

---

**Grupa Kapitałowa**  
**IBSM S.A.**

---

**IBSM S.A.**

Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny

**IBSM S.A.**

za okres 01.01. – 30.09.2016

Warszawa, dn. 10 listopada 2016 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres 9 miesięcy do 30.09.2016 r. (niebadane)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane, przekształcone*)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2016 r. (niebadane)	za okres 9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane, przekształcone)
Przychody łącznie całkowite	2 485	2 606	569	627
Przychody ze sprzedaży	456	472	104	114
Koszty działalności operacyjnej	(452)	(231)	(103)	(56)
Amortyzacja	(6)	(9)	(1)	(2)
Zysk (strata) na sprzedaży	4	241	1	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	116	232	27	56
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	391	(13 907)	89	(3 344)
Zysk (strata) netto	391	(18 873)	89	(4 538)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 878	(946)	2 490	(227)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 444)	5 849	(1 246)	1 407
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 473)	(4 995)	(1 253)	(1 201)
	<b>30.09.2016 r. (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>	<b>30.09.2016 r. (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Aktywa trwałe	18 144	17 486	4 208	4 103
Aktywa obrotowe	24 173	28 633	5 606	6 719
Pożyczki udzielone długoterminowe	6 994	6 751	1 622	1 584
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	23 239	17 006	5 389	3 991
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	903	11 561	209	2 713
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	49	2	11
Kapitał własny	8 424	8 033	1 954	1 885
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 690	32 053	6 422	7 522
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 203	6 033	1 439	1 416
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	19	-	4
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	24,12	23,00	5,59	5,40
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.) (przez średnio ważoną przeliczoną retrospektywnie)	1,12	93,87	0,26	22,43
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 raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3120 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3688 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1585 zł / EURO) w trzech kwartałach 2015 roku

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy do 30.09.2016 r. (niebadane)	9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)	9 miesięcy do 30.09.2016 r. (niebadane)	9 miesięcy do 30.09.2015 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	831	4 110	190	988
Przychody ze sprzedaży	456	472	104	114
Koszty działalności operacyjnej	(217)	(225)	(50)	(54)
Zysk (strata) na sprzedaży	239	247	55	59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	305	238	70	57
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(327)	(8 074)	(75)	(1 942)
Zysk (strata) netto	(327)	(8 074)	(75)	(1 942)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 885	(742)	2 492	(178)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 444)	5 420	(1 246)	1 303
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 473)	(4 773)	(1 253)	(1 148)
	<b>30.09.2016 r. (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 r. (badane)</b>	<b>30.09.2016 r. (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 r. (badane)</b>
Aktywa trwałe	58	64	13	15
Aktywa obrotowe	13 316	18 290	3 088	4 292
Kapitał własny	(15 311)	(14 984)	(3 551)	(3 516)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 691	32 074	6 422	7 526
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	994	1 264	231	297
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(43,84)	(42,90)	(10)	(10)
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,94)	(27,46)	(0,22)	(6,56)
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	349 274	349 274	349 274
Średnia ważona liczba akcji	349 274	349 274	349 274	349 274

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3120 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3688 zł / EURO),
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1585 zł / EURO) w trzech kwartałach 2015 roku

## **SPIS TREŚCI**

<b>I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IBSM S.A.</b> .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (W TYS. ZŁ.) .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (W TYS. ZŁ.) .....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ.) .....	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ.) .....	13
<b>II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	14
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	14
2. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	14
3. DANE PORÓWNAWCZE I OKRESY PREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU .....	15
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	15
5. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA .....	16
6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY ZYSK LUB PONIESIONE STRATY GRUPY KAPITAŁOWEJ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE .....	16
7. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNYCH TRZECH MIESIĘCY. ....	17
8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI .....	17
9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	17
10. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I WPROWADZONE ZMIANY .....	18
11. ZMIANA DANYCH PREZENTOWANYCH WE WCZEŚNIEJSZYCH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH, ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ KOREKTY BŁĘDÓW .....	18
12. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	18
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	19
14. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	19
A) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	19
B) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	20
C) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	20
D) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	20
E) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY .....	21
F) POŻYCZKI UDZIELONE .....	22
G) ZAPASY .....	22
H) NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	22
D) ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	22
J) ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	22
K) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	23

L) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	23
M) INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	23
15. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	23
16. SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	23
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH .....	24
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	25
19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE .....	25
20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	25
21. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	25
22. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK. ....	25
23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	25
24. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA. ....	26
25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ. ....	26
26. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH. ....	27
27. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEJ JEDNOSTKI ZALEŻNE JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI. ....	27
28. ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE. ....	27
29. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA. ....	27
30. 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.....	28
31. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	28
32. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW. .	28
33. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	28
34. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I POWSTAŁYCH Z TEGO TYTUŁU ZOBOWIĄZANIACH .....	28
35. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI.....	28
36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	28
37. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH ORAZ O ZMIANIE SPOSOBU ICH WYCENY .....	30

