
Spółka
IBSM S.A.

IBSM S.A.

Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny

IBSM S.A.

za I półrocze 2018 roku
obejmujący okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

sporządzony według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, 21 września 2018rr

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2018 - 30.06.2018 r. (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 r. (niebadane)	01.01.2018 - 30.06.2018 r. (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	471	2 188	112	512
Przychody ze sprzedaży	20	85	5	20
Koszty działalności operacyjnej	(78)	(182)	(18)	(43)
Zysk (strata) na sprzedaży	(57)	(97)	(14)	(23)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(217)	(6)	(51)	(1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 162)	990	(275)	232
Zysk (strata) netto	(1 162)	990	(275)	232
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(79)	77	(19)	18
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	214	692	51	162
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(136)	(766)	(32)	(179)
wg stanu na:	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Aktywa trwałe	10 457	10 496	2 398	2 516
Aktywa obrotowe	923	1 030	212	247
Kapitał własny	(14 724)	(13 561)	(3 376)	(3 251)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	24 704	23 900	5 664	5 730
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 399	1 187	321	285
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(42,20)	(38,83)	(10)	(9)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(3,33)	7,13	(0,78)	1,71
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	349 274	349 274	349 274
Średnioważona liczba akcji	349 274	349 274	349 274	349 274

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski:
 - o odpowiednio 4,3616 zł/ EURO na 30 czerwca 2018 r. i 4,1709 zł/ EURO na 31 grudnia 2017 r.,
 - o odpowiednio 3,7702 zł/CHF na 30 czerwca 2018 r. i 3,5672 zł/ CHF na 31 grudnia 2017 r.,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio 4,2213 zł/ EURO oraz 3,6088 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. i 4,2704 zł/ EURO i 3,8349 zł/ CHF za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.).

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R. (W TYS. ZŁ)	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R. (W TYS. ZŁ)	7
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R. (W TYS. ZŁ)	8
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R. (W TYS. ZŁ)	10
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Skład organów Spółki	12
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania	13
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu	13
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	14
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	15
7. Oświadczenie Zarządu	16
8. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego	18
1. Nota. Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	18
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie	18
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej	18
4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
5. Nota. Przychody i koszty finansowe	19
6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	19
7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	20
8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	20
9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	20
10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne	22
11. Nota. Wartość firmy	22
12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	22
13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)	22
14. Nota. Pozostałe aktywa finansowe	23
15. Nota. Zapasy	24
16. Nota. Należności krótkoterminowe	24
17. Nota. Rozliczenia międzyokresowe	24
18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
19. Nota. Kapitał zakładowy	25
20. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25
21. Nota. Pozostałe kapitały	26
22. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	26
23. Nota. Kredyty i pożyczki	26
24. Nota. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy, kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	27
25. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych	28
26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe	28
27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	28
28. Nota. Rezerwy	28

29. Nota. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	29
30. Nota. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	29
31. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.	30
32. Nota. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	32
33. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	33
34. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania	33
35. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	33
36. Nota. Zobowiązania warunkowe.	33
37. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
38. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	33
39. Nota. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta	34
40. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.	37
41. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	37
42. Nota. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	37
43. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	37
44. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	38
45. Nota. Informacja o instrumentach finansowych.	40
46. Nota. Zarządzanie kapitałem	40
47. Nota. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.	41
48. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	41
49. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki	42

**I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 r.
(w tys. zł.)**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Aktywa trwałe		10 457	10 496	10 920
Rzeczowe aktywa trwałe	9	3	3	7
Wartość firmy	11	-	-	-
Inne wartości niematerialne		-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	10	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12	-	-	-
Pożyczki udzielone	13	7 734	10 491	10 913
Pozostałe aktywa finansowe	14	2 720	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
Aktywa obrotowe		923	1 030	1 377
Zapasy	15	-	-	-
Należności handlowe	16	67	46	103
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe należności	16	273	63	55
Pożyczki udzielone	13	578	914	1 208
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	-	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	5	6	10
AKTYWA RAZEM		11 380	11 525	12 297

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach PLN)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Kapitały własne		(14 724)	(13 561)	(15 060)
Kapitał zakładowy	19	69 855	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20	-	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
Pozostałe kapitały	21	4 031	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy	21	(87 447)	(89 936)	(89 936)
Wynik finansowy bieżącego okresu	22	(1 162)	2 489	990
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		24 704	23 900	25 854
Kredyty i pożyczki	23	24 704	23 900	25 854
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		1 399	1 187	1 504
Kredyty i pożyczki	23	1 119	914	1 225
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	25	-	-	-
Zobowiązania handlowe	27	36	18	39
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27	34	37	85
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy	28	210	218	154
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-	-
PASYWA RAZEM		11 380	11 526	12 297

II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	20	85	20	(961)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		20	85	20	(961)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	(78)	(182)	(41)	120
Amortyzacja		(1)	(2)	(0)	5
Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-
Usługi obce		(32)	(137)	(22)	78
Podatki i opłaty		(8)	(7)	(1)	(5)
Wynagrodzenia		(36)	(36)	(18)	36
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		(0)	-	(0)	6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		(57)	(97)	(21)	(841)
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	94	0	9
Pozostałe koszty operacyjne	4	(160)	(3)	(5)	191
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(217)	(6)	(26)	(641)
Przychody finansowe	5	451	2 008	92	1 590
Koszty finansowe	5	(1 396)	(1 012)	(1 369)	1 124
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	-	-	(15)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 162)	990	(1 303)	2 058
Podatek dochodowy	6	-	-	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-	-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 162)	990	(1 303)	2 058
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(1 162)	990	(1 303)	2 058
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wynik netto bieżącego okresu)		(1 162)	990	(1 303)	2 058

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. (w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r. (niebadane)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(89 936)	990	(15 060)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(89 936)	990	(15 060)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	2 489	(990)	1 499
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 162)	(1 162)
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(87 447)	(1 162)	(14 724)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. (badane)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	(1 067)	-	(1 067)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	2 489	2 489
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(89 936)	2 489	(13 561)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach PLN)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2017 r. (niebadane) .							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(88 870)	-	(14 984)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	(1 067)	-	(1 067)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	990	990
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	69 855	-	-	4 031	(89 936)	990	(15 061)

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2018 - 30.06.2018 r. (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 r. (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(1 177)	990
Korekty razem:		1 098	(912)
Amortyzacja		1	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		38	(1 721)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		200	6
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	625
Zmiana stanu rezerw		(8)	1
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	15	(138)	135
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26	1 006	70
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		-	(30)
Inne korekty		-	-
Gotówka z działalności operacyjnej		(79)	77
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(79)	77
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		214	840
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		214	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	840
Wydatki		-	(148)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	(148)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		214	692
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		-	101
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		-	101
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		(136)	(867)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		(136)	(572)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		-	(295)
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(136)	(766)
D. Przepływy pieniężne netto razem		(1)	3
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(1)	3
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		6	7
G. Środki pieniężne na koniec okresu		5	10

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

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

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

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

Spółka pod firmą IBSM S.A. w okresie objętym niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku nie posiadała jednostek zależnych, ani takich, których wyniki finansowe byłyby istotne z punktu widzenia istnienia Grupy Kapitałowej Spółki w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku.

