

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	za okres 12 miesięcy do 31.12.2016 r. (badane)	za okres 12 miesięcy do 31.12.2015 r. (badane, przekształcone)	za okres 12 miesięcy do 31.12.2016 r. (badane)	za okres 12 miesięcy do 31.12.2015 r. (badane, przekształcone)
Przychody łącznie całkowite	2 060	4 504	471	1 076
Przychody ze sprzedaży	1 046	472	239	113
Koszty działalności operacyjnej	(302)	(379)	(69)	(91)
Amortyzacja	(7)	(12)	(2)	(3)
Zysk (strata) na sprzedaży	744	93	170	22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	681	(552)	156	(132)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(25 061)	43 868	(5 727)	10 483
Zysk (strata) netto	(24 085)	32 786	(5 504)	7 835
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	593	(553)	136	(132)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 246	5 433	1 199	1 298
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 881)	(4 981)	(1 344)	(1 190)
	<b>31.12.2016 r. (badane)</b>	<b>31.12.2015 r. (badane)</b>	<b>31.12.2016 r. (badane)</b>	<b>31.12.2015 r. (badane)</b>
Aktywa trwałe	8 731	17 486	1 974	4 103
Aktywa obrotowe	4 907	28 633	1 109	6 719
Pożyczki udzielone długoterminowe	8 724	6 751	1 972	1 584
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	4 606	17 006	1 041	3 991
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	279	11 561	63	2 713
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	49	2	11
Kapitał własny	(16 052)	8 033	(3 628)	1 885
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 093	32 053	6 350	7 522
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 597	6 033	361	1 416
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	199	19	45	4
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(45,96)	23,00	(10,39)	5,40
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(68,96)	93,87	(15,76)	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 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4240 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 (4,3757 zł / EURO) w 2016 r.
- 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 (4,1848 zł / EURO) w 2015 r.

---

**Grupa Kapitałowa**  
**IBSM S.A.**

---

**IBSM S.A.**

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
**Grupy Kapitałowej**  
**IBSM S.A.**

za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, dn. 20 marca 2017 r.

## Spis treści

<i>I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku (w tys. zł.)</i> .....	5
<i>II. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia 2016 r. – 31 grudnia 2016 roku (w tys. zł.)</i> .....	7
<i>III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł.)</i> .....	8
<i>IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł.)</i> .....	9
<i>V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i> .....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	11
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	12
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu.....	12
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	12
6. Przyjęte zasady rachunkowości.....	13
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	21
8. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	22
9. Oświadczenie Zarządu.....	22
10. Platforma zastosowanych MSSF.....	23
11. Noty objaśniające wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
Nota 1. Przychody ze sprzedaży / segmenty.....	24
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej.....	25
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	25
Nota 4. Przychody i koszty finansowe.....	26
Nota 5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy.....	26
Nota 6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	27
Nota 7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Nota 8. Wartości niematerialne i wartość firmy.....	28
Nota 9. Analiza płynności aktywów finansowych.....	29
Nota 10. Hierarchia wartości godziwej.....	31
Nota 11. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
Nota 12. Pożyczki udzielone.....	33
Nota 13. Zapasy.....	33
Nota 14. Należności krótkoterminowe.....	33
Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe.....	33
Nota 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	33
Nota 17. Kapitał zakładowy.....	34
Nota 18. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.....	34
Nota 19. Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe kapitały.....	35
Nota 20. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (zyski zatrzymane).....	35
Nota 21. Kredyty i pożyczki.....	35
Nota 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych.....	36
Nota 23. Inne zobowiązania długoterminowe.....	36
Nota 24. Zobowiązania krótkoterminowe.....	36
Nota 25. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	36
Nota 26. Rezerwy.....	36
Nota 27. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	37
Nota 28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	37

Nota 29. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej.....	38
Nota 30. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy.....	38
Nota 31. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....	40
Nota 32. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie.....	40
Nota 33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	40
Nota 34. Informacja dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....	40
Nota 35. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. ....	41
Nota 36. Informacja dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.....	41
Nota 37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	41
Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych.....	41
Nota 39. Zarządzanie kapitałem.....	41
Nota 40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	42
Nota 41. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. ....	43
Nota 42. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.....	44
Nota 43. Zobowiązania warunkowe oraz informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..	44
Nota 44. Informacje o zawarciu przez Grupę 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. ....	44
Nota 45. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. ....	45
Nota 46. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. ....	45
Nota 47. Informacje o zawarciu przez Grupę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	46
Nota 48. Zawarte przez Grupę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedna lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. ....	47
Nota 49. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	47
Nota 50. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.....	47
Nota 51. Zatrudnienie.....	47
Nota 52. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego.....	47
Nota 53. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki. ....	48

