

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2017 - 31.03.2017 r. (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 r. (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 r. (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	1 446	929	334	213
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(95)	(122)	(22)	(28)
Zysk (strata) na sprzedaży	(95)	(122)	(22)	(28)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1)	(122)	-	(28)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 207	91	279	21
Zysk (strata) netto	1 207	41	279	9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141	(5)	33	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	311	-	72	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(447)	-	(103)	-
wg stanu na:	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)
Aktywa trwałe	8 523	8 731	1 987	1 974
Aktywa obrotowe	4 698	4 907	1 095	1 109
Kapitał własny	(14 843)	(16 051)	(3 461)	(3 628)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 911	28 093	6 274	6 350
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 154	1 596	269	361
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(42,50)	(45,96)	(10)	(10)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	3,46	(3,05)	0,81	(0,69)
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 4,2891 zł/ EURO na 31 marca 2017 r. i 4,4240 zł/ EURO na 31 grudnia 2016 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 4,3241 zł/ EURO za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. i 4,3610 zł/ EURO za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.).

Spółka
IBSM S.A.

IBSM S.A.

Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny
IBSM S.A.

za I kwartał 2017 roku
obejmujący okres od 01.01.2017 do 31.03.2017

sporządzony według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, dn. 30 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R. (W TYS. ZŁ.)	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 R. DO 31 MARCA 2017 R. (W TYS. ZŁ)	7
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 R. (W TYS. ZŁ)	8
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 MARCA 2017 R. (W TYS. ZŁ)	9
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów Spółki	11
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania	11
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	11
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	13
7. Oświadczenie Zarządu	13
8. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego	14
1. Nota. Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	14
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie	14
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej	14
4. Nota. Przychody i koszty finansowe	15
5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	15
6. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	15
7. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	16
8. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	16
9. Nota. Nieruchomości inwestycyjne	17
10. Nota. Wartość firmy	17
11. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	18
12. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)	18
13. Nota. Zapasy	18
14. Nota. Należności krótkoterminowe	18
15. Nota. Rozliczenia międzyokresowe	19
16. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
17. Nota. Kapitał zakładowy	19
18. Nota. Kredyty i pożyczki	20
19. 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	21
20. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych	21
21. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe	21
22. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	21
23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty kcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	21
24. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki	23
25. Nota. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	23
26. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	24
27. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	24
28. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	24
29. Nota. Zobowiązania warunkowe	24
30. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	24
31. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	24
32. Nota. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu	25
33. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	26

34. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	26
35. Nota. Informacje o udzieleniu 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.....	26
36. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	27
37. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	27
38. Nota. Informacja o instrumentach finansowych	29
39. Nota. Zarządzanie kapitałem	29
40. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki	29
41. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	30
42. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki	30

**I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 r.
(w tys. zł.)**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Aktywa trwałe		8 523	8 731	62
Rzeczowe aktywa trwałe	8	8	7	12
Wartość firmy	10	-	-	-
Inne wartości niematerialne		-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	9	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	11	-	-	50
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Pożyczki udzielone	12	8 515	8 724	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
Aktywa obrotowe		4 698	4 907	18 365
Zapasy	13	-	-	-
Należności handlowe	14	18	227	10 699
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe należności	14	43	52	52
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Pożyczki udzielone	12	4 625	4 606	7 581
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	15	-	15	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	12	7	33
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		13 221	13 638	18 427

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku (w tysiącach PLN)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Kapitały własne		(14 843)	(16 052)	(14 944)
Kapitał zakładowy	17	69 855	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		-	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
Pozostałe kapitały		4 031	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy		(89 936)	(88 870)	(88 870)
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 207	(1 067)	40
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		26 911	28 093	32 209
Kredyty i pożyczki	18	26 911	28 093	32 159
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	50
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		1 154	1 596	1 162
Kredyty i pożyczki	18	976	1 343	947
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Zobowiązania handlowe	22	30	29	157
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	1	25	58
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy		147	199	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
PASYWA RAZEM		13 222	13 638	18 427

II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	-	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	(95)	(122)
Amortyzacja		(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		(75)	(101)
Podatki i opłaty		(1)	-
Wynagrodzenia		(18)	(18)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		-	(1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		(95)	(122)
Pozostałe przychody operacyjne	3	94	-
Pozostałe koszty operacyjne	3	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1)	(122)
Przychody finansowe	4	1 352	929
Koszty finansowe	4	(144)	(716)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 207	91
Podatek dochodowy	5	-	(50)
- bieżący podatek dochodowy		-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	(50)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 207	41
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		1 207	41