W analizowanym okresie sprawozdawczym IBSM S.A. zrealizowała przychody z działalności doradczej w wysokości 20 tys.zł. Najważniejszym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu odsetek od udzielonych przez Spółkę w latach poprzednich pożyczek oraz inne przychody finansowe. Łączna wartość przychodów, które Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. wyniosła 471 tys. zł., z czego przychody finansowe wyniosły 451 tys. zł (stanowiły one 95,7% wszystkich osiągniętych przez Spółkę przychodów w okresie sprawozdawczym), w tym wartość przychodów z tytułu naliczonych odsetek wyniosła 296 tys. zł.

2. Skład organów Spółki

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

Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Andrzej Malaga – Prezes Zarządu

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

Skład Zarządu Spółki od ostatniego opublikowanego raportu okresowego w dniu 30 kwietnia 2018 roku nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Leszek Wiśniewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Wiśniewski	– Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Gajeccki	– Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka-Kawka	– Członek Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska	– Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Leszek Wiśniewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Wiśniewski	– Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Gajeccki	– Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka-Kawka	– Członek Rady Nadzorczej
Justyna Budzyńska	– Członek Rady Nadzorczej

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 23 lipca 2018 roku mocą uchwały Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki ze składu Rady Nadzorczej Spółki odwołano Pana Piotra Jeleniewskiego, zaś w jego miejsce powołano nowego członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Piotra Wiśniewskiego, któremu powierzono sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Bartłomiej Gajeccki – Przewodniczący Komitetu Audytu
Leszek Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu
Piotr Jeleniewski – Członek Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Bartłomiej Gajeccki – Przewodniczący Komitetu Audytu
Leszek Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu
Piotr Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podejmując w dniu 19 października 2017 roku uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Spółki przestrzegała wszelkich przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczących spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu Spółki wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, nie ma różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 czerwca 2017 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych a także dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wraz z kwartalnymi danymi porównawczymi za poprzedni rok obrotowy.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki IBSM Spółka Akcyjna podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegały badaniu a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 została wydana dnia 30 kwietnia 2018 r. Półroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2017 podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport niezależnego biegłego rewidenta został przekazany Spółce w dniu 21 września 2018 r.

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia jej działalność operacyjną, sytuację finansową, przepływy pieniężne, płynność finansową i jej instrumenty dłużne. Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje na dzień 30 czerwca 2018 roku ujemne kapitały własne w wysokości (14 724) tys. zł.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2018 roku.

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

- W dniu 28 czerwca 2017 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki IBSM S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017. Spółka wypracowała zysk netto w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 i mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2018 roku, wypracowany przez Spółkę w tym okresie zysk w kwocie 2.488.709,82 zł został przeznaczony na pokrycie strat poniesionych przez Spółkę w latach ubiegłych.
- W dniu 26 lipca 2018 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteigh Holdings Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.

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

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki, w tym w szczególności zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF (w wysokości 25 190 tys. zł, na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 24 070 zł, oraz 1 120 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe) oraz pożyczkobiorców, a także uwzględnił gotowość akcjonariuszy do finansowania bieżącej działalności Spółki. Zdaniem Zarządu przeprowadzona analiza w zakresie terminów płatności, jak również możliwości zmiany harmonogramu najważniejszych płatności oraz możliwych źródeł finansowania daje wystarczającą pewność, że płynność Spółki zostanie zachowana także w perspektywie długoterminowej.

W związku z powyższym niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące pierwsze półrocze 2018 roku, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych, lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2018 roku.

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

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 *Instrumenty finansowe („MSSF 9”)*. MSSF 9 obejmuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikacja i wycena, utrata wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później.

Jednostka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Jednostka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych, co oznacza, że dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

Klasyfikacja i wycena

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

- Inwestycje w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.
- Instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Pożyczki udzielone oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9 wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

- Pożyczki udzielone oraz pozostałe należności nie zakwalifikowane w modelu biznesowym do przepływów kapitałowo-odsetkowych wycenia się w wartości godziwej przez dochody całkowite.
- Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Spółka klasyfikuje Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Spółkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne ujmuje się skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

Utrata wartości

Zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9 jednostka powinna dokonać wyceny instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite według *modelu oczekiwanych strat kredytowych*.

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego w zależności od zidentyfikowanego ryzyka kredytowego. W przypadku aktywów umownych w postaci pożyczek udzielonych oraz dla należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Spółka dokonała szczegółowej analizy wpływu MSSF 15 na stosowane dotychczas zasady i ustaliła, biorąc pod uwagę charakter uzyskiwanych przychodów, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu jest nieistotny. W związku z tym Spółka nie identyfikuje korekty na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

7. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r., przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe IBSM S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

8. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego

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

W związku z prowadzeniem działalności gospodarczej jedynie w segmencie doradczym, Spółka odstępuje od segmentacji prowadzonej przez siebie działalności. Z uwagi na powyższe nie prezentuje ona szczegółowych informacji wynikających z MSSF 8.

W okresie sprawozdawczym Jednostka zrealizowała przychody z tytułu doradztwa w wysokości 20 tys. zł. Przychody te dotyczyły usługi o charakterze jednorazowym wykonanej na rzecz jednego klienta w drugim kwartale 2018 roku. Spółka nie zidentyfikowała istotnych kosztów związanych z wykonaniem tejże usługi oraz nie identyfikuje przyszłych zobowiązań do wykonania świadczeń związanych z wykonaniem usługi.

2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

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

3. Nota. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Amortyzacja	(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(32)	(137)
Podatki i opłaty	(8)	(7)
Wynagrodzenia	(36)	(36)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(0)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów ogółem	(78)	(182)

4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Umorzone zobowiązania	-	-
Pozostałe	0	94
Razem	0	94

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(5)	-
Spisane należności	-	-
Pozostałe – dokonanie odpisu aktualizującego pożyczki	(155)	(3)
Razem	(160)	(3)

5. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Odsetki od udzielonych pożyczek	296	290
Odsetki od lokat bankowych	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego	155	-
Dodatnie różnice kursowe	-	1 719
Razem	451	2 009

Koszty finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(34)	(295)
Dyskonto od odsetek	-	(717)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pożyczki	-	-
Ujemne różnice kursowe	(1 362)	-
Pozostałe	-	-
Razem	(1 396)	(1 012)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) w zależności od wykazanego salda, ujmowane są one w przychodach bądź kosztach finansowych..

