

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2020 - 31.03.2020 r. (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 r. (niebadane)	01.01.2020 - 31.03.2020 r. (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	50	493	11	115
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(10)	(58)	(2)	(13)
Zysk (strata) na sprzedaży	(10)	(58)	(2)	(13)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10)	(47)	(2)	(11)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 800)	(275)	(409)	(64)
Zysk (strata) netto	(1 800)	(275)	(409)	(64)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44)	(368)	(10)	(86)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	323	-	75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(279)	60	(63)	14
wg stanu na:	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe	1	1	-	-
Aktywa obrotowe	21 245	21 908	4 667	5 145
Kapitał własny	(13 370)	(11 570)	(2 937)	(2 717)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	25 352	24 390	5 569	5 727
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 264	9 089	2 035	2 134
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(38,28)	(33,13)	(8)	(8)
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(5,15)	10,87	(1,17)	2,53
Liczba akcji na dzień bilansowy	349 274	349 274	349 274	349 274
Średnioważona liczba akcji	349 274	349 274	349 274	349 274

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski:
odpowiednio 4,5523 zł/ EURO na 31 marca 2020 r. i 4,2585 zł/ EURO na 31 grudnia 2019 r.,
odpowiednio 4,3001 zł/CHF na 31 marca 2020 r. i 3,9213 zł/ CHF na 31 grudnia 2019 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 4,3963 zł/ EURO oraz 4,1309 zł/ CHF za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. i 4,2978 zł/ EURO i 3,8015 zł/ CHF za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

NOBLE FINANCIALS SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny
NOBLE FINANCIALS S.A.

za I kwartał 2020 roku
obejmujący okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
sporządzony według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, dn. 29 lipca 2020 r.

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 R. (W TYS. ZŁ.).....	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 MARCA 2020 R. (W TYS. ZŁ)	6
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 MARCA 2020 R. (W TYS. ZŁ)	7
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 MARCA 2020 R. (W TYS. ZŁ)	8
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Skład organów Spółki	9
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	10
4. Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu.....	11
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	11
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	12
7. Oświadczenie Zarządu	13
8. Noty objaśniające wybrane pozycje sprawozdania finansowego	13
1. Nota. Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	13
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie.....	13
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej.....	13
4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	13
5. Nota. Przychody i koszty finansowe	14
6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	14
7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	14
8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	15
9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	15
10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne	16
11. Nota. Wartość firmy.....	16
12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	16
13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe).....	16
14. Nota. Pozostałe aktywa finansowe (krótko i długoterminowe).....	17
15. Nota. Zapasy.....	17
16. Nota. Należności krótkoterminowe	17
17. Nota. Rozliczenia międzyokresowe czynne (aktywa).....	19
18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
19. Nota. Kapitał zakładowy.....	19
20. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.....	19
21. Nota. Pozostałe kapitały	19
22. Nota. Podział zysku (pokrycie straty) za poprzedni rok obrotowy	20
23. Nota. Kredyty i pożyczki.....	20
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	21
25. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych	21
26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe	21
27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	21
28. Nota. Rezerwy.....	22

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.	22
30. 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.	22
31. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.....	23
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.....	25
33. Nota. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	25
34. Nota. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.....	26
35. Nota. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	26
36. Nota. Zobowiązania warunkowe.....	26
37. Nota. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26
38. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	26
39. Nota. Wskazanie istotnych postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i istotnych rozliczeniach z tego tytułu.....	26
40. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	28
41. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	28
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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	28
43. Nota. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	29
44. Nota. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	29
45. Nota. Informacja o instrumentach finansowych.....	31
46. Nota. Zarządzanie kapitałem.....	32
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.....	32
48. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	32
49. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki.....	32

I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 r. (w tys. zł.)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa trwałe	1	1	9 299
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1	2
Wartość firmy	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	9 297
Aktywa obrotowe	21 245	21 908	11 169
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe	237	246	329
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-
Pozostałe należności	20 981	21 312	1 032
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	9 787
Rozliczenia międzyokresowe	19	19	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	331	21
AKTYWA RAZEM	21 246	21 909	20 468