Pozostałe dochody całkowite		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)		1 207	41

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 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
3 miesiące zakończone 31.03.2017 r. (niebadane)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(89 937)	-	(16 051)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(89 937)	-	(16 051)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	1 207	1 207
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(89 937)	1 207	(14 844)

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
3 miesiące zakończone 31.03.2016 r. (niebadane) .							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	69 855	206 440	-	4 037	(88 870)	-	191 462
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	206 440	-	4 037	(88 870)	-	191 462
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	(206 440)	-	-	-	-	(206 440)
Pozostałe zmiany	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 068)	(1 068)
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	69 855	-	-	4 031	(88 870)	(1 068)	(16 051)

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 r. (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 r. (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		1 207	90
Korekty razem:		(1 066)	(95)
Amortyzacja		1	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 319)	(246)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(29)	32
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu rezerw		(52)	(69)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	27	341	78
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27	(23)	91
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		15	17
Inne korekty		-	-
Gotówka z działalności operacyjnej		141	(5)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		141	(5)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		389	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		389	-
Wydatki		(78)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		(78)	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		311	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		-	272
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		-	272
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		(447)	(272)
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		(304)	(230)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		(143)	(42)
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(447)	-
D. Przepływy pieniężne netto razem		5	(5)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		5	(5)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		7	38
G. Środki pieniężne na koniec okresu		12	33

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

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

Spółka pod firmą IBSM S.A. z końcem roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 roku utraciła kontrolę nad jednostką zależną – spółką Brinando Investments Limited i w okresie za jaki sporządzone jest niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 Spółka nie jest już podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Spółki. Powyższe spowodowane było sprzedażą (w dniu 28 grudnia 2016 roku) 3.454 udziałów w kapitale zakładowym wyżej wymienionej spółki Brinando Investments Limited, o wartości nominalnej 1,00 EUR za każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments Limited, stanowiących 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) jej kapitału zakładowego.

Spółka w okresie I kwartału 2017 roku nie posiadała jednostek zależnych, których wyniki finansowe byłyby istotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Spółki w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku.

W analizowanym okresie sprawozdawczym IBSM S.A. nie uzyskała żadnych przychodów ze sprzedaży w segmencie doradztwa dotyczącego planowania i zarządzanie procesami inwestycyjnymi i projektami deweloperskimi. Najważniejszym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu odsetek od udzielonych przez Spółkę pożyczek.

2. Skład organów Spółki

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

Skład Zarządu na dzień publikacji sprawozdania:

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład osobowy Zarządu Spółki od ostatniego opublikowanego raportu okresowego z dnia 20 marca 2017 r. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Leszek Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Jeleniewski – Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Gajecki – Członek Rady Nadzorczej

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie, jednakże po dniu bilansowym, tj. w dniu 19 maja 2017 roku do Spółki wpłynęło oświadczenia Pana Adama Osińskiego o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 16 maja 2017 roku.

Rada Nadzorcza zamierza uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze powołania nowych Członków Rady Nadzorczej w trybie przewidzianym w §21 ust. 3 Statutu Spółki.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2017 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 skrócone śródroczne 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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 marca 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca

2016 roku zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki IBSM Spółka Akcyjna nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegały badaniu a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 została wydana dnia 20.03.2017 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 marca 2017 roku ujemne kapitały własne w wysokości (14 843) tys. zł oraz ujemne przepływy gotówkowe.

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

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia znaczących okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, jako że:

- w dniu 1 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.

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 27 253 tys. zł, w tym 976 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych, lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Komisję Europejską.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku opublikowanym w dniu 20 marca 2017 roku.

Emitent nie zdecydował 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 Emitenta zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

7. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2017 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 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 śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2017 r.

8. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego

1. Nota. Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów

W roku obrotowym 2017 Spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych w ramach prowadzonej działalności, z uwagi na powyższe nie prezentuje ona szczegółowych informacji wynikających z MSSF 8.

2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

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

3. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Amortyzacja	(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(75)	(101)
Podatki i opłaty	(1)	-
Wynagrodzenia	(18)	(18)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	(1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów ogółem	(95)	(123)

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Umorzone zobowiązania	-	-
Pozostałe	94	-
Razem	94	0

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
Spisane należności	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	-	-

4. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	172	684
Odsetki od lokat bankowych	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-
Zysk ze zbycia pożyczki	-	-
Zysk ze zbycia pożyczki	1 179	245
Razem	1 351	929
Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(143)	(42)
Odsetki od pożyczek	(1)	(77)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	(597)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pożyczki	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	(144)	(716)

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

5. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła rezerwy ani aktywów na podatek odroczony.

