. zł.) oraz ujemne przepływy gotówkowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku.

Bilans jednostki wykazuje, że skumulowana strata netto przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co stanowi przesłankę zagrożenia kontynuacji działalności Spółki. Jednakże na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia znaczących okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, jako że:

- w dniu 01 marca 2017 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od znaczącego akcjonariusza posiadającego 19,95% w jej kapitale zakładowym, tj. Dengold Capital Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.
- w dniu 31 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki IBSM S.A., które podjęło Uchwałę nr 12 w sprawie dalszego istnienia Spółki.
- w dniu 30 września 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podczas którego w związku z wykazaniem w półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. stratę netto przewyższającą kapitały własne Spółki, podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki.

Równocześnie Spółka pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi wierzycielami w celu regulowania swoich zobowiązań przy jednoczesnym utrzymywaniu bieżącej płynności finansowej.

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki, w tym w szczególności zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF (w wysokości 28 761 tys.zł, w tym 1 343 tys.zł zobowiązania krótkoterminowe) oraz jej jednostek zależnych, pożyczkobiorców a także uwzględnił gotowość akcjonariusza do finansowania bieżącej działalności Spółki. Zdaniem Zarządu przeprowadzona analiza w zakresie terminów płatności, jak również możliwości zmiany harmonogramu najważniejszych płatności oraz możliwych źródeł finansowania daje wystarczającą pewność, że płynność Spółki zostanie zachowana także w perspektywie długoterminowej.

W związku z powyższym niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2016 r.

## **6. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

### **Przychody i koszty działalności gospodarczej**

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

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

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

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

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

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

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

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

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

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

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

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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



### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

### **Wartość firmy**

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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe**

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

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

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

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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



### **Aktywa finansowe**

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako:

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

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

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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

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

### **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

### **Pożyczki i należności**

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

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

### **Kapitał własny**

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje. W kapitale własnym „Suma dochodów całkowitych” stanowi zysk lub stratę okresu oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy.

### **Rezerwy**

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

Ujmowanie rezerw w bilansie następuje wtedy gdy:

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

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

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

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

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

### **Zobowiązania finansowe**

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

### **Zysk netto na akcję**

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

### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

## **7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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.

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

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

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

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

#### **9. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20.03.2017 r.

#### **10. Platforma zastosowanych MSSF**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

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

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

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

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

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

11. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego

1. Nota Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów

Segmenty operacyjne IBSM S.A. na 31.12.2016 r.

	Doradztwo/Pozostałe	Razem
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 046</b>	<b>1 046</b>
<b>Sprzedaż kraj</b>	<b>1 046</b>	<b>1 046</b>
- sprzedaż wewnętrzna	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	170	170
<b>Sprzedaż zagranica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- sprzedaż wewnętrzna	-	-
- sprzedaż zewnętrzna	876	876
Pozostałe przychody operacyjne	85	85
Amortyzacja	(7)	(7)
Pozostałe koszty	(489)	(489)
<b>Razem koszty segmentu</b>	<b>(496)</b>	<b>(496)</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>635</b>	<b>635</b>
Przychody finansowe	433	433
- w tym, przychody z tytułu odsetek	418	418
Koszty finansowe	(2 136)	(2 136)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	(807)	(807)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 068)</b>	<b>(1 068)</b>
Podatek dochodowy	-	-
Działalność zaniechana	-	-
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>(1 068)</b>	<b>(1 068)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>13 638</b>	<b>13 638</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>29 690</b>	<b>29 690</b>

Segmenty operacyjne IBSM S.A. na 31.12.2015 r.

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

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

## 2. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Amortyzacja	(7)	(10)
Zużycie materiałów i energii	-	(3)
Usługi obce	(215)	(285)
Podatki i opłaty	(2)	(6)
Wynagrodzenia	(72)	(36)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(33)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(302)</b>	<b>(374)</b>

## 3. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Umorzone zobowiązania	24	35
Pozostałe	61	5
<b>Razem</b>	<b>85</b>	<b>40</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(4)	(197)
Spisane należności	-	(410)
Pozostałe	(190)	(6)
<b>Razem</b>	<b>(194)</b>	<b>(613)</b>

W pozostałych kosztach operacyjnych ujęto rezerwę na koszty związane z pozwami sądowymi, które trafiły do Spółki po dniu bilansowym i które opisano szerzej w pkt 42. niniejszego sprawozdania.