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	31.03.2019 (niebadane)
Kapitały własne	(13 370)	(11 570)	(15 642)
Kapitał zakładowy	69 855	69 855	69 855
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Pozostałe kapitały	4 031	4 031	4 031
Niepodzielony wynik finansowy	(85 456)	(89 253)	(89 253)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 800)	3 797	(275)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	25 352	24 390	31 694
Kredyty i pożyczki	25 352	24 390	24 433
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	7 261
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 264	9 089	4 416
Kredyty i pożyczki	2 039	1 418	1 289
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązania handlowe	48	40	58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 807	7 261	15
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-
Pozostałe rezerwy	370	370	350
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	2 704
PASYWA RAZEM	21 246	21 909	20 468

II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(10)	(58)
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(9)	(13)
Podatki i opłaty	(1)	(21)
Wynagrodzenia	-	(24)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	(10)	(58)
Pozostałe przychody operacyjne	-	11
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10)	(47)
Przychody finansowe	50	482
Koszty finansowe	(1 840)	(710)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 800)	(275)
Podatek dochodowy	-	-
- Bieżący podatek dochodowy	-	-
- Odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 800)	(275)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 800)	(275)
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)	(1 800)	(275)

**III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.
(w tys. zł)**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	69 855	-	-	4 031	(85 456)	-	(11 571)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(85 456)	-	(11 571)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 800)	(1 800)
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	69 855	-	-	4 031	(85 456)	(1 800)	(13 370)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne (wielkość ujemna)	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	-	(15 368)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(89 253)	-	(15 368)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(275)	(275)
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	(275)	(15 642)

**IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. (w tys. zł)**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 800)	(275)
Korekty razem:	1 756	(93)
Amortyzacja	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 856	231
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8	(117)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	14
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	339	(6 978)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(447)	6 587
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-	170
Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	(44)	(368)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44)	(368)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	323
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	312
Otrzymane dywidendy	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	11
Wydatki	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	323
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	818
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	818
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(279)	(758)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(279)	(727)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	-	(31)
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(279)	60
D. Przepływy pieniężne netto razem	(323)	15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(323)	15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	331	6
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8	21

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Noble Financials S.A. (poprzednia nazwa: IBSM S.A.) („Spółka”, „Emitent”) 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 okresie od 6 maja 2015 roku do 18 lutego 2020 roku Spółka funkcjonowała pod firmą IBSM Spółka Akcyjna.

W dniu 18 lutego 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki, uchwalonego mocą uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2019 roku, w wyniku czego Spółka funkcjonuje pod firmą Noble Financials Spółka Akcyjna.

Nazwa:	NOBLE FINANCIALS
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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 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 kwartalnego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość przychodów, które Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku wyniosła 50 tys. zł., z czego przychody finansowe wyniosły 50 tys. zł (stanowiły one 100% wszystkich osiągniętych przez Spółkę przychodów w okresie sprawozdawczym).

2. Skład organów Spółki

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

Zarząd Spółki

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Tomasz Piotr Wardyn – Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie uległ żadnym zmianom.

Rada Nadzorcza:

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Karol Skrobański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka-Kawka	– Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Najbauer	– Członek Rady Nadzorczej
Olga Grzegorzczak	– Członek Rady Nadzorczej
Alec Yurevich Fesenko	– Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, a mianowicie po dniu bilansowym, tj.:

- w dniu 23 czerwca 2020 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Pauliny Wolnickiej-Kawka o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki;
- w dniu 28 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji, powołała nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Pani Krytyny Bachmann-Wardyn.

Komitet Audytu:

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 grudnia 2019 roku postanowiła, mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, o powierzeniu sprawowania funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady _UE_ nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki sprawująca obowiązki Komitetu Audytu, w analizowanym spełniała kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 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 zarówno podejmując w dniu 19 października 2017 roku uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Spółki jak i w dniu 9 grudnia 2019 roku, kiedy powierzono obowiązki Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej 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.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2020 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 marca 2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31 marca 2020 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki NOBLE FINANCIALS Spółka Akcyjna nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegały badaniu a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 została wydana dnia 30 czerwca 2020 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 31 marca 2020 roku ujemne kapitały własne w wysokości (-) 13.370 tys. zł.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2020 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 29 listopada 2019 roku mocą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki w zakresie zmiany jej nazwy. Rejestracja zmiany nazwy przez sąd rejestrowy, nastąpiła po dniu bilansowym, tj. 18 lutego 2020 r. W wyniku powyższego Spółka funkcjonuje pod firmą Noble Financials Spółka Akcyjna, podtrzymując tym samym wolę do dalszego jej funkcjonowania.
- w dniu 14 kwietnia 2020 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;

- w dniu 16 lipca 2020 roku, Zwyczajne Wlne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu jej bieżącej działalności przynajmniej przez okres 12 kolejnych miesięcy;

Zarząd przeanalizował wszelkie kwestie związane z harmonogramami płatności Spółki, w tym w szczególności zobowiązania wynikające z umowy kredytu walutowego denominowanego w CHF w wysokości 26 547 tys. zł (na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 25 352 tys. zł oraz 1.195 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.