W pozycji przychodów finansowych zostało ujęte odwrócenie odpisu aktualizującego wartość pożyczki. Dokonanie odpisu dokonane zostało ze względu na ostrożnościową wycenę udzielonej pożyczki w okresach ubiegłych. W związku ze sprzedażą wierzytelności, wartość odpisu aktualizującego została odwrócona w bieżącym okresie sprawozdawczym.

W pozycji przychodów finansowych wykazano odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 296 tys.zł, które stanowiły wyłącznie odsetki naliczone ale nie zapłacone.

6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	-

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	135	120
Kredyt hipoteczny – różnice kursowe	1 933	2 698
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(3 157)	(2 122)
Razem	620	696

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	620	696
Razem	620	696

	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620	696
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620	696
Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki rezerwa oraz aktywo na podatek odroczony prezentowane są w wartościach netto.

7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy/ stratę przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej zaprezentowano zysk / stratę przypadające na średnioważoną liczbę akcji Spółki w okresie dwóch kwartałów 2018 roku.

	30.06.2018 r. (niebadane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-3,33	2,83
Rozwodniony za okres obrotowy	-3,33	2,83
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-3,33	2,83
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00

Kalkulację średniej ważonej liczby akcji w I półroczu 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

od	do	l. dni	waga	l. akcji	l. akcji* waga
31.12.2017	30.06.2018	181	100,00%	349 274	349 274
		181		średnia ważona liczba akcji	349 274

8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Własne	3	4	7
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	-1	0
Razem	3	3	7

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach PLN)

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2018 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	-	4	-	-	4
Okres zakończony 30 czerwca 2018 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	-	4	-	-	4
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(1)	-	-	(1)
Wartość księgowa netto na 30.06.2018 r.	-	3	-	-	3
Stan na 30.06.2018 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(58)	-	(46)	(104)
Wartość księgowa netto na 30.06.2018 r.	-	3	-	-	3

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2017 r.					
Wartość początkowa	0	61	0	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-54	0	-46	-100
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	7	0	0	7
Okres zakończony 31.12.2017 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	0	7	0	0	7
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-3	0	0	-3
Wartość księgowa netto na 31.12.2017 r.	0	4	0	0	4
Stan na 30.06.2017 r.					
Wartość początkowa	0	61	0	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-57	0	-46	-103
Wartość księgowa netto na 31.12.2017 r.	0	4	0	0	4

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2017 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(54)	-	(46)	(100)
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	-	7	-	-	7
Okres zakończony 30 czerwca 2017 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	-	7	-	-	7
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	2	-	-	2
Wartość księgowa netto na 30.06.2017 r.	-	7	-	-	7

Stan na 30.06.2017 r.					
Wartość początkowa	-	61	-	46	107
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(54)	-	(46)	(100)
Wartość księgowa netto na 30.06.2017 r.	-	7	-	-	7

10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. a także na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

11. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. a także 31 grudnia 2017 r. Spółka nie rozpoznawała wartości firmy w związku z jej całościowym odpisem w 2013 roku.

12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Akcje / udziały w jednostkach zależnych	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Razem	0	0	0

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2018 (niebadane)	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne*	Procent posiadanych udziałów (pośrednio / bezpośrednio)	Procent posiadanych głosów (pośrednio / bezpośrednio)
MySquare.pl Sp. z o.o.	50	-50	100% / 99,96%	100%/100%
Razem	50	(50)	X	X

Inwestycje w jednostkach zależnych dla MySquare.pl Sp. z o.o.	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
na dzień 31.12.2017 r.	-476	5	481
na dzień 30.06.2018 r.	-479	6	484

* Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent utrzymuje odpis aktualizujący dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.). Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31.12.2017 roku. W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem sytuacja kapitałowa Spółki MySquare.pl Sp. z o.o. nie uległa zmianie.

13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Investpoland Sp. z o.o.	-	2 720	2 720
Platinum Project III Sp. z o.o.	(0)	-	10
Platinum Project II Sp. z o.o.	-	-	160
World Expansion Limited	-	350	487
W Investments Holdings Limited	7 734	7 772	8 194
Tavaglione Services Limited	578	564	551
Razem	8 312	11 406	12 121

Wszystkie pożyczki wykazane na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2018 r. są denominowane w polskich zł.

MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z MSSF 9 jednostka dokonała klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych w postaci pożyczek udzielonych według wartości godziwej odnosząc skutki przeszacowania aktywów finansowych do dochodów całkowitych okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 czerwca 2018 Spółka posiadała aktywa finansowe w postaci „pożyczki udzielone” do W Investments Holdings Limited oraz Tavaglione Services Limited.

Zgodnie z przyjętą klasyfikacją, pożyczki ta stanowią aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jako że ze względu na swój charakter nie mogą zostać zakwalifikowane do modelu działalności nastawionego na pozyskiwanie przepływu kapitałowo-odsetkowego.

Wartość godziwa aktywa finansowego stanowiącego pożyczkę do Tavaglione Services Limited została ustalona uwzględniając okoliczność, że Jednostka jest w bieżącym kontakcie z dłużnikiem oraz ewentualnie istnieje możliwość rozliczenia wierzytelności z posiadanym przez Spółkę zobowiązaniem w drodze kompensaty.

Wartość godziwa aktywa finansowego stanowiącego pożyczkę do W Investments Holdings Limited została ustalona uwzględniając okoliczność, że w dniu 20 września 2018 r na podstawie umowy Spółka i W Investments Holdings Limited postanowili, że ich zgodnym zamiarem jest spłata wierzytelności poprzez świadczenie w miejsce wykonania (datio in solutum), tj. poprzez przeniesienie na Spółkę 7.297 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7.297.000,00 zł, wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wincentego Rzymowskiego 53, 02-697 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000600387, posiadającą NIP: 5213721737 oraz REGON: 363684572.

Spółka IBSM dokonała oceny sytuacji finansowej emitenta obligacji, tj. spółki Liberis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na podstawie przedłożonych dokumentów finansowych i uznała, że standing finansowy emitenta obligacji spółki Liberis Sp.zoo jest dobry i wskazuje na możliwość obsługi zadłużenia wynikającego z wyemitowanych obligacji bez zastrzeżeń.

Z wyżej wymienionych względów Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 nie zidentyfikowała istotnych ryzyk kredytowych mogących skutkować koniecznością utworzenia odpisów wartości aktywów finansowych dla pożyczek udzielonych.

14. Nota. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Investpoland Sp. z o.o.	2 720	-	-
Razem	2 720	-	-

Należy wskazać, że należność od spółki Investpoland Sp.z.o.o. stanowią odsetki od pożyczki udzielonej i spłaconej w części kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2016r, zatem nie mają one typowego charakteru przepływu kapitałowo-odsetkowego.

Zgodnie z przyjętą klasyfikacją, odsetki od spłaconej pożyczki stanowią aktywo finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jako że ze względu na swój charakter nie może ono zostać zakwalifikowane do modelu działalności nastawionego na pozyskiwanie przepływu kapitałowo-odsetkowego.