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	31
39. ZATRUDNIENIE.....	31
40. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	31
41. TRANSAKCJE Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	31
42. INFORMACJE, KTÓRE ZADANIEM ZARZĄDU SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE INFORMACJE O MOŻLIWOŚCI REALIZACJI JEJ ZOBOWIĄZAŃ.....	31
<b>III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IBSM S.A. ....</b>	<b>34</b>
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IBSM S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (W TYS. ZŁ.).....	34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IBSM S.A. ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 R. 30 WRZEŚNIA 2016 R. (W TYS. ZŁ.) .....	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R. ....	37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH IBSM S.A.....	38
<b>IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>39</b>
1) DANE PORÓWNAWCZE I OKRESY PREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU .....	39
2) ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	39
3) ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	39
4) WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	40
A) PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	40
B) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	40
C) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	41
D) AKCJE/UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	41
E) KREDYTY I POŻYCZKI.....	41
F) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, Z WYŁĄCZENIEM ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .	42
G) TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	42
5) ZATRUDNIENIE.....	42
6) WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	42
7) INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	43
8) ZDARZENIA POD DNIU BILANSOWYM .....	43

# **IBSM S.A.**

---

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**IBSM S.A.**

sporządzone za okres 01.01. – 30.09.2016

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
(MSSF)

---

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku (w tys. zł.).**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>18 144</b>	<b>17 486</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8	18
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	6 994	6 751
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 087	10 712
Pozostałe aktywa finansowe	55	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>24 173</b>	<b>28 633</b>
Zapasy	-	-
Należności handlowe	533	11 214
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe należności	370	347
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	23 239	17 006
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	21	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	49
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>42 317</b>	<b>46 119</b>



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>8 424</b>	<b>8 033</b>
<b><i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i></b>	<b>8 424</b>	<b>8 033</b>
Kapitał zakładowy	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Pozostałe kapitały	4 058	4 058
Niepodzielony wynik finansowy	(65 880)	(98 666)
Wynik finansowy bieżącego okresu	391	32 786
<b><i>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>27 690</b>	<b>32 053</b>
Kredyty i pożyczki	27 690	32 053
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>6 203</b>	<b>6 033</b>
Kredyty i pożyczki	4 420	4 389
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania handlowe	11	57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 772	1 568
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczony do sprzedaży	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>42 317</b>	<b>46 119</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 roku (w tys. zł.)**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>456</b>	<b>456</b>	<b>472</b>	<b>1</b>	<b>472</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		456	456	472	1	472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	0	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14a</b>	<b>(452)</b>	<b>(263)</b>	<b>(231)</b>	<b>(33)</b>	<b>(483)</b>
Amortyzacja		(6)	(1)	(9)	(3)	(10)
Zużycie materiałów i energii		-	-	(3)	-	(71)
Usługi obce		(385)	(239)	(184)	(25)	(320)
Podatki i opłaty		(1)	-	(4)	(1)	(4)
Wynagrodzenia		(54)	(18)	(6)	1	(49)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-	(1)	-	(5)
Pozostałe koszty rodzajowe		(6)	(5)	(24)	(5)	(24)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>4</b>	<b>193</b>	<b>241</b>	<b>(32)</b>	<b>(11)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14b	597	3	4	-	280
Pozostałe koszty operacyjne	14b	(485)	(5)	(13)	6	(22)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>116</b>	<b>191</b>	<b>232</b>	<b>(26)</b>	<b>247</b>
Przychody finansowe	14c	1 432	500	2 130	908	1 847
Koszty finansowe	14c	(1 157)	280	(16 269)	(644)	(20 967)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>391</b>	<b>971</b>	<b>(13 907)</b>	<b>238</b>	<b>(18 873)</b>
Podatek dochodowy		-	-	-	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-	-	-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>391</b>	<b>971</b>	<b>(13 907)</b>	<b>238</b>	<b>(18 873)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 966)</b>	<b>(4 422)</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>391</b>	<b>971</b>	<b>(18 873)</b>	<b>(4 184)</b>	<b>(18 873)</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone*)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, nieprzekształcone)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 810</b>	<b>5 186</b>	<b>7 810</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-	-	-
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 810</b>	<b>5 186</b>	<b>7 810</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	7 810	5 186	7 810
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>391</b>	<b>971</b>	<b>(11 063)</b>	<b>1 002</b>	<b>(11 063)</b>

\*W związku z utratą kontroli przez Grupę w roku obrotowym 2015 nad OOO Spółką Svetly Dali Grupa zaniechała działalności w segmencie deweloperskim. Tym samym działalność spółki OOO Svetly Dali za okres porównawczy (retrospektywnie), zgodnie z MSSF 5 wykazano jako działalność zaniechaną oraz dokonano przekształcenia z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych za okresy 01.01. – 30.09.2015 oraz 01.07. – 30.09.2015 w celu doprowadzenia do porównywalności do roku 2016.