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>8 731</b>	<b>17 486</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7	7	18
Wartość firmy	8	-	-
Inne wartości niematerialne		-	-
Nieruchomości inwestycyjne	11	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone	12	8 724	6 751
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	10 712
Pozostałe aktywa finansowe		-	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	-
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>4 907</b>	<b>28 633</b>
Zapasy	13	-	-
Należności handlowe	14	227	11 214
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-
Pozostałe należności	14	52	347
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki udzielone		4 606	17 006
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	15	15	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	7	49
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>13 638</b>	<b>46 119</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kapitały własne</b>		<b>(16 052)</b>	<b>8 033</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>(16 052)</b>	<b>8 033</b>
Kapitał zakładowy	17	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	18	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	19	-	-
Pozostałe kapitały	19	4 058	4 058
Niepodzielony wynik finansowy	20	(65 880)	(98 666)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(24 085)	32 786
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>28 093</b>	<b>32 053</b>
Kredyty i pożyczki	21	28 093	32 053
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	22	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>1 597</b>	<b>6 033</b>
Kredyty i pożyczki	21	1 343	4 389
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	22	-	-
Zobowiązania handlowe	24	29	57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	24	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	26	1 568
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy	26	199	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 638</b>	<b>46 119</b>

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)*	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, nieprzekształcone)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	1 046	472	472
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		1 046	472	472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	2	(302)	(379)	(379)
Amortyzacja		(7)	(12)	(12)
Zużycie materiałów i energii		-	(3)	(3)
Usługi obce		(215)	(288)	(288)
Podatki i opłaty		(2)	(6)	(6)
Wynagrodzenia		(72)	(36)	(36)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	(1)	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe		(6)	(33)	(33)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		-	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		744	93	93
Pozostałe przychody operacyjne	3	597	39	52
Pozostałe koszty operacyjne	3	(660)	(684)	(711)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		681	(552)	(566)
Przychody finansowe	4	417	3 993	4 792
Koszty finansowe	4	(36 134)	(11 616)	(18 724)
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		9 975	52 043	52 043
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		(25 061)	43 868	37 545
Podatek dochodowy	5	-	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		(25 061)	43 868	37 545
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		976	(11 082)	(4 759)
<b>Zysk (strata) netto</b>		(24 085)	32 786	32 786

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)*	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, nieprzekształcone)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		-	(29 167)	(29 167)
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku:</b>		-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>		-	(29 167)	(29 167)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	(29 167)	(29 167)
Zyski z przeszacowania nieruchomości		-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		(24 085)	3 619	3 619

\*W związku z utratą kontroli przez Grupę w roku obrotowym 2016 nad spółką zależną Brinando Investments Limited działalność wskazanego podmiotu za okres sprawozdawczy oraz okres porównawczy (retrospektywnie), zgodnie z MSSF 5 wykazano jako działalność zaniechaną oraz dokonano przekształcenia Sprawozdania z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych za rok 2015 w celu doprowadzenia do porównywalności do roku 2016.

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>12 miesiące zakończone 31.12.2016 r. (badane)</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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	(24 085)	(24 085)	-	(24 085)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	69 855	-	-	-	4 058	(65 880)	(24 085)	(16 052)	-	(16 052)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>12 miesiące zakończone 31.12.2015 r. (badane)</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	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(29 167)	-	-	32 786	3 619	-	3 619
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	69 855	-	-	-	4 058	(98 666)	32 786	8 033	-	8 033



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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(25 061)</b>	<b>37 545</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>25 654</b>	<b>(38 098)</b>
Amortyzacja	7	12
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 278	10 504
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(56)	(1 113)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24 055	(48 059)
Zmiana stanu rezerw	198	(10)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	219	684
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(49)	(100)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	2	(13)
Inne korekty	-	(3)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>593</b>	<b>(553)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>593</b>	<b>(553)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>14 393</b>	<b>12 882</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	10 678	-
Zbycie aktywów finansowych	-	11
Otrzymane odsetki	24	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	3 691	12 871
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(9 147)</b>	<b>(7 456)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(4)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	(9 136)	(7 445)
Inne wydatki inwestycyjne	(11)	(7)
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 246</b>	<b>5 426</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 186</b>	<b>2 054</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	1 186	2 054
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(7 067)</b>	<b>(7 035)</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(6 554)	(6 431)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(513)	(604)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 881)</b>	<b>(4 981)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(42)</b>	<b>(108)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(42)</b>	<b>(108)</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>7</b>	<b>49</b>

## V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

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

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. („GK IBSM S.A.”, „Grupa”) w roku obrotowym 2016 miała strukturę holdingową. Działalność operacyjna prowadzona była głównie poprzez podmiot dominujący („IBSM S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”). W roku sprawozdawczym Grupa prowadziła działalność operacyjną w obszarze doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich przez podmiot dominujący.

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dokonała zmian w swojej strukturze kapitałowej w wyniku podziału lub restrukturyzacji. Natomiast z punktu widzenia działalności operacyjnej Grupa dokonała zbycia jednostki zależnej – spółki Brinando Investments Limited. Zmiana w Grupie Kapitałowej dotyczyła transakcji zbycia całości posiadanych przez podmiot dominujący udziałów w spółce zależnej Brinando Investments Limited w dniu 28 grudnia 2016 roku. W związku z dokonaniem sprzedaży w dniu 28 grudnia 2016 r. 3.454 udziałów w kapitale zakładowym spółki Brinando Investments LTD, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando Investments LTD, stanowiących 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) jej kapitału zakładowego, Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną. Skutki powyższej transakcji opisano szerzej w nocie 28.