## 4. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	418	3 653
Odsetki od lokat bankowych	-	1
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	22 550
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	159
Zysk ze zbycia pożyczki	-	6 605
<b>Razem</b>	<b>418</b>	<b>32 968</b>
Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(565)	(604)
Odsetki od pożyczek	(242)	(446)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(50)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pożyczki	-	(30 275)
Ujemne różnice kursowe	(1 278)	(10 758)
Pozostałe	(1)	-
<b>Razem</b>	<b>(2 136)</b>	<b>(42 083)</b>

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

Spółka dokonała pełnego odpisu wartości aktywa finansowego stanowiącego 100% w kapitale zakładowym spółki MySquare.pl w wysokości (50 tys. zł); szerzej w pkt 46. niniejszego sprawozdania.



## 5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	-	-

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	120	81
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	2 698	561
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(2 122)	(127)
<b>Razem</b>	<b>695</b>	<b>515</b>

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	695	515
<b>Razem</b>	<b>695</b>	<b>515</b>

	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	695	515
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	695	515
<b>Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

## 6. Nota. Działalność zaniechana

W trakcie 2016 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Dokonała natomiast zbycia aktywa trwałego stanowiącego 99,96% udziałów w spółce Brinando Investments LTD z siedzibą na Cyprze w dniu 28 grudnia 2016 r.

## 7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy/ stratę przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej zaprezentowano zysk / stratę przypadające na średnioważoną liczbę akcji Spółki w roku 2016.

	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(3,06)	(27,46)
Rozwodniony za okres obrotowy	(3,06)	(27,46)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(3,06)	(27,46)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
<b>Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00



Kalkulację średniej ważonej liczby akcji w 2016 r. przedstawia poniższa tabela:

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
2015-12-31	2016-12-31	366	100,00%	349 274	349 274
		366		średnia ważona liczba akcji	349 274

#### 8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

#### 9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Własne	7	14
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>14</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 01.01.2016 r.</b>					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(45)	(93)
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>1</b>	<b>14</b>
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2016 r.</b>					
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>1</b>	<b>14</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(6)	-	(1)	(7)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(54)	-	(46)	(100)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

## 10. Nota. Analiza płynności aktywów finansowych

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2016	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe (wg tytułów)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2015	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	50
wartość według ceny nabycia	-	-	-	330 364
wartość godziwa	-	-	-	50
wartość rynkowa	-	-	-	
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe (wg tytułów)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	
<b>RAZEM</b>				
<b>wartość bilansowa</b>	-	-	-	50
<b>wartość według ceny nabycia</b>	-	-	-	330 364
<b>wartość godziwa</b>	-	-	-	50
<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	

## 11. Nota. Hierarchia wartości godziwej

31 grudnia 2016

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycje	Razem
<b>Poziom 3</b>							
Stan na początek okresu	-	50	-	-	-	-	50
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(50)	-	-	-	-	(50)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena/utrata wartości	-	(50)	-	-	-	-	(50)
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-

31 grudnia 2015

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycje	Razem
<b>Poziom 3</b>							
Stan na początek okresu	-	49 791	-	-	-	-	<b>49 791</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(49 741)	-	-	-	-	<b>(49 741)</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena/utrata wartości	-	(49 741)	-	-	-	-	<b>(49 741)</b>
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	<b>50</b>	-	-	-	-	<b>50</b>

**12. Nota. Nieruchomości inwestycyjne**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

**13. Nota. Wartość firmy**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy w związku z jej całościowym odpisem w 2013 roku.

**14. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone**

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	50
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
<b>Razem</b>	-	50

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 (badane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne*	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
MySquare.pl Sp. z o.o.	50	(50)	100% / 99,96%	100%/100%
<b>Razem</b>	50	(50)	X	X

Inwestycje w jednostkach zależnych dla MySquare.pl Sp. z o.o.	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
na dzień 31.12.2016 r.	(468)	5	473
na dzień 31.12.2015 r.	(462)	6	468

\* Na dzień 31.12.2016 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.). Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku.