### Średnio ważona liczba akcji

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
2015-12-31	2016-09-30	365	100,00%	349 274	349 274
		<b>365</b>		<b>średnia ważona l. akcji</b>	<b>349 274</b>

  

	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	1,12	(54,03)
Rozwodniony za okres obrotowy	1,12	(54,03)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	1,12	(39,82)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	-	(14,21)
Średnia ważona liczba akcji	349 274	349 274

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. (w tys. zł.)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 r. (niebadane)</b>										
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	69 855	-	-	-	4 058	(65 880)	-	8 033	-	8 033
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	69 855	-	-	-	4 058	(65 880)	-	8 033	-	8 033
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	391	391	-	391
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.</b>	69 855	-	-	-	4 058	(65 880)	391	8 424	-	8 424

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

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. (w tys. zł)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	391	(18 873)
<b>Korekty razem:</b>	<b>10 487</b>	<b>17 927</b>
Amortyzacja	6	10
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	314	6 648
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(590)	(533)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(46)	6 848
Zmiana stanu rezerw	(15)	570
Zmiana stanu zapasów	-	(305)
Zmiana stanu należności	10 655	181
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	163	(864)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-	(166)
Inne korekty	-	5 538
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>10 878</b>	<b>(946)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 878</b>	<b>(946)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 691</b>	<b>13 288</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	54
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	3 691	13 234
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(9 135)</b>	<b>(7 439)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(4)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(9 135)	(7 435)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 444)</b>	<b>5 849</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 159</b>	<b>1 619</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	1 159	1 619
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(6 632)</b>	<b>(6 614)</b>
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	(6 282)	(6 373)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(350)	(241)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 473)</b>	<b>(4 995)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(39)</b>	<b>(92)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(39)</b>	<b>(92)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>49</b>	<b>157</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>10</b>	<b>65</b>

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

### ***1. Informacje ogólne***

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

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. („GK IBSM S.A.”, „Grupa”) ma strukturę holdingową. Działalność operacyjna prowadzona jest poprzez podmiot dominujący („IBSM S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”). W okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła działalność operacyjną w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich przez podmiot dominujący.

### **Na dzień 30.09.2016 r. w skład Grupy wchodzi następujące spółki zależne:**

***a) Udziały IBSM S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 30 września 2016 r.***

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio/ bezpośrednio)	Metoda konsolidacji
Brinando Investments Limited	Cypr	100% / 99,96%	100% / 99,96%	Pełna

***b) Udziały IBSM S.A. w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją metodą ze względu na nieistotność danych na dzień 30 września 2016 r.***

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	% posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	% posiadanych głosów (pośrednio/ bezpośrednio)
MYSQUARE.PL Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku Grupa nie dokonała zmian w swojej strukturze kapitałowej w wyniku podziału lub restrukturyzacji.

### ***2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej***

#### **Skład Zarząd - na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

#### **Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 7 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Prezesa Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na okres kolejnej kadencji.

#### **Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

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

### **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 podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia jej składu, powołując Pana Piotra Jeleniewskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza 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.

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

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, zawarte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK IBSM S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 22.03.2016 r.

### ***4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej***

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Bilans jednostki dominującej sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazywał, że skumulowana strata netto przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

W związku z tym, zgodnie z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd zwołał walne zgromadzenie akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W dniu 31 maja 2016 r. zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki IBSM S.A. które podjęło Uchwałę nr 12 w sprawie dalszego istnienia Spółki. W dniu 18 marca 2016 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od znaczącego akcjonariusza posiadającego 19,95% w jej kapitale zakładowym, tj. Dengold Capital Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma. Równocześnie Spółka pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi wierzycielami w celu regulowania swoich zobowiązań przy jednoczesnym utrzymaniu bieżącej płynności finansowej.

Dodatkowo, w dniu 30 września 2016 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IBSM S.A., które podjęło Uchwałę nr 4 o dalszym istnieniu Spółki.

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

W związku z powyższym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30.09.2016 r.

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

W okresie objętym sprawozdaniem, nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej poza podtrzymaniem działalności operacyjnej.

***6. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej, w szczególności o nietypowym charakterze***

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. w okresie od 01 stycznia do 30 września 2016 roku zrealizowała przychody na działalności operacyjnej w wysokości 456 tys. zł., jednocześnie ponosząc koszty związane z utrzymaniem działalności na poziomie 452 tys. zł.

Wynik netto w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. zamknął się zyskiem w wysokości 391 tys. zł, na co największy wpływ miał pozytywny wynik na działalności finansowej – dotyczący głównie naliczenia odsetek od pożyczek udzielonych przez Grupę. Natomiast koszty finansowe Grupy wyniosły 1.157 tys. zł. Różnice kursowe od zobowiązania długoterminowego wobec banku z tytułu zaciągniętych wcześniej kredytów przez Jednostkę Dominującą były ujemne i wyniosły 315 tys. zł.

Na wynik Grupy wpływ miało rozliczenie zaprzestania konsolidacji wyników spółki MySquare ze względu na nie istotność danych. Spółka MySquare nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej. Zdarzenie to ujęto w wyniku na pozostałej działalności operacyjnej Grupy.



Na sytuację majątkową Spółki na dzień 30 września 2016 r. w największym stopniu wpływ miały działania mające na celu zmniejszenie jej zadłużenia wobec większościowego udziałowca oraz sprzedaż spółki zależnej OOO Svetly Daly zrealizowane w grudniu 2015 r.