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

**MySquare.pl Sp. z o.o.** – Spółka z siedzibą w Warszawie przy ul. Adama Naruszewicza 27/310 została utworzona na czas nieokreślony, na podstawie aktu notarialnego Rep. A 4960/2008 z dnia 10 czerwca 2008 roku. W dniu 25 lipca 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000310458 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Ostatnia zmiana umowy spółki miała miejsce w dniu 22 grudnia 2009 roku aktem notarialnym Rep. A 9120/2009. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 50.000,00 złotych i dzieli się na 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. IBSM S.A. posiada 1.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki o łącznej wartości 50.000,00 złotych, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

Na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Grupie nie występowały jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia.

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

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej był następujący:

### Zarząd na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

### Zmiany w składzie Zarządu Spółki w roku sprawozdawczym:

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

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

### Rada Nadzorcza na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

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

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rokiem obrotowym dla Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

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

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

- w dniu 01 marca 2017 roku, Jednostka Dominująca 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 jej bieżącej działalności i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.
- w dniu 31 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IBSM S.A., które podjęło Uchwałę nr 12 w sprawie dalszego istnienia Spółki.
- w dniu 30 września 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podczas którego w związku z wykazaniem w półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. stratę netto przewyższającą kapitały własne Spółki, podjęta została uchwała o dalszym istnieniu Spółki.

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

Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował wszelkie kwestie związane z jej harmonogramami płatności, w tym w szczególności zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF (w wysokości 28 761 tys.zł, w tym 1 343 tys.zł zobowiązania krótkoterminowe) oraz jej jednostek zależnych, pożyczkobiorców 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 Jednostki Dominującej zostanie zachowana także w perspektywie długoterminowej.

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

## **6. Przyjęte zasady rachunkowości**

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na polski złoty w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań – według kursu na koniec okresu sprawozdawczego,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego wymiany w okresie sprawozdawczym (średnia arytmetyczna średnich kursów określonych przez NBP).

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

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Poniżej prezentowane są kryteria, jakie muszą być spełnione, aby zostały ujęte przychody z poszczególnych rodzajów transakcji.

Przychody ze sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z posiadania nieruchomości zostały przeniesione na kupującego, za który przyjmuje się bądź moment tzw. protokolarnego przekazania mieszkania, lokalu lub powierzchni, bądź moment podpisania aktu notarialnego.

Aby można było zastosować przekazanie protokolarne muszą być spełnione dodatkowe warunki, tzn. uzyskanie prawomocnego pozwolenia na użytkowanie lokalu oraz otrzymanie wpłaty od nabywcy w wysokości 90-100% ceny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży usług wykazywane są w wartości godziwej wpłat otrzymywanych lub należnych (pomniejszonych o VAT) za dostarczone usługi w ramach bieżącej działalności. Przychody ze sprzedaży nie obejmują VAT należnego, który stanowi zobowiązanie wobec budżetu.

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

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

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

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

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

W przypadku poniesienia wydatków dotyczących następnych okresów sprawozdawczych (RMK czynnych) są one ujmowane jako rozliczenia międzyokresowe czynne i spisywane w koszty proporcjonalnie do upływu czasu / wielkości świadczeń.

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu.

Natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, jakie spółki z Grupy mogą wykorzystać.



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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

### **Wartość firmy**

Wartość firmy jest wykazywana w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne (zespołu ośrodków), które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wartości godziwe są określane na podstawie niezależnych wycen rzeczoznawców /wiarygodnej oceny Kierownictwa danej spółki.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Przekwalifikowanie nieruchomości inwestycyjnych do zapasów dokonywane jest tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży.

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, następuje oszacowanie wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

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

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

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



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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

### **Aktywa finansowe**

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako:

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

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

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

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

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

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

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

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

**Pożyczki i należności**

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

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

**Kapitał własny**

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje. Kapitał podstawowy (akcyjny) oraz nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej stanowi zawsze kapitał jednostki dominującej.

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

**Rezerwy**

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

Ujmowanie rezerw w bilansie następuje wtedy gdy:

- Istnieje zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń (zobowiązanie nie musi być w tym momencie wymagalne),

- Istnieje prawdopodobieństwo, że regulacja zobowiązania spowoduje wykorzystanie aktywów jednostki, czyli zmniejszenie korzyści ekonomicznych,
- Można wiarygodnie określić (dokonać pomiaru) kwoty zobowiązania.

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

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

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

Grupa nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, gdyż Kierownictwo Jednostki Dominującej stwierdziło brak istnienia istotnego wpływu ewentualnej rezerwy na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

### **Zobowiązania finansowe**

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

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

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

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

**Zysk netto na akcję**

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

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

**Informacje dotyczące segmentów działalności**

IBSM S.A. w roku sprawozdawczym jako jedyna jednostka w Grupie prowadziła działalność operacyjną. Działalność ta dotyczyła usług doradztwa w segmencie nieruchomości. Jednostka zależna Mysquare.pl Sp. z o.o. nie prowadziła w okresie sprawozdawczym żadnej działalności, natomiast działalność jednostki zależnej Brinando ograniczyła się wyłącznie do generowania kosztów i przychodów odsetkowych. W związku z powyższym, w roku sprawozdawczym odstąpiono od wydzielenia segmentów operacyjnych.