**15. Nota. Pożyczki udzielone (krótco i długoterminowe)**

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Investpoland Sp. z o.o.	3 435	6 909
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	8
Platinum Project II Sp. z o.o.	155	143
World Expansion Limited	469	433
W Investments Holdings Limited	8 724	-
Tavaglione Services Limited	538	-
<b>Razem</b>	13 330	7 493

Wszystkie pożyczki wykazane na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2016 r. są denominowane w polskich zł.

**16. Nota. Zapasy**

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują zapasy.

**17. Nota. Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	279	10 742
Należności długoterminowe (brutto)	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Razem</b>	279	10 742

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	227	10 699
<b>Razem</b>	227	10 699

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	23	13
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	10	10
Pozostałe	19	20
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>43</b>

#### 18. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Ubezpieczenia	-	1
Rozliczenie kosztów dotyczących sporządzenia sprawozdania finansowego	15	16
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>17</b>

#### 19. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	7	38
Środki pieniężne na lokacie	-	-
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>38</b>

Nie występują różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmianą tej pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na 31.12.2016 r.

#### 20. Nota. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
<b>Razem</b>	<b>349 274</b>	<b>Razem</b>	<b>69 854 800</b>

Akcjonariusze Spółki na 31.12.2016 (badane)	Udział % na 31.12.2015 (badane)	Zmiana	Udział % na 31.12.2016 (badane)
Righteigh Holdings Limited	54,25%	-	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	19,95%	-	19,95%
Pozostali	25,80%	-	25,80%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	69 855
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Emisja akcji	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Umorzenia akcji	-	-
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

Akcjonariusze Spółki na 31.12.2015	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)	69 672	19,95%	69 672	19,95%
Pozostali	90 108	25,80%	90 108	25,80%
<b>Razem</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>	<b>349 274</b>	<b>100%</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na początek okresu</b>	-	206 440
<b>Zwiększenia</b>	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	(206 440)
Koszt emisji akcji	-	-
Pokrycie straty	-	(206 440)
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na koniec okresu</b>	-	-

22. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>	4 031	4 037
<b>Zwiększenia</b>	-	-
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	(6)
Podział wyniku	-	-
Pozostałe zmiany	-	(6)
<b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>	4 031	4 031

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	(79 280)	27 732
<b>Zwiększenia</b>	(9 590)	(313 452)
Wynik poprzedniego roku	(9 590)	(313 452)
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	206 440
Pokrycie straty	-	206 440
Pozostałe zmiany	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-
<b>Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	(88 870)	(79 280)



## 23. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy

W roku obrotowym 2015 spółka zanotowała stratę netto.

## 24. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 343	1 178
- kredyty bankowe	1 343	1 178
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 093	32 055
- kredyty bankowe	27 418	27 294
- pożyczki	675	4 761
<b>Razem</b>	<b>29 436</b>	<b>33 233</b>

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty	28 761	28 472
Pożyczki	675	4 761
<b>Razem</b>	<b>29 436</b>	<b>33 233</b>

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 343	1 178
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 093	32 055
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 760	3 105
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 760	7 864
- płatne powyżej 5 lat	22 573	21 086
<b>Razem</b>	<b>29 436</b>	<b>33 233</b>

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

Kredyty krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	1 343
<b>Razem</b>	<b>1 343</b>

Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	TAVAGLIONE Services LTD	W Investments Holdings Limited	Dengold Capital Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	5%; 4%	5%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	27 418	606	40	29

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30.12.2016 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,4240 zł, 1 USD = 4,1793 zł, 1 CHF = 4,1173 zł, 1 RUB = 0,0680 zł.

## **25. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych**

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

## **26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 oraz 31.12.2015 r. Spółka nie wykazywała innych zobowiązań długoterminowych.

## **27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>31.12.2016 (badane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	54
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	26	32
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>86</b>

  

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2016 (badane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Zobowiązania budżetowe	6	3
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	20	5
Pozostałe zobowiązania	-	24
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>32</b>

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30.12.2016 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosi 1 Euro = 4,4240 zł, 1 USD = 4,1793 zł, 1 CHF = 4,1173 zł, 1 RUB = 0,0680 zł.