Sytuacja majątkowa Grupy po stronie aktywów trwałych nie uległa znaczącej zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Natomiast w ramach majątku obrotowego znacząco spadły należności handlowe w związku z uzyskaniem spłaty należności przez Jednostkę Dominującą w wysokości 10.656tys.zł. Pozyskane środki finansowe Spółka przeznaczyła częściowo na spłatę swoich zobowiązań pożyczkowych oraz zwiększyła zaangażowanie w pożyczkach udzielonych.

W okresie III kwartałów 2016 roku nie występowały w Grupie Kapitałowej czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki.

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

W związku z pewnym ustabilizowaniem sytuacji finansowej Spółki, szczególnie w perspektywie krótkoterminowej, dzięki podjętym działaniom niwelującym poziom jej zadłużenia, które miały miejsce w końcu 2015 roku, Zarząd Spółki będzie koncentrował swe wysiłki na rozwoju działalności operacyjnej w zakresie doradztwa w obszarze planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich.

W ocenie Zarządu Spółki istotny wpływ na osiągane przez Grupę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, będzie mieć wypracowanie z większościami akcjonariuszem Spółki strategii rozwoju oraz jej dalsze wdrożenie.

Spółka nie planuje w najbliższym czasie istotnych inwestycji kapitałowych.

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

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

Natomiast, w związku z utratą kontroli przez Grupę w roku obrotowym 2015 nad OOO Spółką Svetly Dali Grupa zaniechała działalności w segmencie deweloperskim. Tym samym działalność spółki OOO Svetly Dali za okres porównawczy (retrospektywnie), zgodnie z MSSF 5 wykazano jako działalność zaniechaną oraz dokonano przekształcenia Sprawozdania z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych za okres 01.01 – 30.09.2015 w celu doprowadzenia do porównywalności danych za odpowiedni okres roku 2016.

***9. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania***

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 września 2016 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma istotnych różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Grupę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz opublikowanym w dniu 22.03.2016 r.

#### ***10. Przyjęte zasady rachunkowości i wprowadzone zmiany***

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

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

Spółka nie dokonała zmiany zasad polityki rachunkowości.

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

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

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

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

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

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, na każdy dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości firmy). Dodatkowo wartość firmy jest poddawana corocznym testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia, a na każdy inny dzień sprawozdawczy Zarząd analizuje, czy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty jej wartości. W związku z tym na dzień 30 września 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny przesłanek w zakresie utraty wartości aktywów.

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

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

### 13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd IBSM S.A. jako Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2016 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 22 marca 2016 roku.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2016 r. – 30.09.2016 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### 14. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

#### a) Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(6)	(1)	(9)	(3)
Zużycie materiałów i energii	-	-	(3)	-
Usługi obce	(385)	(239)	(184)	(25)
Podatki i opłaty	(1)	-	(4)	(1)
Wynagrodzenia	(54)	(18)	(6)	1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	(1)	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(5)	(24)	(5)
Wartość sprzedanych towarów, materiałów oraz usług	-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów, wyrobów i produkcji w toku	-	-	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(452)</b>	<b>(263)</b>	<b>(231)</b>	<b>(33)</b>

**b) Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Refaktury	-	-	2	-
Pozostałe	597	3	2	-
<b>Razem</b>	<b>597</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Utworzenie rezerw	(11)	-	-	-
Pozostałe	(474)	5	(13)	6
<b>Razem</b>	<b>(485)</b>	<b>(5)</b>	<b>(13)</b>	<b>6</b>

**c) Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 432	500	1 755	782
Odsetki od lokat bankowych	-	-	1	-
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	-	374	126
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 432</b>	<b>500</b>	<b>2 130</b>	<b>908</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane, przekształcone)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym/ pozostałe odsetki	(366)	(157)	(511)	(131)
Odsetki od pożyczek	(476)	(176)	(789)	(434)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-	(6 854)	(164)
Ujemne różnice kursowe	(315)	613	(8 115)	85
<b>Razem</b>	<b>(1 157)</b>	<b>280</b>	<b>(16 269)</b>	<b>(644)</b>

**d) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Własne	8	18
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
<b>Razem</b>	<b>8</b>	<b>18</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	-	55	116
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(50)	(98)
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>5</b>	<b>18</b>
<b>Okres zakończony 30 września 2016 r.</b>					
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>5</b>	<b>18</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia/ utrata kontroli	-	-	-	(3)	(3)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(5)	-	(2)	(6)
<b>Wartość księgowa netto na 30.09.2016 r.</b>	-	<b>8</b>	-	-	<b>8</b>

<b>Stan na 30.09.2016 r.</b>					
Wartość początkowa	-	61	-	55	116
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości/utrata kontroli	-	(53)	-	(55)	(108)
<b>Wartość księgowa netto na 30.09.2016 r.</b>	-	<b>8</b>	-	-	<b>8</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	-	55	112
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(43)	-	(44)	(87)
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.</b>	-	<b>14</b>	-	<b>11</b>	<b>25</b>
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>					
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.</b>	-	<b>21</b>	<b>57</b>	<b>20</b>	<b>98</b>
Zwiększenia	-	4	-	-	4
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(5)	-	(6)	(11)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.</b>	-	<b>14</b>	-	<b>11</b>	<b>25</b>
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>					
Wartość początkowa	-	61	-	55	116
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(48)	-	(50)	(98)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>5</b>	<b>18</b>

Grupa nie posiada gruntów (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów), budynków i budowli użytkowanych na własne potrzeby.