6. 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 okresie kwartału 2017 roku.

	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	3,46	-3,06	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	3,46	-3,06	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	3,46	-3,06	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

Kalkulację średniej ważonej liczby akcji w I kwartale 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
31.12.2016	31.03.2017	90	100,00%	349 274	349 274
		90		średnia ważona liczba akcji	349 274

7. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych

8. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Własne	8	7	12
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	0
Razem	8	7	12

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2017 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(52)	-	(46)	(98)
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	-	9	-	-	9
Okres zakończony 31 marca 2017 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	-	9	-	-	9
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(1)	-	-	(1)
Wartość księgowa netto na 31.03.2017 r.	-	8	-	-	8
Stan na 31.03.2017 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(53)	-	(46)	(99)
Wartość księgowa netto na 31.03.2017 r.	-	8	-	-	8

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2016 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(45)	(93)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	-	13	-	1	14
Okres zakończony 31 grudnia 2016 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	-	13	-	1	14
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(6)	-	(1)	(7)
Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.	-	7	-	-	7
Stan na 31.12.2016 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(46)	(99)
Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.	-	7	-	-	7

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2016 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(45)	(93)
Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.	-	13	-	1	14
Okres zakończony 31 marca 2016 r.					
Wartość księgowa netto na 01.03.2016 r.	-	13	-	1	14
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	-	-	(2)
Wartość księgowa netto na 31.03.2016 r.	-	11	-	1	12
Stan na 31.03.2016 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(50)	-	(45)	(99)
Wartość księgowa netto na 31.03.2016 r.	-	11	-	1	12

9. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31 marca 2017 r. oraz 31 marca 2016 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

10. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 31 marca 2017 r. oraz 31 marca 2016 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy w związku z jej całościowym odpisem w 2013 roku.

11. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	0	50
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	0
Razem	0	0	50

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2017 (niebadane)	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%
Razem	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 31.03.2017 r.	-468	5	473
na dzień 31.03.2016 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 31.12.2016 roku.

12. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Investpoland Sp. z o.o.	3 436	3 436	6 984
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	9	9
Platinum Project II Sp. z o.o.	158	155	146
World Expansion Limited	478	469	442
W Investments Holdings Limited	8 515	8 723	-
Tavaglione Services Limited	544	538	-
Dengold Limited	0	0	-
Razem	13 140	13 330	7 581

Wszystkie pożyczki wykazane na dzień sprawozdawczy 31 marca 2017 r. są denominowane w polskich zł.

13. Nota. Zapasy

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują zapasy.

14. Nota. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	61	279	10 741
Należności długoterminowe (brutto)	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Razem	61	279	10 741

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	18	227	10 699
Razem	18	227	10 699

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	29	23	0
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	9	10	9
Pozostałe	5	19	43
Razem	43	52	52

15. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Ubezpieczenia	-	-	-
Rozliczenie kosztów dotyczących sporządzenia sprawozdania finansowego	-	15	-
Razem	-	15	0

16. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	12	7	33
Środki pieniężne na lokacie	-	-	-
Razem	12	7	33

17. Nota. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na dzień 31.03.2017 r.	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na dzień 31.03.2017 (niebadane)	Udział % na 31.12.2016 (badane)	Zmiana	Udział % na 31.03.2017 (niebadane)
Righteigh Holdings Limited	54,25%	-	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	19,95%	-	19,95%
Pozostali	25,80%	-	25,80%
Razem	100,00%	-	100,00%

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niebadane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	69 855	69 855
Zwiększenia	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenia akcji	-	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 855	69 855	69 855

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Spółki na dzień 31 marca 2017 r. oraz w okresach porównywalnych.