**Konsolidacja sprawozdań finansowych (MSSF 3 i MSSF 10)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy Kapitałowej w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazjowego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Zysk przypisuje się do jednostki przejmującej.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki zależnej od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach zależnych objętych konsolidacją. Kapitały udziałowców niekontrolujących ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia udziałowcom spoza Grupy Kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na udziały niekontrolujące zwiększenia /zmniejszenia kapitałów własnych następujące po dniu nabycia. Ponośzone przez jednostki zależne straty są alokowane pomiędzy udziały dające kontrolę i niedające kontroli nawet wówczas, gdy strata przewyższa wartość udziału nie dającego kontroli. Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego. Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów kierownictwo może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

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

#### **Utrata wartości firmy**

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.

Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na oszacowaniu przez Grupę przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała wartości firmy.

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez niezależnych rzeczoznawców. Zarząd Jednostki Dominującej ocenia na każdy dzień bilansowy, czy założenia przyjęte w tych wycenach są zgodne w jego osądzie z warunkami rynkowymi na dzień bilansowy.

W przypadku dokonania oceny wartości nieruchomości przez Kierownictwo danej spółki, Kierownictwo we własnym zakresie jest zobowiązane do wyboru właściwych złożeń na podstawie aktualnych warunków rynkowych.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Pogorszenie uzyskiwanych lub przewidywanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### **Ujmowanie przychodów**

Przychody z działalności deweloperskiej rozpoznawane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z posiadania lokali zostały przeniesione na kupującego. Kierownictwo dokonuje oceny uwzględniając czynniki takie, jak płatność, protokół odbioru, pozwolenie na użytkowanie.

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały korekty błędu oraz nie zmieniały zasad rachunkowości.

### **9. Oświadczenie Zarządu**

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20.03.2017 r.



## 10. Platforma zastosowanych MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

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

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

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

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

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

## 11. Noty objaśniające wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Nota 1. Przychody ze sprzedaży / segmenty

W okresie sprawozdawczym Grupa zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 046 tys. zł z tytułu doradztwa w zakresie inwestycji w spółki deweloperskie oraz zrealizowała przychody finansowe z tytułu odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych w wysokości 417 tys. zł. W roku sprawozdawczym 2016 Grupa realizowała przychody operacyjne wyłącznie poprzez działalność Jednostki Dominującej, które to dotyczyły usług doradztwa dotyczącego planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich i inwestycji w spółki z sektora.

W roku 2016 w związku z prowadzeniem działalności wyłącznie w jednym segmencie, tj. „doradztwo/pozostałe” Jednostka Dominująca oraz Grupa odstąpiły od segmentacji działalności operacyjnej. Poniżej zaprezentowano segmentację działalności Grupy w okresie porównawczym, czyli za rok obrotowy 2015.

### Segmenty operacyjne 01.01. 2015 – 31.12.2015 rok – okres porównawczy

Dane za okres 01.01. - 31.12.2015 (badane)	Działalność			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność deweloperska -działalność zaniechana*	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	-	-	118	(66)	52
Amortyzacja	-	-	(12)	-	(12)
Pozostałe koszty	-	-	(1 093)	16	(1 078)
<b>Razem koszty segmentu</b>	-	-	(1 105)	16	(1 090)
<b>Wynik z działalności operacyjnej segmentu</b>	-	-	(516)	(50)	(566)
Przychody finansowe	-	-	84 903	(80 112)	4 792
- w tym, przychody z tytułu odsetek	-	-	5 139	(2 793)	(2 346)
Koszty finansowe	-	-	(154 716)	135 991	(18 724)
- w tym, koszty z tytułu odsetek	-	-	(4 026)	2 418	(1 609)
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	-	-	-	52 043	52 043
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	-	-	(70 329)	107 872	37 545
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Działalność zaniechana	-	(4 759)	-	-	(4 759)
<b>Zysk/Strata netto</b>	-	(4 759)	(70 329)	107 872	32 786

Dane na dzień 31.12.2015 (badane)	Działalność			Korekty konsolidacyjne	Razem
	Najem	Działalność deweloperska -działalność zaniechana	Doradztwo /Pozostałe		
<b>Aktywa</b>	-	-	46 169	(51)	46 119
w tym wartość firmy	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	-	-	72 549	(34 463)	38 086

- W segmencie działalność deweloperska – działalność zaniechana - klasyfikowano przychody i koszty OOO Svetly Dali do dnia utraty kontroli.
- W segmencie doradztwo / pozostała działalność nieruchomościowa klasyfikowano przychody i koszty pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy tj.: MySquare.pl Sp. z o.o., Brinando Investments Ltd oraz część kosztów IBSM S.A.



## Nota 1.1. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według siedziby kraju zleceniodawcy

	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Polska	170	472
Rosja	0	0
Cypr	876	0
<b>Razem</b>	<b>1 046</b>	<b>472</b>

## Podział geograficzny aktywów trwałych

	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Polska	8 731	18
Rosja	0	0
Cypr	0	17 468
<b>Razem</b>	<b>8 731</b>	<b>17 486</b>

## Podział geograficzny zobowiązań i rezerw

	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Polska	29 690	33 142
Rosja	0	0
Cypr	0	4 944
<b>Razem</b>	<b>29 690</b>	<b>38 086</b>

## Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
Amortyzacja	(7)	(12)
Zużycie materiałów i energii	-	(3)
Usługi obce	(215)	(288)
Podatki i opłaty	(2)	(6)
Wynagrodzenia	(72)	(36)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	(33)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz usług	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>(302)</b>	<b>(379)</b>

## Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
Umorzone zobowiązania	24	35
Pozostałe	573	4
<b>Razem</b>	<b>597</b>	<b>39</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(4)	(197)
Spisanie należności	-	(410)
Pozostałe	(656)	(77)
<b>Razem</b>	<b>(660)</b>	<b>(684)</b>

## Nota 4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
Odsetki od udzielonych pożyczek	417	2 988
Odsetki od lokat bankowych	-	1
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	257
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	747
<b>Razem</b>	<b>417</b>	<b>3 993</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(565)	(604)
Odsetki od pożyczek	(242)	(451)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(50)	(435)
Ujemne różnice kursowe	(1 278)	(10 126)
Korekta konsolidacyjna związana z rozliczeniem utraty kontroli nad Brinando Investments Limited	(33 997)	-
Pozostałe	(2)	-
<b>Razem</b>	<b>(36 134)</b>	<b>(11 616)</b>

28 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży 100% udziałów Spółki zależnej Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej, w wyniku czego utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną. Efekty rozliczenia utraty kontroli opisano w pkt 28. niniejszego sprawozdania.

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

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

Specyfikacja podatku dochodowego i odroczonego podatku dochodowego na poszczególne spółki Grupy w roku 2016.

01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)				
Spółka	Wynik przed opodatkowaniem	PDOP	Podatek odroczony	Razem podatek dochodowy w Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
<b>Dane wg jednostkowych sprawozdań finansowych</b>				
IBSM S.A.	(1 067)	-	-	-
Wpływ korekt konsolidacyjnych	(23 994)	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(25 061)</b>	-	-	-

01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)				
Spółka	Wynik przed opodatkowaniem	PDOP	Podatek odroczony	Razem podatek dochodowy w Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
<b>Dane wg jednostkowych sprawozdań finansowych</b>				
IBSM S.A.	(9 590)	-	-	-
Mysquare.pl Sp. z o.o.	(61)	-	-	-
<b>Wpływ korekt konsolidacyjnych</b>	<b>53 518</b>	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>43 868</b>	-	-	-

Specyfikacja podatku dochodowego i odroczonego podatku dochodowego na poszczególne spółki Grupy w roku 2016.

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane, przekształcone)
Naliczone i niezapłacone odsetki	119	81
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	2 698	561
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(2 122)	(127)
<b>Razem</b>	<b>695</b>	<b>515</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku i rezerwy z tytułu odroczonego podatku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są persaldowane na poziomie spółek zależnych.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółek z Grupy mających siedzibę na terenie Polski, mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

## Nota 6. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej występujących w ciągu okresu.

	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane, przekształcone)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(68,96)	93,87
Rozwodniony za okres obrotowy	(68,96)	93,87
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(71,75)	125,60
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	2,79	(31,73)
Średnia ważona liczba akcji - przeliczona retrospektywnie	349 274	349 274

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

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
2015-12-31	2016-12-31	365	100,00%	349 274	349 274
					0
		<b>365</b>		<b>średnia ważona l. akcji</b>	<b>349 274</b>

Nie wystąpiły operacje rozładniające skonsolidowany zysk netto przypadający na jedną akcję.

## Nota 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Własne	7	18
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
<b>Razem</b>	<b>7</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 31 grudnia 2016 r.</b>					
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2016 r.</b>	-	<b>13</b>	-	<b>5</b>	<b>18</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(4)	(4)
Amortyzacja	-	(6)	-	(1)	(7)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>					
Wartość początkowa	-	61	-	1	112
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(54)	-	(51)	(105)
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2016 r.</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 01.01.2015 r.</b>					
Wartość początkowa	-	57	-	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.

#### Nota 8. Wartości niematerialne i wartość firmy

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r oraz 31 grudnia 2015 r Grupa Kapitałowa IBSM nie rozpoznawała wartości firmy, poniżej w tabeli zaprezentowano zmianę wartości firmy w okresie porównawczym 2015 r.

<b>Tabela zmian wartości firmy 2015</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>	-

## Nota 9. Analiza płynności aktywów finansowych

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

Płynność aktywów finansowych - 31.12.2015	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	10 712
wartość według ceny nabycia	-	-	-	10 000
wartość godziwa	-	-	-	10 712
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe (wg tytułów)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	5
wartość według ceny nabycia	-	-	-	5
wartość godziwa	-	-	-	5
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	10 717
wartość według ceny nabycia	-	-	-	10 005
wartość godziwa	-	-	-	10 717
wartość rynkowa	-	-	-	-

## Nota 10. Hierarchia wartości godziwej

31 grudnia 2016

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycje	Razem
<b>Poziom 3</b>							
Stan na początek okresu	-	-	-	5	-	10 712	<b>10 717</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	500	<b>500</b>
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	500	<b>500</b>
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(5)	-	(11 212)	<b>(11 217)</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena/utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	(5)	-	(11 212)	<b>(11 217)</b>
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-

31 grudnia 2015

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycje	Razem
<b>Poziom 3</b>							
Stan na początek okresu	-	-	-	5	-	10 212	10 217
Zwiększenia	-	-	-	-	-	500	500
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	500	500
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- wycena/utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	5	-	10 712	10 717



## Nota 11. Nieruchomości inwestycyjne

Na 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

## Nota 12. Pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Investpoland Sp. z o.o.	3 435	6 909
Platinum Project II Sp. z o.o.	155	7 565
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	60
World Expansion Limited	469	2 472
Dengold Capital Ltd (d: W Investments Ltd)	-	6 750
W Investments Holdings Limited	8 724	-
Tavaglione Services Limited	538	-
<b>Razem</b>	<b>13 330</b>	<b>23 757</b>

## Nota 13. Zapasy

Na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015 Grupa Kapitałowa IBSM S.A. nie wykazywała stanu zapasów.