Spółka IBSM dokonała oceny sytuacji finansowej Investpoland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na podstawie przedłożonych dokumentów finansowych i uznała, że jej standing finansowy jest dobry i wskazuje na możliwość obsługi zadłużenia bez zastrzeżeń. Ponadto, Jednostka nie identyfikuje istotnego ryzyka kredytowego wobec podmiotu Investpoland jako, że jest to podmiot powiązany osobowo oraz posiadający wystarczające zaplecze majątkowe mogące służyć spłacie zadłużenia.

15. Nota. Zapasy

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują zapasy

16. Nota. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	510	275	159
Należności długoterminowe (brutto)	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(170)	(166)	-
Razem	340	109	159

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	67	46	103
Razem	67	46	103

Należności krótkoterminowe pozostałe	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	53	49	50
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	0	-	0
Pozostałe	220	14	4
Razem	273	63	55

Zgodnie z MSSF 9 oraz przyjętą klasyfikacją dla aktywów finansowych stanowiących należności handlowe i pozostałe należności, jednostka powinna dokonać wyceny oczekiwanych start kredytowych uwzględniając ryzyko kredytowe kontrahentów.

Jednostka nie identyfikuje istotnego ryzyka kredytowego dla należności budżetowych oraz należności w wysokości 210 tys.zł (zawierającej się w pozycji „pozostałe należności”) wynikającej

z umowy zawartej z podmiotem powiązanym osobowo oraz posiadającym wystarczające zaplecze majątkowe mogące służyć spłacie zadłużenia.

Z wyżej wymienionych względów Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 nie zidentyfikowała istotnych ryzyk kredytowych mogących skutkować koniecznością utworzenia odpisów wartości aktywów finansowych dla należności krótkoterminowych.

17. Nota. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. a także na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka nie posiadała rozliczeń międzyokresowych.

18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	5	6	10
Środki pieniężne na lokacie	-	-	-
Razem	5	6	10

Środki pieniężne pozostające do dyspozycji Emitenta stanowią środki zdeponowane na rachunkach bieżących, denominowane w polskich złotych.

19. Nota. Kapitał zakładowy

Akcjonariusze Spółki na dzień 30.06.2018 (niebadane)	Udział % na 31.12.2017 (badane)	Zmiana	Udział % na 30.06.2018 (niebadane)
Righteigh Holdings Limited	54,25%	0	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	19,95%	0	19,95%
Pozostali	25,80%	0	25,80%
Razem	100,00%	0	100,00%

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2017 - 30.06.2017 r. (niebadane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	69 855	69 855	69 855
Zwiększenia	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenia akcji	-	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 855	69 855	69 855

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r.

Kapitał zakładowy struktura na 30 czerwca 2018	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na 30 czerwca 2018	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
Dengold Capital LTD (d: W Investments Limited)	69 672	19,95%	69 672	19,95%
Pozostali	90 108	25,80%	90 108	25,80%
Razem	349 274	100%	349 274	100%

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. a także na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka nie posiadała kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

21. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 r. (badane)
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 031	4 037	4 037
Zwiększenia	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Zmniejszenia	-	(6)	(6)
Podział wyniku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	(6)	(6)
Pozostałe kapitały na koniec okresu	4 031	4 031	4 031

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)	01.01.2017 - 31.12.2017 r. (badane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(89 938)	(88 870)	(88 870)
Zwiększenia	-	-	-
Wynik poprzedniego roku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Zmniejszenia	2 489	(1 067)	(1 067)
Podział wyniku	2 489	(1 067)	(1 067)
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(87 448)	(88 870)	(89 937)

22. Nota. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 2.488.709,82 zł. Mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2018 roku, wypracowany przez Spółkę w tym okresie zysk został przeznaczony na pokrycie strat poniesionych przez Spółkę w latach ubiegłych.

23. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 119	914	1 225
- kredyty bankowe	1 119	914	1 225
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24 704	23 900	25 854
- kredyty bankowe	24 070	23 267	25 220
- pożyczki	634	634	634
Razem	25 824	24 814	27 079

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Kredyty	25 190	24 180	26 445
Pożyczki	634	634	634
Razem	25 824	24 814	27 079

Zabezpieczenia kredytu	Kwota (w tys. zł)
Weksel in blanco	0
Hipoteka kaucyjna do kwoty 64,8 mln. zł	64 800
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji IBSM S.A.	51 400
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Platinum Project II Sp. z o.o.	43 700
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Investpoland Sp. z o.o.	43 700
Poręczenie P. Wiśniewskiego	43 700
Cesja praw z polis ubezpieczeniowych	23 500

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 119	914	1 225
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24 704	23 900	25 854
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	634	634	634
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 760	2 760	2 760
- płatne powyżej 5 lat	21 310	20 507	22 460
Razem	25 824	24 814	27 079

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

Kredyty krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	1 119
Razem	1 119

Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	TAVAGLIONE Services LTD	W Investments Holdings Limited	Dengold Capital Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	5%; 4%	5%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	24 070	606	13	14

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30.06.2018 r. przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 125/A/NBP/2018), który wynosi 1 Euro = 4,3616 zł, 1 USD = 3,7440 zł, 1 CHF = 3,7702zł, 1 RUB = 0,0597 zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła niewielka aprecjacja waluty szwajcarskiej wobec polskiego złotego.

Spółka prowadzi aktywne rozmowy z bankiem Getin Noble Bank S.A. mające na celu przywrócenie regularnej obsługi zadłużenia. Na dzień 31 lipca 2018r Spółka otrzymała od Banku informację, że Bank prowadzi analizę przedłożonych dokumentów Spółki. Miedzy innymi, Spółka przedstawiła do banku plan finansowy zakładający regulowanie zobowiązań z wpływów podchodzonych ze spłat należności od spółki Investpoland, która to zamierza dokonać sprzedaży niektórych lokali będących równocześnie zabezpieczeniem kredytu. Dodatkowo, Zarząd Spółki zakłada zamianę obecnie posiadanych wierzytelności pożyczkowych na inne instrumenty finansowe, w tym obligacje komercyjne podmiotów trzecich, których obsługa stanowiłaby strumień gotówkowy niezbędny do regulowania zobowiązań kredytowych Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nastąpiły znaczące opóźnienia w spłacie zobowiązań kredytowych wynikających z umowy kredytowej z dnia 13 grudnia 2007r.

W dniu 08 maja 2018r Spółka otrzymała *Wezwanie do zapłaty* w związku z powstaniem zaległości w spłacie kredytu przekraczającym 3 raty kapitałowo-odsetkowe. Spółka prowadzi aktywne rozmowy z bankiem Getin Noble Bank S.A. mające na celu przywrócenie regularnej obsługi zadłużenia, co opisano powyżej.

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. , 30 czerwca 2017 r oraz 31 grudnia 2017r Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r. oraz w żadnym z okresów porównywalnych, Spółka nie wykazywała innych zobowiązań długoterminowych.