#### e) Wartości niematerialne i wartość firmy

<b>Tabela zmian wartości firmy</b>	
<b>Stan na 01.01.2016 r.</b>	
Wartość początkowa	-
Odpisy z tytułu utraty wartości (odpis z 2014 roku)	-
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-
<b>Okres zakończony 30 września 2016 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-
Zwiększenia	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Wartość księgowa netto na 30.09.2016 r.</b>	-
<b>Stan na 30.09.2016 r.</b>	
Wartość początkowa	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Wartość księgowa netto na 30.09.2016 r.</b>	-

<b>Tabela zmian wartości firmy</b>	
<b>Stan na 01.01.2015 r.</b>	
Wartość początkowa	74 309
Odpisy z tytułu utraty wartości	(74 309)
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.</b>	-
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2015 r.</b>	-
Zmniejszenia wartości początkowej – sprzedaż jednostki zależnej	(74 309)
Wylimitowanie odpisu aktualizującego wartość firmy	74 309
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.</b>	-
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>	
Wartość początkowa	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2015 r.</b>	-

#### f) Pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
- dla Investpoland Sp. z o.o.	3 436	6 909
- dla Platinum Project II Sp. z o.o.	7 978	7 565
- dla Platinum Project III Sp. z o.o.	65	60
- dla World Expansion Limited	2 615	2 472
- dla Dengold Limited	6 994	6 750
- dla W Investments Holding Limited	8 615	-
- dla Tavaglione Services Limited	531	-
<b>Razem</b>	<b>30 233</b>	<b>23 757</b>

#### g) Zapasy

Grupa w okresie sprawozdawczym ani porównawczym nie posiadała zapasów.

#### h) Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Należności handlowe	533	11 214
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe należności	370	347
<b>Razem</b>	<b>903</b>	<b>11 561</b>

Należności krótkoterminowe pozostałe	30.09.2016	31.12.2015
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	54	16
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	-	101
Pozostałe	407	321
<b>Razem</b>	<b>461</b>	<b>438</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>91</b>	<b>91</b>
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>370</b>	<b>347</b>

#### i) Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Ubezpieczenia	0	1
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21	16
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>21</b>	<b>17</b>

#### j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	10	49
Środki pieniężne na lokacie	-	-
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>49</b>

Środki pieniężne na dzień 30.09.2016	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	Środki pieniężne na lokacie	Środki pieniężne w kasie
IBSM S.A.	6	-	-
Brinando Investments Limited	4	-	-
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Środki pieniężne na dzień 31.12.2015	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	Środki pieniężne na lokacie	Środki pieniężne w kasie
IBSM S.A.	-	-	38
Brinando Investments Limited	11	-	-
Mysquare.pl	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>38</b>

**k) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 420	4 389
- kredyty bankowe	975	1 178
- pożyczki otrzymane	3 445	3 211
Kredyty i pożyczki długoterminowe	27 690	32 053
- kredyty bankowe	27 043	27 294
- pożyczki otrzymane	647	4 759
<b>Razem</b>	<b>32 110</b>	<b>36 442</b>

Wyszczególnienie	Getin Noble Bank S.A.	Tavaglione Services Limited	W Investments Holdings Limited	Dengold Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	PLN	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	4%, 5%	5%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>27 043</b>	<b>606</b>	<b>13</b>	<b>28</b>

Wyszczególnienie	Getin Noble Bank S.A.	TelePolska Sp. z o.o.	E-Telko Sp. z o.o.
Waluta kredytu / pożyczki	PLN	USD	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	15%	9%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>975</b>	<b>3 055</b>	<b>390</b>

**l) Zobowiązania krótkoterminowe, bez zobowiązań finansowych**

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	11	57
Pozostałe zobowiązania	1 772	1 568
<b>Razem</b>	<b>1 783</b>	<b>1 625</b>

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania budżetowe	3	3
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5	5
Pozostałe zobowiązania	1 764	1 560
<b>Razem</b>	<b>1 772</b>	<b>1 568</b>

**m) Inne zobowiązania długoterminowe**

Na okresy sprawozdawcze Grupa Kapitałowa IBSM S.A. nie wykazywała żadnych innych, niż kredytowe zobowiązań długoterminowych.

**15. Cykliczność i sezonowość sprzedaży w prezentowanym okresie**

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

**16. Segmentacja działalności Grupy**

W roku 2016 w związku z prowadzeniem działalności wyłącznie w segmencie „doradztwo / pozostałe” Jednostka Dominująca oraz Grupa odstępują od segmentacji działalności.

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w segmencie usług doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich oraz udzielania pożyczek. W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 456tys.zł z tytułu doradztwa w zakresie inwestycji w spółki deweloperskie oraz zrealizowała przychody finansowe z tytułu odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych w wysokości 290tys.zł.

Poniżej zaprezentowano segmentację działalności Grupy w okresie porównawczym, czyli za III kwartały 2015 roku.