## Nota 14. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności handlowe	227	11 214
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe należności	52	347
<b>Razem</b>	<b>279</b>	<b>11 561</b>

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), cel, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	23	16
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	101	101
Pozostałe	19	321
<b>Razem</b>	<b>143</b>	<b>438</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>91</b>	<b>91</b>
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>52</b>	<b>347</b>

## Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Ubezpieczenia	-	1
Oплата za sporządzenie sprawozdania finansowego	15	16
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>15</b>	<b>17</b>

## Nota 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	7	49
Środki pieniężne na lokacie	-	-
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>49</b>

Środki pieniężne na dzień 31.12.2016 (badane)	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	Środki pieniężne na lokacie	Środki pieniężne w kasie
IBSM S.A.	7	-	-
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Środki pieniężne na dzień 31.12.2015 (badane)	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>

W okresie objętym okresem sprawozdawczym nie występują różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmianą tej pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

## Nota 17. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2016	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,00	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 31.12.2016	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>

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

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

## Nota 18. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

## Nota 19. Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>	<b>4 058</b>	<b>9 273</b>
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	(5 215)
Podział wyniku	-	(5 209)
Pozostałe zmiany	-	(6)
<b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>	<b>4 058</b>	<b>4 058</b>

## Nota 20. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (zyski zatrzymane)

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016 (badane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
<b>Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu</b>	<b>(98 666)</b>	<b>94 566</b>
Zwiększenia	32 786	211 649
Podział wyniku	32 786	211 649
Pokrycie straty	-	-
Zmniejszenia	-	(404 881)
Strata roku poprzedniego	-	(404 881)
Pozostałe	-	-
<b>Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu</b>	<b>(65 880)</b>	<b>(98 666)</b>

## Nota 21. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>1 343</b>	<b>4 389</b>
- kredyty bankowe	1 343	1 178
- pożyczki otrzymane	-	3 211
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>28 093</b>	<b>32 053</b>
- kredyty bankowe	27 418	27 294
- pożyczki otrzymane	675	4 759
<b>Razem</b>	<b>29 436</b>	<b>36 442</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>1 343</b>
<b>Razem</b>	<b>1 343</b>

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

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

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

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

#### Nota 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych

Jednostki w Grupie nie są stroną umów leasingu finansowego.

#### Nota 23. Inne zobowiązania długoterminowe

Na okresy sprawozdawcze Grupa Kapitałowa IBSM S.A. nie wykazywała żadnych zobowiązań długoterminowych.

#### Nota 24. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania handlowe	29	57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-
Pozostałe zobowiązania	26	1 568
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>1 625</b>

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Zobowiązania budżetowe	6	3
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	20	5
Pozostałe zobowiązania	-	1 560
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>1 568</b>

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

#### Nota 25. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Grupa Kapitałowa nie rozpoznała rozliczeń międzyokresowych przychodów.

#### Nota 26. Rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Na badanie rocznych sprawozdań finansowych	13	19
Pozostałe	186	-
<b>Razem</b>	<b>199</b>	<b>19</b>

Po dniu bilansowym zostały zakończone sądowe postępowania nakazowe zapłaty w łącznej kwocie 39 tys. zł opisane szerzej w pkt 46. niniejszego sprawozdania, na które to zawiązano rezerwę kosztową ujętą w roku sprawozdawczym 2016.

Ponadto, po dniu bilansowym Spółka otrzymała odpis pozwów sądowych opisanych szerzej w pkt 46. niniejszego sprawozdania, na które to zawiązano rezerwę kosztową ujętą w roku sprawozdawczym 2016 w wysokości łącznej 147 tys. zł w związku z faktem, że występuje wysokie prawdopodobieństwo uznania tych kwot za zasadnych na rzecz pozywającego.

Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.

## Nota 27. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

GK IBSM S.A.	31.12.2016 (badane)	Zmiana	31.12.2015 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

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

## Nota 28. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

28 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej (dalej „Brinando”). Przedmiotem umowy była sprzedaż przez Spółkę 3.454 udziałów w kapitale zakładowym Brinando, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando. Sprzedane udziały stanowiły 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) kapitału zakładowego Brinando oraz uprawniały do 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando. Po dokonaniu sprzedaży Jednostka Dominująca nie posiada udziałów w kapitale zakładowym Brinando. Udziały zostały sprzedane za cenę wynoszącą 3.500,00 EUR (trzy tysiące pięćset euro).