27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	18	39
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	34	37	85
Razem	70	55	124

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Zobowiązania budżetowe	14	8	1
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	0	30	-
Pozostałe zobowiązania	20	0	83
Razem	34	37	85

28. Nota. Rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2017 r. (niebadane)
Pozostałe rezerwy	210	218	154
Razem	210	218	154

Na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. występowało wysokie prawdopodobieństwo uznania kwot objętych egzekucją komorniczą za zasadne na rzecz powoda, Spółka zawiązała stosowną rezerwę kosztową w wysokości 203 tys.zł, którą ujęła w 2017 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018r w związku z brakiem rozstrzygnięć sporów z udziałem Spółki toczących się przed sądem, Spółka nie dokonała żadnych zmian w wartości założonej rezerwy.

W okresie sprawozdawczym Spółka rozwiązała rezerwę na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok wysokości 15 tys.zł oraz zawiązała rezerwę na przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018r.

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

W okresie, za jaki sporządzone jest niniejsze sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 Spółka nie jest podmiotem Grupy Kapitałowej, w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

30. Nota. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku następujące podmioty posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

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

Ilościowy stan posiadania akcji Spółki przez osoby wskazane w tabeli powyżej nie uległ zmianie po dniu 30 czerwca 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku następujące osoby posiadały pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

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

* Pośrednio przez spółkę Dengold Capital Limited

Podmiotem dominującym wobec Emitenta jest spółka Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypryjskiej, Temistokli Dervi 5, Elenion Building, 2-nd floor, P.c. 1066, zarejestrowana przez Rejestratora Spółek Republiki Cypryjskiej pod numerem HE148748. Righteigh Holdings Limited to spółka zależna, należąca w całości do MB Capital Partners Ltd., firmy inwestycyjnej reprezentowanej i kontrolowanej przez rosyjskich inwestorów - Igora Babajewa oraz Sergeia Michajłowa.

MB Capital Partners inwestuje w firmy z sektora artykułów konsumpcyjnych oraz żywności jak również w rynek nieruchomości na terenie Rosji oraz państw Europy Środkowo-Wschodniej.

Firma bierze udział głównie w inwestycjach długoterminowych, nie ograniczając się wyłącznie do strony czysto finansowej, skupia się na budowaniu wartości - z reguły horyzont inwestycyjny wynosi ponad 5 lat. MB Capital Partners przywiązuje dużą wagę do transferu technologii, wiedzy oraz zdolności managerskich, bazując na bogatym doświadczeniu swoich właścicieli z rosyjskiego sektora przemysłu żywnościowego. MB Capital Partners jest głównym udziałowcem w jednej z największych rolno-przemysłowych firm w Rosji - Grupy Czerkizowo, firmy notowanej na londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z kapitalizacją powyżej 1 mld USD, o zdecydowanie wiodącej pozycji na rosyjskim rynku drobiu, wieprzowiny i przetwórstwa mięsnego.

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

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

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

IBSM S.A. w analizowanym okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w kwocie 20 tys. zł. z tytułu usług doradztwa na rzecz podmiotu powiązanego osobowo.

Istotnymi źródłami przychodów były odsetki od pożyczek udzielonych przez Spółkę w latach poprzednich, a także sprzedaż wierzytelności wynikającej z udzielonej pożyczki, w skutek czego dokonano korekty związanej z odwróceniem odpisu aktualizującego tę należność.

Na majątek trwały Spółki składają się głównie pożyczki udzielone długoterminowe oraz pozostałe aktywa finansowe w wysokości łącznej 10 454 tys. zł, które to jednocześnie stanowią 92% wartości jej aktywów. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada innych długoterminowych aktywów finansowych. W związku z zawartym porozumieniem, podpisanym na koniec poprzedniego roku obrotowego, nowy termin spłaty odsetek od pożyczek udzielonych Spółce Investpoland Sp. z o.o. i spłaconych co do kapitału określony został na dzień 31 grudnia 2019 r.

Spółka utrzymuje środki pieniężne na niskim poziomie. Wartość środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 5 tys. zł, natomiast wartość udzielonych przez Spółkę pożyczek krótkoterminowych wynosi 578 tys. zł. Całkowita wartość aktywów obrotowych Spółki stanowi 8% wartości sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w stopniu pozwalającym na obsługę bieżących kosztów operacyjnych.

W okresie sześciu miesięcy roku obrotowego 2018 Spółka nadal prowadzi działania mające na celu zoptymalizowanie struktury należności oraz udzielonych pożyczek. W tym celu dokonano sprzedaży wierzytelności pożyczkowej wobec jednego z pożyczkobiorców.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała znaczne opóźnienia z spłacie zadłużenia wynikającego z umowy kredytowej podpisanej w dniu 13 grudnia 2007r, w związku z czym Spółka prowadzi aktywne rozmowy z bankiem Getin Noble Bank S.A. mające na celu przywrócenie regularnej obsługi zadłużenia. Spółka przygotowała oraz złożyła do banku plan finansowy zakładający regulowanie zobowiązań z wpływów podchodzonych ze spłat należności od spółki Investpoland Sp.z o.o. (która zamierza dokonać sprzedaży niektórych lokali będących równocześnie zabezpieczeniem kredytu) oraz zamianę obecnie posiadanych wierzytelności pożyczkowych na inne instrumenty finansowe, w tym obligacje komercyjne podmiotów trzecich. W tym celu w dniu 20 września 2018 roku Spółka i W Investments Holdings Limited podpisali umowę, na podstawie której spłata wierzytelności ma zostać dokonana poprzez świadczenie w miejsce wykonania (datio in solutum), tj. poprzez przeniesienie na Spółkę 7.297 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7.297.000,00 zł, wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W okresie 6 miesięcy 2018 roku wartość zobowiązania z tytułu otrzymanego kredytu zmalała o 204 tys. zł. Z uwagi na fakt, że kredyt bankowy indeksowany jest we franku szwajcarskim (CHF) poza spłatami zadłużenia na wartość zadłużenia wyrażona w PLN ma również sytuacja na rynku walutowym. W okresie 6 msc 2018 roku waluta szwajcarska umocniła się wobec złotych o 5,7%, tj. wzrosła do poziomu 3,7702 zł/CHF na 30 czerwca 2018 r. z poziomu 3,5672 zł/ CHF na 31 grudnia 2017 r. Zmiana ta istotnie wpłynęła na wynik finansowy Spółki poprzez ujemne różnice kursowe, który wyniosły za okres 6 miesięcy 2018r 1 362 tys.zł.

Z punktu widzenia polityki zarządzania płynnością finansową Spółki istotny jest fakt, że spłata udzielonych pożyczek stanowi źródło spłaty zadłużenia, wynikającego z udzielonego Spółce kredytu bankowego.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka wykazała wyższe, niż stan zaprezentowany w rocznym sprawozdaniu finansowym, wartości zobowiązań. Wynika to przede wszystkim z wspomnianego umocnienia się waluty szwajcarskiej oraz spowodowane jest nieznacznym wzrostem bieżących zobowiązań Spółki.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w pierwszym półroczu 2018 roku.