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

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

  

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

**17. Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według siedziby kraju zleceńodawcy

	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Polska	456	472
Cypr	-	-
<b>Razem</b>	<b>456</b>	<b>472</b>

Podział geograficzny aktywów trwałych

	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Polska	58	18
Cypr	18 086	17 468
<b>Razem</b>	<b>18 144</b>	<b>17 486</b>

Podział geograficzny zobowiązań i rezerw

	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Polska	28 682	33 142
Cypr	5 211	4 944
<b>Razem</b>	<b>33 893</b>	<b>38 086</b>



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

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

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

W trakcie trzech kwartałów Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**20. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30.09.2016 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania występują następujące zobowiązania warunkowe:

- Złożony do dyspozycji Noble Bank S.A. w Warszawie – Oddział Specjalistyczny Metrobank weksel „in blanco” z wystawienia Spółki Platinum Properties Sp. z o.o. (poprzednik prawny IBSM S.A.) tytułem zabezpieczenia Umowy Kredytu 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.

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

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

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

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

**23. Kapitał zakładowy**

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

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

Akcjonariusze Spółki na 30.09.2016	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteight 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>

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 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emisja akcji	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Umorzenia akcji	0	0
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>69 855</b>	<b>69 855</b>

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

Na dzień 30.09.2016 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

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

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

Niemniej jednak, poniżej opisano nakazy zapłaty w zakończonych postępowaniach nakazowych wydane przeciwko Spółce.

- 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 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. 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 zawieszona.
- 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.

**26. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

W okresie trzech kwartałów 2016 r. nie nastąpiły rozliczenia spraw sądowych.

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

30.09.2016 (niebadane)			
Pozostałe j. powiązane z IBSM SA oraz akcjonariusze	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Financial Assets Management Group S.A. (dawniej: Polish Services Group S.A.)	9	-	Operacyjna

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

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku nie zostały zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe.

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

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

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

Poręczeniem spłaty niniejszego kredytu jest 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.

Spółka w okresie trzech kwartałów 2016 roku nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła żadnych gwarancji.

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

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

W okresie 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

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

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2016 roku w Grupie nie zostały zawiązane ani odwrócone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

**32. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

GK IBSM S.A.	31.12.2015 (badane)	Wykorzystanie / rozwiązanie / zwiększenie	30.09.2016 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	19	(19)	-

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

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

GK IBSM S.A.	31.12.2015 (badane)	Zmiana	30.09.2016 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

**34. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i powstałych z tego tytułu zobowiązaniach**

W okresie trzech kwartałów 2016 r. nie nastąpiło istotne nabycie oraz sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2016 r. w Grupie nie ma istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Po dniu bilansowym, na który jest sporządzone niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

**36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Grupa posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności Grupy. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

- Ryzyko płynności.

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

### **Ryzyko rynkowe**

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

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

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

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

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 30.09.2016 (niebadane)	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</b>	<b>30 233</b>	-	<b>605</b>	<b>(605)</b>
World Expansion Limited	2 615	9%	52	(52)
Dengold LTD	6 994	5%	140	(140)
Platinum Project II Sp. z o.o.	7 978	9%	159	(159)
Platinum Project III Sp. z o.o.	65	9%	1	(1)
InvestPoland Sp. z o.o.	3 436	8%, 9%	69	(69)
W Investments Holding Limited	8 615	5%	172	(172)
Tavaglione Services Limited	531	7%	11	(11)

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 30.09.2016 (niebadane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami od:</b>	<b>4 092</b>	-	<b>82</b>	<b>(82)</b>
Dengold Ltd	28	5%	1	(1)
W Investments Holdings Limited	13	5%, 4%	-	-
Tavaglione Services Limited	606	7%	12	(12)
E-Telko Sp. z o.o.	390	9%	8	(8)
TelePolska Sp. z o.o.	3 055	15%	61	(61)
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>4 092</b>	-	<b>82</b>	<b>(82)</b>

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30.09.2016 (niebadane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>28 018</b>	-	<b>560</b>	<b>(560)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytu	28 018	3M LIBOR + stała	560	(560)

Noble Bank		marża Banku 2,65%		
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>28 018</b>	<b>-</b>	<b>560</b>	<b>(560)</b>

### ***Ryzyko kredytowe***

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

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

### ***Ryzyko płynności***

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Grupie możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania.

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

- Krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- Dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb spółek i całej Grupy oraz analizy rynku,
- Bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankiem finansującym Spółkę.

Grupa na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom.

### ***37. Informacja o instrumentach finansowych oraz o zmianie sposobu ich wyceny***

W okresie trzech kwartałów 2016 nie nastąpiła zmiana sposobu wyceny instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

Nie nastąpiły żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych które mogłyby nastąpić w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	11 142	10 717	11 142	10 717
Należności handlowe	533	11 214	533	11 214
Pozostałe należności	370	347	370	347
Pożyczki udzielone	30 233	23 757	30 233	23 757
Środki pieniężne	10	49	10	49

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	32 110	36 442	32 110	36 442
- długoterminowe	27 690	32 053	27 690	32 053
- krótkoterminowe	4 420	4 389	4 420	4 389
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	11	57	11	57
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	1 772	1 568	1 772	1 568

### 38. Zarządzanie kapitałem

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

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 110	36 442
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 783	1 625
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	49
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>33 883</b>	<b>38 018</b>

Kapitał własny	8 424	8 033
<b>Kapitał razem</b>	<b>8 424</b>	<b>8 033</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>42 307</b>	<b>46 051</b>
Wskaźnik dźwigni	80,09%	82,56%

### 39. Zatrudnienie

W okresie sprawozdawczym w ramach Grupy Kapitałowej nie występuje zatrudnienie pracowników oraz nie występowało w 2015 roku.