## **28. Nota. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wykazywała rozliczeń międzyokresowych przychodów.

## **29. Nota. Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2016 (badane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Pozostałe rezerwy	199	19
<b>Razem</b>	<b>199</b>	<b>19</b>

Po dniu bilansowym zostały zakończone sądowe postępowania nakazowe zapłaty w łącznej kwocie 39 tys. zł opisane szerzej w pkt 42. niniejszego sprawozdania, na które to zawiązano rezerwę kosztową ujętą w roku sprawozdawczym 2016.

Ponadto, po dniu bilansowym Spółka otrzymała odpis pozwów sądowych opisanych szerzej w pkt 42. niniejszego sprawozdania, na które to zawiązano rezerwę kosztową ujętą w roku sprawozdawczym 2016 w wysokości łącznej 147 tys. zł w związku z faktem, że występuje wysokie prawdopodobieństwo uznania tych kwot za zasadnych na rzecz pozywającego.

W *pozostałych rezerwach* ujęto także koszt badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego w łącznej wysokości 13 tys. zł.

Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.

## 30. Nota. Wyjaśnienie do przepływów pieniężnych

Zmiana należności	
Zmiana bilansowa	(10 461)
Zmiana w CF	217
<b>Różnica</b>	<b>(10 678)</b>
<b>Różnica</b>	
Zbycie inwestycji w nieruchomości	(10 678)
<b>Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek</b>	
Zmiana bilansowa	(50)
Zmiana w CF	(50)
<b>Różnica</b>	<b>-</b>

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

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

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

W dniu 28 grudnia 2016 r. zawarta została umowa sprzedaży udziałów (dalej „Umowa”) spółki Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej (dalej „Brinando”). Przedmiotem umowy była sprzedaż przez Spółkę 3.454 udziałów w kapitale zakładowym Brinando, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando. Sprzedane udziały stanowiły 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) kapitału zakładowego Brinando oraz uprawniały do 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando. Po dokonaniu sprzedaży Spółka nie posiada udziałów w kapitale zakładowym Brinando. Udziały zostały sprzedane za cenę wynoszącą 3.500,00 EUR (trzy tysiące pięćset euro).

Głównym efektem sprzedaży tego aktywa jest rozpoznanie *Wyniku na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych* w wysokości 15 tys. zł jako, że na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2016 roku wartość tego aktywa finansowego wynosiła 0 zł (zero złotych).

Ujawnienia dotyczące rozliczenia utraty kontroli nad spółką zależną Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej zostały zaprezentowane w *Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej IBSM S.A. za 2016 rok* w nocy nr 28.

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

IBSM S.A. w roku 2016 koncentrowała swe działania operacyjne w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich. Spółka w 2016 roku osiągnęła przychody z działalności operacyjnej na poziomie 1 046 tys. zł zrealizowane w segmencie „usług doradztwa”.

Po uwzględnieniu kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych związanych z zaciągniętymi wcześniej zobowiązaniami pożyczkowymi i kredytowymi, wynik Spółki zamknął się stratą w wysokości (1 068) tys. zł.

Na majątek trwały Spółki składają się wyłącznie pożyczki udzielone długoterminowe w wysokości 8 724 tys.zł, które to jednocześnie stanowią 64% wartości jej aktywów. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała odpisu wartości aktywa finansowego, tj. 100% udziałów w kapitale zakładowym MySquare.pl Sp.z o.o., w związku z czym nie posiada ona żadnych aktywów finansowych.

Na sytuację majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. w największym stopniu wpływ miały działania mające na celu odzyskanie należności handlowych powstałych jeszcze w 2015 roku oraz zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec jej dotychczasowych pożyczkodawców.

Należności łącznie spadły o kwotę (10 463) tys. zł, co stanowiło 97% należności wykazanych na 31 grudnia 2015 roku. Spółka przeznaczyła część tych środków na uregulowanie własnych zobowiązań wymagalnych oraz udzieliła pożyczek głównie o charakterze krótkoterminowym podmiotom niepowiązanym.