- w dniu 27 lutego 2018 roku Komitet Audytu Spółki podjął uchwały w sprawie:
 - przyjęcia Polityki wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych spółki pod firmą IBSM S.A.
 - przyjęcia Procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych spółki pod firmą IBSM S.A.
 - przyjęcia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.
- w dniu 27 marca 2018 roku Komitet Audytu Spółki podjął uchwałę w sprawie wydania rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu mającego przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- w dniu 29 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu mającego przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- w dniu 30 kwietnia 2018 r. zostało opublikowane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku wraz z opinią biegłego rewidenta.

- w dniu 8 czerwca 2018 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego Rada Nadzorcza IBSM S.A. podjęła uchwały, na mocy których:
 - dokonano oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku,
 - dokonano oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki sporządzonego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku,
 - dokonano oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
 - przyjęto sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zawierającego sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2017, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki,
 - zaopiniowano sprawy mające stanowić przedmiot obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki mającego zatwierdzić roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2017 roku.
- w dniu 28 czerwca 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki, które zgodnie z obowiązującymi przepisami, zwołane zostało w dniu 30 maja 2018 roku. Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto uchwały w sprawie:
 - (i) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2017,
 - (ii) zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2017, (iii) zatwierdzenia sprawozdania z działalności rady nadzorczej spółki w roku obrotowym 2017 zawierającego sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2017, sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2017, wniosku zarządu co do sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2017, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, (iv) sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2017, (v) udzielenia absolutorium członkowi zarządu spółki z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017, (vi) udzielenia absolutorium członkom rady nadzorczej spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.Na wniosek akcjonariusza Spółki, Walne Zgromadzenie postanowiło o zarządzeniu przerwy w obradach do dnia 23 lipca 2018 roku. Pozostałe do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie sprawy z zaplanowanego porządku obrad dotyczą: (i) pojęcia uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, oraz (ii) podjęcia uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.

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

Spółka nie posiada żadnych składników majątku ani też zobowiązań, które wpływałyby w sposób nietypowy na sytuację finansową Spółki, a tym samym zostałyby ujawnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

Jednakże należy wskazać, że w związku z zastosowaniem MSSF 9 Spółka dokonała klasyfikacji wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez dochody całkowite.

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

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

36. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia sporządzenia publikacji sprawozdania występowały następujące zobowiązania warunkowe:

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

Obowiązek zapłaty sumy pieniężnej tytułem naprawienia szkody wraz z ewentualnymi odsetkami IBSM S.A. poddaje się egzekucji do wysokości 6.756 tys. franków szwajcarskich.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z wiedzą Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki.

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

39. Nota. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

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

W związku z faktem, że na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. występowało wysokie prawdopodobieństwo uznania kwot objętych egzekucją komorniczą za zasadne na rzecz powoda, Spółka zawiązała stosowną rezerwę kosztową w wysokości 203 tys. zł, którą ujęła w 2017 roku. W niniejszym, śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wartość rezerw z tytułu sporów sądowych pozostała na niezmiennym poziomie wobec stanu na dzień 31.12.2017 r.

Wobec Spółki toczą się następujące postępowania sądowe:

- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o ustalenie stosunku pracy i zasądzenie odszkodowania w wysokości 91.800,00 zł 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 r. zapadł wyrok ustalający stosunek pracy i zasądzający kwotę 76, 800,00 zł wraz z odsetkami od dnia wniesienia pozwu, przy czym rygor natychmiastowej wykonalności nadano co do kwoty 22.950 zł, która została zapłacona – wyrok został zaskarżony przez obie strony. Sąd Okręgowy w Warszawie XXI Wydział Pracy wyrokiem z dnia 24 maja 2017 r. oddalił obie apelacje (sygn. akt XXI Pa 780/16), w konsekwencji czego wyrok Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 13 czerwca 2016 r. stał się prawomocny z dniem 24 maja 2017 r.. Spółka jest zobowiązana do zapłaty na rzecz powoda Piotra Chrzanowskiego kwoty 76.800,00 zł tytułem roszczenia głównego, 22.950,00 zł tytułem uiszczonej przez powoda opłaty sądowej, 60,00 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Sąd zasądził na rzecz Spółki 720,00 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Pełnomocnik powoda Piotra Chrzanowskiego złożył zażalenie na postanowienia o zasądzenie kosztów na rzecz Spółki, które zostało doręczone Spółce w dniu 2 sierpnia 2017 r.. Spółka wniosła odpowiedź na zażalenie w dniu 8 sierpnia 2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił zażalenie Piotra Chrzanowskiego postanowieniem z dnia 24 sierpnia 2017 r.. Nadto, Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyr. Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy do Sądu Najwyższego w dniu 14 września 2017 r.;
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2013 r. w wysokości 31.816,44 złotych – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 8 grudnia 2016 r. (sygn. akt: VII P 1801/16). Pismem z dnia 13 marca 2017 r. Spółka wniosła o zawieszenie postępowania, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy o ustalenie istnienia stosunku pracy oraz odszkodowanie za niezgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę (sygn. akt: XXI Pa 780/16).

Sąd zawiesił postępowanie postanowieniem z dnia 16 marca 2017 r.. Zarządzeniem z dnia 13 października 2017 r. Sąd połączył sprawę do wspólnego rozpoznania i rozstrzygnięcia ze sprawą o **sygn. akt. VII P 1790/ 16**. Postępowanie zostało podjęte postanowieniem z dnia 25 października 2017 r., doręczonym pełnomocnikowi Spółki dnia 31 października 2017 r. Dnia 29 marca 2018 roku Sąd postanowił rozpoznać ze sprawą prowadzoną pod sygnaturą VII P 1790/16 także sprawę o wypłatę zaległych świadczeń chorobowych przysługujących powodowi za miesiące listopad i grudzień 2013 r. w wysokości 20.480,10 złotych (sygnatura akt sprawy: **VII P 1795/16**). W dniu 7 czerwca 2018 r. Sąd postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu zakończenia postępowania przed Sądem Najwyższym.

- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2011 r. w wysokości 37.885,71 złotych – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 8 grudnia 2016 r. (**sygn. akt: VII P 1790/16**). Na wniosek Spółki postanowieniem z dnia 14 marca 2017 r., sąd zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy o ustalenie istnienia stosunku pracy oraz odszkodowanie za niezgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę (**sygn. akt: XXI Pa 780/16**). Sąd zarządził połączenie do postępowania ze sprawą pod sygnaturą akt: VII P 1801/16 oby dwie ww. sprawy. Dnia 29 marca 2018 roku Sąd postanowił rozpoznać ze sprawą prowadzoną pod sygnaturą VII P 1790/16, także sprawę o wypłatę zaległych świadczeń chorobowych przysługujących powodowi za miesiące listopad i grudzień 2013 r. w wysokości 20.480,10 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1795/16)
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2012 rok w wysokości 30.000,00 złotych – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 9 grudnia 2016 r. (**sygn. akt: VII P 1798/16**). Na wniosek pozwanej postanowieniem z dnia 22 kwietnia 2017 r., sąd zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy o ustalenie istnienia stosunku pracy oraz odszkodowanie za niezgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę (**sygn. akt: XXI Pa 780/16**). Postanowieniem z dnia 7 września 2017 r. Sąd skierował strony do procesu mediacji. Spółka nie wyraziła zgody na mediację, o czym zawiadomiła Sąd pismem z dnia 29 września 2017 r. Dnia 29 stycznia 2018 r. sąd zamknął rozprawę i wydał wyrok oddalający powództwo. Apelacja powoda wpłynęła do Spółki dnia 9 maja 2018 r. Złożono odpowiedź na apelację;
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) – o wypłatę zaległych świadczeń chorobowych za miesiące listopad – grudzień 2013 r. w wysokości 20.480,00 zł – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 9 grudnia 2016 r. (**sygn. akt. VII P 1795/16**). Pozew został doręczony 29 maja 2017 r., a odpowiedź na pozew wysłana 19 czerwca 2017 r.
Na rozprawie w dniu 14 grudnia 2017 r. pełnomocnik Spółki złożył wniosek o wyłączenie sędziego SSR Małgorzaty Nożykowskiej, z uwagi na orzekanie sędziego w sprawie o sygn. akt. XXI Pa 780/16, W dniu 13 października 2017 r. Dnia 29 marca 2018 roku Sąd postanowił połączyć sprawę ze sprawą pod sygn. akt. VII P 1801/16);
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) – o wypłatę pakietu motywacyjnego za 2013 rok w wysokości 51.200,00 zł – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 9 grudnia 2016 r. (**sygn. akt: VII P 1793/16**). Pozew został doręczony 24 sierpnia 2017 r., odpowiedź na pozew wysłana 14 września 2017 r. Termin rozprawy wyznaczono na dzień 3 października 2018 r.

- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) – o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2012 r. w wysokości 30.600,00 zł – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 9 grudnia 2016 r. (**sygn. akt: VII P 1799/16**). Pozew został doręczony 23 października 2017 r., a odpowiedź na pozew wysłana 13 listopada 2017 r.; Termin rozprawy wyznaczono na dzień 26 czerwca 2018 r. Dnia 26 czerwca 2018 r., z powodu braku doręczenia świadkom wezwań na rozprawę i ich niestawiennictwa, Sąd odroczył rozprawę do dnia 30 października 2018 r.
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2011 rok w wysokości 27.500,00 zł – wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, pozwem z dnia 9 grudnia 2016 r. (**sygn. akt: VII P 1800/16**). Pozew wpłynął do Spółki dnia 31 sierpnia 2017 r., a odpowiedź na pozew wysłano dnia 20 września 2017 r.. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 13 grudnia 2017 r., Sąd odroczył rozprawę do dnia 8 czerwca 2018 r.. W dniu 8 czerwca 2018 r. Sąd na rozprawie postanowił zawiesić toczące się postępowanie do czasu zakończenia sprawy przed Sądem Najwyższym
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) o wypłatę pakietu motywacyjnego za 2011 r. w wysokości 61.200,00 zł. - wytoczona przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (**sygn. akt VII P 1791/16**) o wypłatę pakietu motywacyjnego za rok 2011 w wysokości 61.200,00 zł; Pozew wpłynął dnia 17 listopada 2017 r.; odpowiedź na pozew złożono w dniu 8 grudnia 2017 r.;
- **sprawa z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A.** (obecnie Spółka) – o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu – samochodu służbowego przysługującego powodowi w 2013 roku w wysokości 28.250,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (**sygnatura akt sprawy: VII P 1797/16**). W dniu 19 marca 2018 roku pozwana złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa. Dnia 9 maja 2018 r. doręczono postanowienie Sądu o skierowaniu Stron do procesu mediacji; Sąd jednocześnie zobowiązał IBSM do zajęcia stanowiska w tej sprawie. Pismem z dnia 16 maja 2018 r. w imieniu IBSM nie wyrażono zgody na przeprowadzenie mediacji. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 12 września 2018 r.

Wobec Spółki toczy się postępowanie egzekucyjne z wniosku wierzyciela Piotra Chrzanowskiego, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Mirosława Węgieńskiego – sygn. akt. 413/17. Należność główna wynosi 51.200, 00 zł, a koszty procesu 22,950 zł, koszty zastępstwa w procesie 60 zł, opłata egzekucyjna 6.054,88 zł, koszty klauzuli 126,00 zł, wydatki gotówkowe 65,61 zł.

Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11 lipca 2017 r., doręczonym pełnomocnikom IBSM w dniu 14 lipca 2017 r. komornik dokonał następujących zajęć: (i) zajęcie wierzytelności przysługujących od Urzędu Skarbowego Warszawa – Mokotów (ii) zajęcie rachunku bankowego ING Bank Śląski S.A. nr 10500002 (iii) zajęcie rachunku bankowego GETIN NOBLE BANK S.A. nr 15600013.

W dniu 11 lipca 2017 r. ww. komornik wydał postanowienie o przyznaniu kosztów postępowania egzekucyjnego pełnomocnikowi wierzyciela w kwocie 1.350, 00 zł oraz zobowiązał pełnomocników IBSM do złożenia wyjaśnień poprzez wskazanie, jakie mienie posiada dłużnik (doręczono dnia 14 lipca 2017 r.). Dnia 2 sierpnia 2017 r. Spółka udzieliła pisemnych wyjaśnień. Dnia 27 września 2017 r. Spółka została poinformowana o dalszych zajęciach, w szczególności zajęciach wierzytelności z tytułu pożyczek. W dniu 13 i 16 października 2017 r. Spółka udzieliła Komornikowi stosownych, pisemnych wyjaśnień. Dnia 30 października 2017 r. poinformowano Spółkę o kolejnych zajęciach, w szczególności rachunków bankowych.

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

W okresie 6 miesięcy 2018 roku Spółka nie zrealizowała żadnej istotnej transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

Nie dotyczy

42. Nota. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 roku posiada kredyt bankowy udzielony jej zgodnie z umową kredytu hipotecznego z dnia 13 grudnia 2007 roku nr DK/KR-HIP/03922/07 indeksowanego do CHF zawarta pomiędzy Noble Bank S.A. w Warszawie - Oddział Specjalistyczny Metrobank a Emitentem wraz z Aneksem do umowy z dnia 7 kwietnia 2011 roku. Przedmiotem umowy było udzielenie przez Getin Noble Bank S.A. na rzecz Spółki kredytu w kwocie 15.000.000,00 złotych indeksowanego kursem CHF na dowolny cel. Okres kredytowania wynosi 360 miesięcy, w tym 60 miesięcy karencji w spłacie kapitału licząc od dnia wypłaty kredytu. Kredyt uruchomiony został jednorazowo oraz bezgotówkowo w jednej transzy. Uruchomienie kredytu nastąpiło w PLN przy jednoczesnym przeliczeniu w dniu wypłaty na CHF zgodnie z kursem kupna dewiz obowiązującym w Banku w dniu uruchomienia kredytu.