W wyniku wyżej opisanej transakcji zbycia udziałów Spółki zależnej Brinando Investments Limited, Grupa Kapitałowa IBSM S.A. wygenerowała wynik finansowy, na który złożyły się następujące pozycje:

Zbyte aktywa w 2016 roku	Brinando Investments Limited (w tys. zł)
<b>AKTYWA</b>	
Aktywa trwałe	18 293
Aktywa obrotowe	11 034
Należności krótkoterminowe	817
Inwestycje krótkoterminowe	10 217
<b>PASYWA</b>	
Zobowiązania i rezerwy	39 286
Zobowiązania finansowe	37 521
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	1 765
Cena sprzedaży	15
Aktywa netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli	(9 960)
<b>Zysk na sprzedaży spółki zależnej</b>	<b>9 975</b>

**Nota 29. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa IBSM S.A. w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zrealizowała przychody na działalności operacyjnej w wysokości 1 046 tys. zł., jednocześnie ponosząc koszty związane z utrzymaniem działalności na poziomie 302 tys. zł.

Wynik na działalności operacyjnej Grupy w okresie dwunastu miesięcy 2016 r. zamknął się zyskiem w wysokości 681 tys. zł, na co największy wpływ miało osiągnięcie pozytywnego wyniku przez samą Jednostkę Dominującą w wysokości 635 tys. zł.

Natomiast, wynik netto Grupy zamknął się znaczną stratą w wysokości (24 085 tys. zł), na co największy wpływ miał negatywny wynik na działalności finansowej. Koszty finansowe wynoszące łącznie (36 134 tys. zł) powstały głównie w wyniku rozliczenia utraty kontroli nad jednostką zależną w związku z dokonaną w dniu 28 grudnia 2016 roku przez Jednostkę Dominującą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej (korekta konsolidacyjna w wysokości (33 997 tys. zł)). Dalsze koszty finansowe stanowiły odsetki oraz różnice kursowe od kredytu bankowego posiadanego przez Jednostkę Dominującą i wyniosły one łącznie (1 843 tys. zł).

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

W związku z rozliczeniem utraty kontroli nad jednostką zależną Brinando Investments LTD oraz zaprzestaniem konsolidowania wyników spółki zależnej MySquare.pl Sp.z o.o., sytuacja majątkowa Grupy IBSM na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku jest tożsama z sytuacją Jednostki Dominującej.

**Nota 30. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy**

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

W związku ze sprzedażą w dniu 28 grudnia 2016 r. 3.454 udziałów w kapitale zakładowym spółki Brinando, o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy udział, uprawniających do wykonywania 3.454 głosów na zgromadzeniu wspólników Brinando, stanowiących 99,96% (dziewięćdziesiąt dziewięć procent i dziewięćdziesiąt sześć setnych procenta) jej kapitału zakładowego, Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną, a Grupa rozpoznała znaczące koszty finansowe wynoszące (33 997 tys. zł).

Po uwzględnieniu kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych związanych z zaciągniętymi wcześniej zobowiązaniami pożyczkowymi i kredytowymi wynik Grupy zamknął się stratą w wysokości (24 085) tys. zł.

W porównaniu do roku bieglego 2015, na sytuację majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. w największym stopniu wpływ miały działania mające na celu odzyskanie należności handlowych powstałych jeszcze w 2015 roku oraz rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną Brinando. Należności łącznie spadły o kwotę (11 282) tys. zł, co stanowiło 98% należności wykazanych na 31 grudnia 2015 roku. Jednostka Dominująca przeznaczyła część tych środków na uregulowanie własnych zobowiązań wymagalnych oraz udzieliła pożyczek głównie o charakterze długoterminowym podmiotom niepowiązanym.

Znacznemu zmniejszeniu uległy także zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe na poziomie Grupy, tj. o łączną kwotę (8 396) tys. zł, stanowiącą 22% zobowiązań wykazanych na 31 grudnia 2015 roku.

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

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

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

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

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

- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego za 2015 r., rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r., sprawozdania zarządu z działalności Spółki w 2015 r., sprawozdania zarządu z działalności grypy kapitałowej spółki w 2015 r. i wniosku zarządu co do pokrycia straty wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki ze swojej działalności w roku 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania zarządu Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o określeniu sposobu pokrycia straty Spółki oraz pokryciu straty Spółki za rok obrotowy 2015;
- uchwałę o dalszym istnieniu Spółki;
- uchwały o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2015 roku;
- uchwały o udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2015 roku;
- uchwałę powołaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na okres kolejnej kadencji;
- uchwałę o powierzeniu Radzie Nadzorczej Spółki zadań komitetu Audytu Spółki.



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

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

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

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

**Nota 31. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

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

**Nota 32. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie**

Grupa Kapitałowa działała w prezentowanym okresie w segmencie doradztwa, w którym nie obserwuje się wyraźnej sezonowości.

**Nota 33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W 2016 r. Spółki Grupy nie wypłacały dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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



**Nota 35. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

W 2016 r. nie nastąpiło istotne nabycie oraz sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2016 r. Grupa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**Nota 36. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania**

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

**Nota 37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

Na dzień 31.12.2016 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.).

**Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych**

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

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa finansowe – akcje / udziały	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	10 717	-	10 717
Należności handlowe	227	11 214	227	11 214
Pozostałe należności	52	347	52	347
Pożyczki udzielone	13 330	23 757	13 330	23 757
Środki pieniężne	7	49	7	49

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	29 436	36 442	29 436	36 442
- długoterminowe	28 093	32 053	28 093	32 053
- krótkoterminowe	1 343	4 389	1 343	4 389
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	29	57	29	57
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	26	1 568	26	1 568

**Nota 39. Zarządzanie kapitałem**

Wyszczególnienie	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 436	36 442
Zobowiązania z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	55	1 625
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	49
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>29 484</b>	<b>38 018</b>

Kapitał własny	(16 052)	8 033
<b>Kapitał razem</b>	<b>(16 052)</b>	<b>8 033</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>13 432</b>	<b>46 051</b>
Wskaźnik dźwigni	219,51%	82,56%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Grupie zdolności do kontynuowania działalności i regulowania jej zobowiązań finansowych.

#### Nota 40. 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 o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
<b>Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami</b>	<b>13 330</b>	-	<b>266</b>	<b>(266)</b>
World Expansion Limited	469	9%	9	(9)
Platinum Project II Sp. z o.o.	155	9%	3	(3)
Platinum Project III Sp. z o.o.	9	9%	-	-
InvestPoland Sp. z o.o.	3 435	8%, 9%	69	(69)
W Investments Holding Limited	8 724	5%	174	(174)
Tavaglione Services Limited	538	5%	11	(11)

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	-	-	-	-
Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	675	-	14	(14)
Dengold Capital Ltd	29	5%	1	(1)
W Investments Holdings Limited	40	5%, 4%	1	(1)
Tavaglione Services Limited	606	7%	12	(12)
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>(14)</b>
<b>wpływ na wynik</b>				
Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie zmienne	zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>28 761</b>	<b>-</b>	<b>575</b>	<b>(575)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytu	28 761	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	575	(575)
Noble Bank				
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>28 761</b>	<b>-</b>	<b>575</b>	<b>(575)</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. Grupa korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty bankowe, kredyty kupieckie.

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

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

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

## Nota 41. Informacje o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

**Nota 42. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	31.12.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
Weksel	-	10 712

Na dzień porównawczy 31.12.2015 roku ówczesna spółka zależna Brinando Investment Limited wykazywała aktywo finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w postaci weksla od Erlizima Investments Limited. Wartość nominalna weksla na 29 lipca 2014 roku (dzień wystawienia weksla) wynosiła 10 000 tys. zł. Weksel wystawiony jest na 5% w skali roku.

**Nota 43. Zobowiązania warunkowe oraz informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

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

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

**Nota 44. Informacje o zawarciu przez Grupę 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.

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

**Nota 45. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

W okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki.

**Nota 46. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

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

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

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

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

- w dniu 13 października 2015 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie wniesionego przeciwko Spółce w dniu 14 września 2015 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 260.496 zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania byłej spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Larnace w Republice Cypryjskiej wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku. Spółka nie kwestionowała zasadności roszczeń zgłaszanych przez powoda wobec czego nakaz zapłaty uprawomocnił się. Przeciwko Spółce toczyło się postępowanie egzekucyjne w odniesieniu do zasądzonej kwoty, jednakże na wniosek wierzyciela złożony w dniu 11 marca 2016 roku przedmiotowe postępowanie egzekucyjne zostało zawieszono.



- w dniu 5 lutego 2016 roku Spółce doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany w dniu 14 stycznia 2016 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Siwko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. z siedzibą w Warszawie wniesionego przeciwko Spółce w dniu 5 stycznia 2016 roku. Wartość przedmiotu sporu oznaczona została w pozwie na kwotę 173.664 zł. Przedmiotem przedmiotowego postępowania sądowego były zobowiązania Spółki jako poręczyciela za zobowiązania spółki zależnej tj. Brinando Investments Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej wynikających z zawartej z Powodem umowy o świadczenie usług prawnych z dnia 1 stycznia 2011 roku. Spółka nie kwestionowała zasadności roszczeń zgłaszanych przez powoda wobec czego nakaz zapłaty uprawomocnił się.

Ponadto, po dniu bilansowym Spółka otrzymała następujące postanowienia nakazowe:

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

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

#### Nota 47. Informacje o zawarciu przez Grupę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

**Nota 48. Zawarte przez Grupę transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jedna lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie zostały zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi, transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

**Nota 49. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.**

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

**Nota 50. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia Zarządu	Stanowisko	01.01.2016 - 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)
Marcin Wróbel	Prezes Zarządu	0	8
Andrzej Malaga	Prezes Zarządu	72	30
<b>Razem</b>		<b>72</b>	<b>38</b>

Wynagrodzenia Organów Nadzoru	Stanowisko	01.01.2016 - 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 - 31.12.2015 (tys. zł)
Leszek Wiśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Bernhard Friedl	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Piotr Jeleniewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Bartłomiej Gajecki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Daniel Puchalski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Sebastian Zubik	Członek Rady Nadzorczej	0	0
<b>Razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Prezes Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia ze spółek zależnych w 2016 roku.

**Nota 51. Zatrudnienie**

Spółki Grupy nie zatrudniały pracowników w latach obrotowych 2015 i 2016.

**Nota 52. Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego**

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



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

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

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji  
(sporządzenie sprawozdania finansowego)  
nastąpiło w dniu 20 marca 2017 roku**

**Prezes Zarządu**

**Andrzej Malaga**