Kapitał zakładowy struktura na 31.03.2016 r.	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na 31.03.2016 r	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	69 672	19,95%	69 672	19,95%
Pozostali	90 108	25,80%	90 108	25,80%
Razem	349 274	100%	349 274	100%

18. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	976	1 343	947
- kredyty bankowe	976	1 343	947
Kredyty i pożyczki długoterminowe	26 911	28 093	32 159
- kredyty bankowe	26 277	27 418	27 049
- pożyczki	634	675	5 110
Razem	27 887	29 436	33 106

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Kredyty	27 253	28 761	27 996
Pożyczki	634	675	5 110
Razem	27 887	29 436	33 106

Zabezpieczenia kredytu	Kwota (w tys. zł)
Weksel in blanco	0
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	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	976	1 343
Kredyty i pożyczki długoterminowe	26 911	28 093
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 578	2 760
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 760	2 760
- płatne powyżej 5 lat	22 573	22 573
Razem	27 887	29 436

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)	976
Razem	1 343

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	7%	5%; 4%	5%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	26 277	607	13	14

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.03.2017 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 064/A/NBP/2017), który wynosi 1 Euro = 4,2198 zł, 1 USD = 3,9455 zł, 1 CHF = 3,9461 zł, 1 RUB = 0,0704 zł.

19. **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 okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2017 r. Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

21. **Nota. Inne zobowiązania długoterminowe**

Na dzień bilansowy 31 marca 2017 r. oraz 31 marca 2016 r. Spółka nie wykazywała innych zobowiązań długoterminowych.

22. **Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	29	157
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1	25	58
Razem	31	54	215

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2016 r. (niebadane)
Zobowiązania budżetowe	1	5	3
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	20	5
Pozostałe zobowiązania	-	-	50
Razem	1	25	58

23. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień**

przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień 31 marca 2017 roku następujące podmioty posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Righteigh Holdings Limited	189.494	189.494	54,25%	54,25%
2.	Dengold Capital Limited	69.672	69.672	19,95%	19,95%

Ilościowy stan posiadania akcji Spółki przez osoby wskazane w tabeli powyżej nie uległ zmianie po dniu 31 marca 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2017 roku następujące osoby posiadały pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

Lp.	Dane osoby posiadającej pośrednio akcje Spółki	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Evgeniya Alexandrovna Rusakova*	69.672	69.672	19,95%	19,95%

* Pośrednio przez spółkę Dengold Capital Limited

Podmiotem dominującym wobec Emitenta jest spółka Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, Temistokli Dervi 5, Elenion Building, 2-nd floor, P.c. 1066, zarejestrowana przez Rejestratora Spółek Republiki Cypryjskiej pod numerem HE148748. Righteigh Holdings Limited to spółka zależna, należąca w całości do MB Capital Partners Ltd., firmy inwestycyjnej reprezentowanej i kontrolowanej przez rosyjskich inwestorów - Igora Babajewa oraz Sergeia Michajłowa. MB Capital Partners inwestuje w firmy z sektora artykułów konsumpcyjnych oraz żywności jak również w rynek nieruchomości na terenie Rosji oraz państw Europy Środkowo-Wschodniej. Firma bierze udział głównie w inwestycjach długoterminowych, nie ograniczając się wyłącznie do strony czysto finansowej, skupia się na budowaniu wartości - z reguły horyzont inwestycyjny wynosi ponad 5 lat. MB Capital Partners przywiązuje dużą wagę do transferu technologii, wiedzy oraz zdolności managerskich, bazując na bogatym doświadczeniu swoich właścicieli z rosyjskiego sektora przemysłu żywnościowego. MB Capital Partners jest głównym udziałowcem w jednej z największych rolno-przemysłowych firm w Rosji - Grupy Czerkizowo, firmy notowanej na londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z kapitalizacją powyżej 1 mld USD, o zdecydowanie wiodącej pozycji na

rosyjskim rynku drobiu, wieprzowiny i przetwórstwa mięsnego.

Dengold Capital Limited z siedzibą Vyzantiou, 30 2nd floor, Flat/Office 22 Stravolos, 2064 Nicosia Republika Cypryjska, zarejestrowana w cypryjskim Rejestrze Spółek pod numerem HE 218626 jest podmiotem typu private equity.

Podmiotem dominującym wobec Dengold Capital Limited jest Pani Evgeniya Alexandrovna Rusakova.

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

IBSM S.A. w analizowanym okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.

Na majątek trwały Spółki składają się wyłącznie pożyczki udzielone długoterminowe w wysokości 8 515 tys. zł, które to jednocześnie stanowią 64% wartości jej aktywów. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów finansowych.

Na sytuację majątkową Spółki na dzień 31 marca 2017 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. W przypadku należności handlowych, ich wartość na dzień sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania śródrocznego wynosiły 18 tys.

Zmniejszeniu uległy także zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe, tj. o łączną kwotę (1 182) tys. zł, stanowiącą 4% zobowiązań wykazanych na 31 grudnia 2016 roku.