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

W stosunku do sytuacji na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent posiadał odpis aktualizujący, który został zawiązany w 2016 roku, dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.). Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku. W bieżącym roku obrotowym wartość kapitałów własnych spółki zależnej nadal jest ujemna.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący należności handlowe w wysokości 5 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent nie identyfikował konieczności zawiązania odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe, co zostało szerzej opisane w notach 13 i 14 niniejszego sprawozdania.

44. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Spółka posiada kredyt we frankach szwajcarskich (CHF). W związku z dużą zmiennością kursów walut obcych oraz wysokiej aprecjacji tej waluty w poprzednich latach, działalność Spółki obciążona jest ryzykiem walutowym. W roku 2017 można było zaobserwować umocnienie się polskiej waluty wobec szwajcarskiej, jednakże w okresie 2018 r. obserwujemy tendencję odwrotną. W związku z faktem, że kurs franka szwajcarskiego został uwolniony w roku 2015, ewentualne niekorzystne zmiany kursu waluty szwajcarskiej w stosunku do złotego mogą powodować zwiększenie zadłużenia Spółki oraz problemy w spłacie zobowiązań kredytowych.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Aktywa o oprocentowaniu stałym	30.06.2018 r. (niebadane)	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	8 312	-	166	(166)
W Investments Holdings Limited	7 734	5%	154	(154)
Tavaglione Services Limited	578	5%	12	(12)

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 30.06.2018 r. (niebadane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	0	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	634	-	13	(13)
Dengold Capital Ltd	14	5%	0	(0)
W Investments Holdings Limited	13	5%	0	(0)
Tavaglione Services Limited	606	7%	12	(12)
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	634	-	13	(13)

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30.06.2018 r. (niebadane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-	-
Zobowiązania	25 190	-	503,79	-503,79
Zobowiązania z tytułu kredytu	25 190	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	503,79	-503,79
Noble Bank				
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	25 190	-	503,79	-503,79

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są inne należności oraz należności wynikające z udzielonych pożyczek.

Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Spółka nie posiada znaczącej ekspozycji na ryzyko kredytowe, z uwagi na niską wartość tych należności. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami, jest monitorowane przez Spółkę. Istotne należności z tytułu udzielonych pożyczek są obsługiwane na bieżąco. W uzasadnionych przypadkach Zarząd Spółki może zdecydować o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności związanej z udzielonymi pożyczkami ze względu na ostrożną wycenę wierzytelności lub o sprzedaży niektórych wierzytelności

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Emitenta, otrzymał on od dwóch akcjonariuszy listy wsparcia:

- w dniu 18 kwietnia 2018 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od znaczącego akcjonariusza posiadającego 19,95% w jej kapitale zakładowym, tj. Dengold Capital Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.
- w dniu 26 lipca 2018 roku, Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteigh Holdings Limited – wskazujące, że podmiot ten jest gotowy do finansowania bieżącej działalności Spółki i będzie udzielał jej finansowego wsparcia niezbędnego do kontynuowania jej działalności przynajmniej przez okres 12 miesięcy od dnia przekazania pisma.

45. Nota. Informacja o instrumentach finansowych

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

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych na dzień bilansowy wykazano zgodnie z MSSF 9.

Aktywa finansowe	30.06.2018		
	wartość brutto	odpis	wartość netto
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 720	-	2 720
Pożyczki udzielone	8 312	0	8 312
Aktywa wyceniane w koszcie zamortyzowanym			
Należności handlowe	72	-5	67
Pozostałe należności	273	0	273
Środki pieniężne	5	-	5
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	-	-	-

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25 824	24 814	25 824	24 814
- długoterminowe	24 704	23 900	24 704	23 900
- krótkoterminowe	1 119	914	1 119	914
Leasing Finansowy i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	36	18	36	18
Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	34	37	34	37

46. Nota. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.06.2018 r. (niebadane)	31.12.2017 r. (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 824	24 814
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	70	55
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(5)	(6)
Zadłużenie netto	25 888	24 863
Kapitał własny	(14 717)	(13 561)
Kapitał razem	(14 717)	(13 561)
Kapitał i zadłużenie netto	11 172	11 302
Wskaźnik dźwigni	231,73%	219,99%

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

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

Po dniu bilansowym – w dniu 23 lipca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie wznowiło obrady po przerwie zarządzonej 28 czerwca 2018 roku. Podczas walnego zgromadzenia podjęte zostały uchwały o odwołaniu Pana Piotra Jeleniewskiego z Rady Nadzorczej Spółki oraz o powołaniu Pana Piotra Wiśniewskiego do Rady Nadzorczej Spółki i sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 52.391.100,00 zł. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. Zgodnie z treścią uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd Spółki może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, po uzyskaniu każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki obejmującej podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zmiana Statutu Spółki nie została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 20.09.2018r Spółka IBSM S.A. z siedzibą w Warszawie zawarła ze spółką W Investments Holdings Limited umowę regulującą zasady spłaty wierzytelności w drodze datio in solutum. Umowę zawarto mając na uwadze, że W Investments Holdings Limited pozostaje zobowiązany do zwrotu na rzecz Spółki kwoty 7.812.885 złotych tytułem pożyczek udzielonych w latach poprzednich, przy czym kwota ta obejmuje kwotę główną pożyczek (7.045.857,38pln) wraz z odsetkami wg. stanu na dzień 20.09.2018r.

Na podstawie Umowy Spółka i W Investments Holdings Limited postanowili, że ich zgodnym zamiarem jest spłata Wierzytelności poprzez świadczenie w miejsce wykonania (datio in solutum), tj. poprzez przeniesienie na Spółkę 7.297 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7.297.000,00 zł, wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wincentego Rzymowskiego 53, 02-697 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000600387, posiadającą NIP: 5213721737 oraz REGON: 363684572.

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

Zarząd Spółki będzie koncentrował swe wysiłki na rozwoju działalności operacyjnej w zakresie doradztwa w obszarze planowania i zarządzania procesem inwestycyjnym i prowadzenia projektów deweloperskich oraz będzie dalej prowadził aktywny dialog z bankiem Getin Noble Bank S.A. w celu przyjęcia planu działania mającego na celu przywrócenie regularnej spłaty zadłużenia kredytowego.

49. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki

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

**Zatwierdzenie Jednostkowego Skróconego półrocznego
Sprawozdania Finansowego
do publikacji**

nastąpiło w dniu 21 września 2018 r.

Prezes Zarządu

Andrzej Malaga