### 40. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	54	38
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	0	0
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>38</b>

### 41. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie za rok obrotowy	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	-	6
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	10
- za przegląd sprawozdań finansowych	11	12
<b>Razem</b>	<b>11</b>	<b>28</b>

42. Informacje, które zadaniem Zarządu są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz istotne informacje o możliwości realizacji jej zobowiązań.

W ocenie Zarządu informacje zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pełni umożliwiają dokonanie oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także ocenę możliwości realizacji zobowiązań Spółki.



# **IBSM S.A.**

---

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

**IBSM S.A.**

sporządzone za okres 01.01. – 30.09.2016

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości

Finansowej (MSSF)

---

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

#### *Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej IBSM S.A. na dzień 30 września 2016 roku (w tys. zł.)*

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>58</b>	<b>64</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8	14
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	50	50
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 316</b>	<b>18 290</b>
Zapasy	-	-
Należności handlowe	18	10 699
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe należności	68	43
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki udzielone	13 203	7 493
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	21	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	38
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 374</b>	<b>18 354</b>

Grupa Kapitałowa IBSM S.A.  
Skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>(15 311)</b>	<b>(14 984)</b>
Kapitał zakładowy	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Pozostałe kapitały	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy	(88 870)	(79 280)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(327)	(9 590)
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>27 691</b>	<b>32 074</b>
Kredyty i pożyczki	27 691	32 055
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>994</b>	<b>1 264</b>
Kredyty i pożyczki	974	1 178
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania handlowe	11	54
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9	32
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 374</b>	<b>18 354</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów IBSM S.A. za okres 1 stycznia 2016 r. - 30 września 2016 r. (w tys. zł.)**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>456</b>	<b>456</b>	<b>472</b>	<b>1</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	456	456	472	1
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(217)</b>	<b>(34)</b>	<b>(225)</b>	<b>(32)</b>
Amortyzacja	(6)	(1)	(7)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-	(3)	(1)
Usługi obce	(150)	(10)	(181)	(22)
Podatki i opłaty	(1)	-	(3)	(1)
Wynagrodzenia	(54)	(18)	(6)	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	(1)	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(5)	(24)	(6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>239</b>	<b>422</b>	<b>247</b>	<b>(31)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	85	3	4	-
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(4)	(13)	5
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>305</b>	<b>421</b>	<b>238</b>	<b>(26)</b>
Przychody finansowe	290	116	3 634	1 718
Koszty finansowe	(922)	359	(11 946)	(903)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(327)</b>	<b>896</b>	<b>(8 074)</b>	<b>789</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-
- bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(327)</b>	<b>896</b>	<b>(8 074)</b>	<b>789</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(327)</b>	<b>896</b>	<b>(8 074)</b>	<b>789</b>
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych	-	-	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)</b>	<b>(327)</b>	<b>896</b>	<b>(8 074)</b>	<b>789</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01. – 30.09.2016 r.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze 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
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 r. (niebadane)</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(88 870)</b>	-	<b>(14 984)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(88 870)</b>	-	<b>(14 984)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto/pokrycie straty netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(327)	(327)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(88 870)</b>	<b>(327)</b>	<b>(15 311)</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze 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
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 r. (niebadane)</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>69 855</b>	<b>206 440</b>	-	<b>4 037</b>	<b>(285 720)</b>	-	<b>(5 388)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>69 855</b>	<b>206 440</b>	-	<b>4 037</b>	<b>(285 720)</b>	-	<b>(5 388)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto/pokrycie straty netto	-	(206 440)	-	-	206 441	-	0
Pozostałe zmiany	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(8 074)	(8 074)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.</b>	<b>69 855</b>	-	-	<b>4 031</b>	<b>(79 279)</b>	<b>(8 074)</b>	<b>(13 467)</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych IBSM S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(327)</b>	<b>(8 074)</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>11 212</b>	<b>7 332</b>
Amortyzacja	6	7
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	314	8 115
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	318	(2 291)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	2 172
Zmiana stanu rezerw	(15)	12
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	10 656	(433)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(67)	(245)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-	(3)
Inne korekty	-	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>10 885</b>	<b>(742)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 885</b>	<b>(742)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 691</b>	<b>6 378</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	54
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	3 691	6 324
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(9 135)</b>	<b>(958)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(4)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(9 135)	(954)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 444)</b>	<b>5 420</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 159</b>	<b>1 619</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	1 159	1 619
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(6 632)</b>	<b>(6 392)</b>
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	(6 282)	(6 151)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(350)	(241)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 473)</b>	<b>(4 773)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(32)</b>	<b>(95)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(32)</b>	<b>(95)</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>6</b>	<b>54</b>

## ***IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego***

### ***1) Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu***

Rokiem obrotowym Spółki IBSM S.A jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r., dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IBSM S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 została wydana dnia 22.03.2016 r.