Znacznemu zmniejszeniu uległy także zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe, tj. o łączną kwotę (3 828) tys. zł, stanowiącą 12% zobowiązań wykazanych na 31 grudnia 2015 roku.

W związku ze sprzedażą w dniu 28 grudnia 2016 r. 3.454 udziałów w kapitale zakładowym spółki Brinando Investments LTD, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments LTD, stanowiących 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) jej kapitału zakładowego, Spółka zrealizowała wynik na sprzedaży w wysokości 15 tys. zł oraz w efekcie sprzedaży pakietu kontrolującego utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną.

#### **Wykaz najważniejszych wydarzeń w 2016 r.**

W dniu 17 lutego 2016 roku Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pana Sebastiana Zubika z dalszego sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z §21 ust.3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki, powołując Pana Piotra Jeleniewskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z §21 ust.3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia jej składu, powołując Pana Bartłomieja Gajckiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 31 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki IBSM S.A., podczas którego podjęło następujące uchwały:

- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego za 2015 r., rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r., sprawozdania zarządu z działalności Spółki w 2015 r., sprawozdania zarządu z działalności grypy kapitałowej spółki w 2015 r. i wniosku zarządu co do pokrycia straty wraz ze związłą oceną sytuacji Spółki;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki ze swojej działalności w roku 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania zarządu Spółki za rok obrotowy 2015;

- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o określeniu sposobu pokrycia straty Spółki oraz pokryciu straty Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o dalszym istnieniu Spółki;
- uchwały o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2015 roku;
- uchwały o udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2015 roku;
- uchwałę powołaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na okres kolejnej kadencji;
- uchwałę o powierzeniu Radzie Nadzorczej Spółki zadań komitetu Audytu Spółki.

W dniu 7 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu obecnego Prezesa Zarządu na okres nowej, kolejnej kadencji.

W dniu 30 września 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki IBSM S.A., które podjęło Uchwałę nr 4 o dalszym istnieniu Spółki w związku z wykazaniem w półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. straty netto przewyższającej kapitały własne Spółki.

W dniu 17 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Bernharda Friedla o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 17 listopada 2016 roku.

W dniu 28 grudnia 2016 roku w Nikozji, w Republice Cypryjskiej, zawarta została umowa sprzedaży udziałów spółki Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej, która to jest istotna z perspektywy struktury grupy kapitałowej Spółki. Przedmiotem umowy była sprzedaż przez Spółkę 3.454 udziałów w kapitale zakładowym Brinando Investments Limited, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments Limited. Sprzedane udziały stanowiły 99,96% kapitału zakładowego Brinando Investments Limited oraz uprawniały do 99,96% głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments Limited. Po dokonaniu sprzedaży Spółka nie posiada udziałów w kapitale zakładowym Brinando Investments Limited. Udziały zostały sprzedane za cenę wynoszącą 3.500,00 EUR. Zgodnie z Umową zapłata ceny została dokonana w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 marca 2017 roku, bezpośrednio na rachunek bankowy Spółki. W umowie nie zastrzeżono warunku lub terminu, umowa nie zawierała postanowień o karach umownych. Umowa nie przewidywała warunków specyficznych, które mogłyby odbiegać od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. W związku z tą umową Spółka utraciła kontrolę nad jednostką zależną Brinando Investments Limited na dzień 28 grudnia 2016 roku.

#### **34. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie**

Spółka działa w segmencie doradztwa, w którym nie obserwuje się wyraźnej sezonowości.

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

W roku obrotowym 2016 nie wystąpiły w Spółce czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki.

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

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

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

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

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

W 2016 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**39. Nota. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2016 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania występowały następujące zobowiązania warunkowe:

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2016 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki.