Spółka utrzymuje środki pieniężne na niskim poziomie. Przy braku prowadzonej działalności operacyjnej i możliwości uzyskiwania przychodów z tego tytułu, z punktu widzenia Spółki najrozsądniejsze jest lokowanie środków pieniężnych w pożyczki udzielane innym podmiotom.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w pierwszym kwartale 2017 roku.

W analizowanym okresie sprawozdawczym w Spółce nie nastąpiły żadne istotne wydarzenia.

W dniu 20 marca 2017 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Spółki sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

25. Nota. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Spółka nie posiada żadnych składników majątku ani też zobowiązań, które wpływałyby w sposób nietypowy na sytuację finansową Spółki, a tym samym zostałyby ujawnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2017 do 31 marca 2017 roku.

26. 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

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

W I kwartale 2017 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

29. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz do dnia sporządzenia publikacji 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.

30. 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.

31. 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 marca 2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki.

Nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od publikacji poprzedniego raportu kwartalnego.

32. 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 istnieją 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.

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2017 roku Spółka otrzymała odpisy postanowień postępowań komorniczych wszczętych wobec Spółki. W związku z faktem, że na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku występowało wysokie prawdopodobieństwo uznania kwot objętych egzekucją komorniczą za zasadne na rzecz powoda, Spółka zawiązała stosowną rezerwę kosztową i ujęła w okresie sprawozdawczym za 2016 rok. Powyższe dotyczy 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.

Ponadto, Spółka otrzymała następujące odpisy postanowień dotyczących postępowań nakazowych wszczętych wobec Spółki:

- 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.

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

W okresie pierwszego kwartału 2017 roku obejmujących okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku Spółka nie zrealizowała żadnej istotnej transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

Nie dotyczy

35. Nota. Informacje o udzieleniu 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 marca 2017 roku posiada kredyt bankowy udzielony jej 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 2016 nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

36. 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 marca 2017 roku Emitent posiadał odpis aktualizujący, który został zawiązany w 2016 roku, 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 marca 2017 roku.

37. 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 marca 2017 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa o oprocentowaniu stałym	31.03.2017 r. (niebadane)	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	13 140	-	263	(263)
World Expansion Limited	478	9%	10	(10)
Platinum Project II Sp. z o.o.	158	9%	3	(3)
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	7%	-	-
InvestPoland Sp. z o.o.	3 436	8%, 9%	69	(69)
W Investments Holdings Limited	8 515	5%	170	(170)
Tavaglione Services Limited	544	5%	11	(11)

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 31.03.2017 r. (niebadane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	0	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	634	-	13	(13)
Dengold Capital Ltd	14	7%	-	-
W Investments Holdings Limited	13	7%	-	-
Tavaglione Services Limited	607	7%	12	(12)
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	634	-	13	(13)

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.03.2017 r. (niebadane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
Zobowiązania	27 253	-	545,06	-545,06
Zobowiązania z tytułu kredytu	27 253	3M LIBOR + stała marża Banku	545,06	-545,06
Noble Bank				
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	27 253	-	545,06	-545,06

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.

38. 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	
	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności handlowe	18	227	18	227
Pozostałe należności	43	52	43	52
Pożyczki udzielone	13 140	13 330	13 140	13 330
Środki pieniężne	12	7	12	7

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27 887	33 233	27 887	33 233
- długoterminowe	26 911	32 055	26 911	32 055
- krótkoterminowe	976	1 178	976	1 178
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	30	29	30	29
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	1	25	1	25

39. Nota. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.03.2017 r. (niebadane)	31.12.2016 r. (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 887	29 436
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31	54
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12)	(7)
Zadłużenie netto	27 906	29 483
Kapitał własny	(14 843)	(16 051)
Kapitał razem	(14 843)	(16 051)
Kapitał i zadłużenie netto	13 063	13 432
Wskaźnik dźwigni	213,63%	219,50%

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

40. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki

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

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

Zarząd Spółki będzie koncentrował swe wysiłki na rozwoju działalności operacyjnej w zakresie doradztwa w obszarze planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich.

42. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki

Z uwagi na ograniczoną skalę prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka nie sporządza prognoz.

**Zatwierdzenie jednostkowego skróconego kwartalnego
sprawozdania finansowego
do publikacji**

nastąpiło w dniu 30 maja 2017 r.

Prezes Zarządu

Andrzej Malaga