### ***2) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej***

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki; szerzej opisano w pkt II. 4. Raportu.

### ***3) Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach***

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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.

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

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

#### 4) Wybrane dodatkowe noty objaśniające

##### a) Przychody ze sprzedaży

Spółka zrezygnowała w roku 2016 z wydzielenia segmentów operacyjnych w związku z tym, że prowadzi działalność wyłącznie w jednym segmencie, tj. „doradztwo / pozostałe”, tj. świadczy usługi doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich oraz udziela pożyczek.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 456 tys.zł.

Poniżej zaprezentowano segmentację działalności Spółki w okresie porównawczym, czyli trzech kwartałów 2015 roku.

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

##### b) Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Amortyzacja	(6)	(1)	(7)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-	(3)	(1)
Usługi obce	(150)	(10)	(181)	(22)
Podatki i opłaty	(1)	-	(3)	(1)
Wynagrodzenia	(54)	(18)	(6)	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	(1)	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(5)	(24)	(6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(217)</b>	<b>(34)</b>	<b>(225)</b>	<b>(32)</b>



**c) Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	290	116	2 844	929
Odsetki od lokat bankowych	-	-	1	-
Rozwiązanie odpisu na aktywie finansowym	-	-	789	789
<b>Razem</b>	<b>290</b>	<b>116</b>	<b>3 634</b>	<b>1 718</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym/ pozostałe odsetki	(366)	(174)	(511)	(131)
Odsetki od pożyczek	(242)	(81)	(358)	(90)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-	(2 962)	(767)
Ujemne różnice kursowe	(314)	614	(8 115)	85
<b>Razem</b>	<b>(922)</b>	<b>359</b>	<b>(11 946)</b>	<b>(903)</b>

**d) Akcje/udziały w jednostkach zależnych**

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	50	50
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>50</b>

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2016 (niebadane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bepośrednio)
Brinando Investments Ltd*	-	100% / 99,96%	100% / 99,96%
MySquare pl Sp. z o.o.	50	100% / 99,96%	100%/100%
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

\*Efektem działań restrukturyzacyjnych i sprzedaży udziałów spółki OOO Svetly Daly w dniu 29 grudnia 2015 roku było dokonanie zmniejszenia wartości aktywa finansowego stanowiącego 100% udziałów w spółce Brinando Investments Limited wpisanej do Cypryjskiego Rejestru Spółek pod numerem rejestracyjnym HE 194607 do wartości „0” zł. W związku z powyższym zarówno na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2016 roku wartość aktywa finansowego w postaci 100 % udziałów w spółce Brinando Investments Limited wynosi 0 zł.

**e) Kredyty i pożyczki**

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>27 691</b>	<b>32 055</b>
- kredyty bankowe	27 043	27 294
- pożyczki otrzymane	648	4 761
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>974</b>	<b>1 178</b>
- kredyty bankowe	974	1 178
<b>Kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>28 665</b>	<b>33 233</b>

Kredyty krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>974</b>
<b>Razem</b>	<b>974</b>

Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	TAVAGLIONE Services LTD	W Investments Holdings Limited	Dengold Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	5%; 4%	5%
<b>Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)</b>	<b>27 043</b>	<b>606</b>	<b>13</b>	<b>29</b>

*f) Zobowiązania krótkoterminowe, z wyłączeniem zobowiązań finansowych*

Wyszczególnienie	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	11	54
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	9	32
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>86</b>

Pozostałe zobowiązania	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	3	3
Zobowiązania wobec pracowników	5	5
Pozostałe zobowiązania	1	24
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>32</b>

*g) Transakcje z podmiotami powiązanymi*

30.09.2016 (niebadane)			
Jednostki zależne od IBSM SA	Należność	Zobowiązanie	Kategoria rozrachunków
Brinando Investment LTD	33 997	-	Pożyczki udzielone
Brinando Investment LTD	(33 997)		Odpis na pożyczkę
MySquare Sp. z o.o.	450		Pożyczki udzielone
MySquare Sp. z o.o.	(450)		Odpis na pożyczkę

*5) Zatrudnienie*

Spółka nie zatrudniała pracowników w trakcie trzech kwartałów 2016 roku ani w roku obrotowym 2015.

*6) Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej*

Wyszczególnienie	01.01.2016 – 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2015 -31.12.2015 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	54	38
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	0	0
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>38</b>

### 7) Informacja o instrumentach finansowych

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

Aktywa finansowe (jednostkowe)	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	50	50	50	50
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności handlowe	18	10 699	18	10 699
Pozostałe należności	68	43	68	43
Pożyczki udzielone	13 203	7 493	13 203	7 493
Środki pieniężne	6	38	6	38

Zobowiązania finansowe (jednostkowe)	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	28 665	33 233	28 665	33 233
- długoterminowe	27 691	32 055	27 691	32 055
- krótkoterminowe	974	1 178	974	1 178
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	11	54	11	54
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	9	32	9	32

### 8) Zdarzenia pod dniem bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

#### Oświadczenie

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.