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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania występują postępowania z udziałem Spółki toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracyjnym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość łącznie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Odpisy postępowań sądowych Spółka otrzymała po dniu bilansowym jednakże w związku z faktem, że występuje wysokie prawdopodobieństwo uznania tych kwot za zasadnych na rzecz powoda, Spółka zawiązała stosowną rezerwę kosztową i ujęła w okresie sprawozdawczym za 2016 rok; dotyczy to następujących pozwów sądowych:

- sprawa o ustalenie stosunku pracy i zasądzenie odszkodowania za niezgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę (sygn. akt. VII P 2248/13), wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, w której dnia 13 czerwca 2016 roku zapadł wyrok ustalający stosunek pracy i zasądzający kwotę 76.800,00 zł wraz z odsetkami od dnia wniesienia pozwu ok. 23.000 zł, przy czym rygor natychmiastowej wykonalności nadano co do kwoty 22.950 zł, a kwota powyższa została zapłacona – wyrok nieprawomocny, zaskarżony przez obie strony, wskutek czego postępowanie apelacyjne toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy (sygn. akt. XXI Pa 780/16);
- sprawa o wypłatę ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy za 2013 rok w wysokości 31.816,44 zł – powództwo wytoczone z dnia 03 marca 2017 r. przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygn. akt VII P 1801/16);
- sprawa o wypłatę ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy za rok 2011 w kwocie 37.885,71 zł (sygn. akt. VII P 1790/16) - powództwo wytoczone dnia 28 lutego 2017 r. przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy, wydano postanowienie o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 177 par. 1 pkt. 1 k.p.c. na rozprawie dnia 13 marca 2017 roku.

Poniżej opisano także nakazy zapłaty w zakończonych postępowaniach nakazowych wydane przeciwko Spółce, które na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały w całości uregulowane:

- 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 wniesionego przeciwko Spółce w dniu 14 września 2015 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 260.496 zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania byłej 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 zasadności roszczeń zgłaszanych przez powoda wobec czego nakaz zapłaty uprawomocnił się. Przeciwko Spółce toczyło się postępowanie egzekucyjne w odniesieniu do zasądzonej kwoty, jednakże na wniosek wierzyciela złożony w dniu 11 marca 2016 roku przedmiotowe postępowanie egzekucyjne zostało zawieszone.
- w dniu 5 lutego 2016 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany w dniu 14 stycznia 2016 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie wniesionego przeciwko Spółce w dniu 5 stycznia 2016 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 173.664 zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej wynikających

z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku. Spółka nie kwestionowała zasadności roszczeń zgłaszanych przez powoda wobec czego nakaz zapłaty uprawomocnił się.

Ponadto, po dniu bilansowym Spółka otrzymała następujące postanowienia nakazowe:

- w dniu 7 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie w sprawie o sygn. WT Km 782/16 prowadzonej przeciwko Spółce na wniosek wierzyciela w oparciu o tytuł wykonawczy, tj. wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIV Wydział Cywilny z dnia 12 maja 2016 roku o sygn. XXIV C 1380/13 zaopatrzonego w klauzulę wykonalności z dnia 13 grudnia 2016 roku, na mocy którego postanowił ustalić koszty postępowania egzekucyjnego w ww. sprawie w łącznej wysokości 886,25 zł i w całości obciążyć nimi Spółkę. Na mocy ww. postanowienia zakończono postępowanie egzekucyjne w sprawie i pozostawiono tytuł wykonawczy w aktach sprawy. Całe roszczenie egzekucyjne wynikające z przywołanego wyżej wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIV Wydział Cywilny z dnia 12 maja 2016 roku o sygn. XXIV C 1380/13 zostało zaspokojone w całości. Na rzecz wierzyciela wyegzekwowano od Spółki kwotę 8.553,25 zł w tym koszty zastępstwa egzekucji w kwocie 450,00 zł.
- w dniu 14 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. Km 491/16 prowadzonej przeciwko Spółce na wniosek wierzyciela w oparciu o tytuł wykonawczy, tj. wyrok Sądu Rejonowego w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych z dnia 13 czerwca 2016 roku, o sygn. VII P 2248/13 zaopatrzonego w klauzulę wykonalności z dnia 11 listopada 2016 roku, na mocy którego postanowił ustalić koszty niezbędne do celowego przeprowadzenia egzekucji w ww. sprawie w łącznej wysokości 2.927,65 zł i w całości obciążyć nimi Spółkę. Na mocy ww. postanowienia zakończono postępowanie egzekucyjne w sprawie i pozostawiono tytuł wykonawczy w aktach sprawy. Całe roszczenie egzekucyjne wynikające z przywołanego wyżej wyroku Sądu Rejonowego w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych z dnia 13 czerwca 2016 roku, o sygn. VII P 2248/13 zostało zaspokojone w całości. Na rzecz wierzyciela wyegzekwowano od Spółki kwotę 26.920,00 zł w tym koszty zastępstwa e egzekucji w kwocie 1.200,00 zł;

Oba postępowania zostały zakończone z uwagi na całkowite spłacenie zobowiązań objętych wyżej wymienionymi roszczeniami. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania brak jest nieuregulowanych postępowań nakazowych.

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

31.12.2016 (badane)			
Pozostałe j. powiązane z IBSM SA oraz akcjonariuszami	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Financial Assets Management Group S.A. (dawniej: Polish Services Group S.A.)	9	-	Operacyjna
Dengold Capital LTD	15	-	Operacyjna

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

W okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku nie zostały zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.



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

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

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

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

W stosunku do sytuacji na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

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

Na dzień 31.12.2016 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.). Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku.

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

	31.12.2016 (badane)	Zmiana	31.12.2015 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	695	180	515
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	695	180	515
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	199	(180)	19

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano persaldo.

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

W 2016 roku nie nastąpiło nabycie ani zbycie istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2016 r. w Spółka nie wykazuje żadnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**49. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

**Ryzyko rynkowe**

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

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

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

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</b>	<b>13 330</b>	<b>-</b>	<b>266</b>	<b>(266)</b>
World Expansion Limited	469	9%	9	(9)
Platinum Project II Sp. z o.o.	155	9%	3	(3)
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	9%	-	-
InvestPoland Sp. z o.o.	3 435	8%, 9%	69	(69)
W Investments Holding Limited	8 724	5%	174	(174)
Tavaglione Services Limited	538	5%	11	(11)

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>(14)</b>
Dengold Capital Ltd	29	5%	1	(1)
W Investments Holdings Limited	40	5%, 4%	1	(1)
Tavaglione Services Limited	606	7%	12	(12)
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>(14)</b>

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>28 761</b>	-	<b>575</b>	<b>(575)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytu Noble Bank	28 761	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	575	(575)
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>28 761</b>	-	<b>575</b>	<b>(575)</b>

### Ryzyko kredytowe

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

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

### Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- Krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- Dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- Bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- Współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

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

## 50. Nota. Informacja o instrumentach finansowych

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

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	-	50	-	50
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności handlowe	227	10 699	227	10 699
Pozostałe należności	52	43	52	43
Pożyczki udzielone	13 330	7 493	13 330	7 493
Środki pieniężne	7	38	7	38

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29 436	33 233	29 436	33 233
- długoterminowe	28 093	32 055	28 093	32 055
- krótkoterminowe	1 343	1 178	1 343	1 178
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	29	54	29	54
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	26	32	26	32

#### 51. Nota. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 436	33 233
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	55	86
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7)	(38)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>29 484</b>	<b>33 281</b>
Kapitał własny	(16 052)	(14 984)
<b>Kapitał razem</b>	<b>(16 052)</b>	<b>(14 984)</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>13 432</b>	<b>18 297</b>
Wskaźnik dźwigni	219,51%	181,89%

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

#### 52. Nota. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu	Stanowisko	01.01.2016 - 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)
Marcin Wróbel	Prezes Zarządu	-	8
Andrzej Malaga	Prezes Zarządu	72	30
<b>Razem</b>		<b>72</b>	<b>38</b>

Wynagrodzenia Organów Nadzoru	Stanowisko	01.01.2016 - 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)
Leszek Wiśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Bernhard Friedl	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Piotr Jeleniewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Bartłomiej Gajecki	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Sebastian Zubik	Członek Rady Nadzorczej	-	-
<b>Razem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

#### 53. Nota. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała pracowników w latach obrotowych 2015 i 2016.

54. Nota. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie za rok obrotowy	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	5	6
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8	10
- za przegląd sprawozdań finansowych	11	12
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>28</b>

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki, które nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji  
(sporządzenie sprawozdania finansowego)  
nastąpiło w dniu 20 marca 2017 r.

Prezes Zarządu

Andrzej Malaga