Ponadto należy wskazać, że Spółka w dniu 24 stycznia 2019 r. podpisała porozumienie z Bankiem Getin Noble Bank, w wyniku którego uzgodniono nowy harmonogram spłat rat kapitałowo-odsetkowych, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest przez Spółkę realizowany.

W związku z powyższym, niniejsze jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim pełnym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF zgodnie z ich datą wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian nowych MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

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 jednostkowe sprawozdania finansowe.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

7. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2020 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku.

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 niezmińszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe NOBLE FINANCIALS S.A. sporządzone na dzień 31 marca 2020 roku nie zostało zbadane 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.

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	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(9)	(13)
Podatki i opłaty	(1)	(21)
Wynagrodzenia	-	(24)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów ogółem	(10)	(58)

4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	11
Razem	-	11

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Pozostałe – utworzenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-
Razem	-	-

5. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki od obligacji korporacyjnych	-	312
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	50	-
Pozostałe	-	170
Razem	50	482

Koszty finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(8)	(195)
Wycena aktywów finansowych	-	(283)
Ujemne różnice kursowe	(1 832)	(232)
Razem	(1 840)	(710)

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

6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (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	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (niebadane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	16	15
Kredyt hipoteczny - różnice kursowe	2 628	2 208
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(3 545)	(3 534)
Strata z lat ubiegłych	901	1 311
Razem	-	-

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (niebadane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	-	-
Razem	-	-

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (niebadane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Persaldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

W bilansie 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 dziewięciu miesięcy 2019 roku.

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	31.03.2019 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	(5,15)	10,87	(0,79)
Rozwodniony za okres obrotowy	(5,15)	10,87	(0,79)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	(5,15)	10,87	(0,79)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
Inne dochody całkowite na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

Nie wystąpiły żadne elementy pozostałych dochodów całkowitych.

9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Własne	1	1	2
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	0
Razem	1	1	2

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2020 r.					
Wartość początkowa	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-59	0	-46	-105
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	1	0	0	1
Okres zakończony 31 marca 2020 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0	1	0	0	1
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2020 r.	0	1	0	0	1
Stan na 31.03.2020 r.					
Wartość początkowa	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-59	0	-46	-105
Wartość księgowa netto na 31.03.2020 r.	0	1	0	0	1

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	3	-	-	3
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	3	-	-	3
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	-	-	(2)
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	-	1	-	-	1
Stan na 31.12.2019 r.					

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (w tysiącach PLN)

Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(59)	-	(46)	(105)
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	-	1	-	-	1

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 01.01.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	2	-	-	2
Okres zakończony 31 marca 2019 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	-	2	-	-	2
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 31.03.2019 r.	-	2	-	-	2
Stan na 31.03.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 31.03.2019 r.	-	2	-	-	2

10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 r., na dzień 31 marca 2019 r. a także na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

11. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 r., na dzień 31 marca 2019 r. a także na dzień 31 grudnia 2019 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	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Razem	-	-	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2020 (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

* Na dzień 31.03.2020 roku Emitent utrzymuje zawiązany 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 sprawozdawczy. W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem sytuacja kapitałowa spółki MySquare.pl Sp. z o.o. nie uległa zmianie.

13. Nota. Pożyczki udzielone (krótka i długoterminowe)

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 r., na dzień 31 marca 2019 r. a także na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała udzielonych pożyczek krótko i długoterminowych.

14. Nota. Pozostałe aktywa finansowe (krótko i długoterminowe)

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Obligacje korporacyjne Duo Finance Sp. z o.o. (krótkoterminowe)	-	-	-
Obligacje korporacyjne Liberis Sp. z o.o. (długoterminowe)	-	-	9 297
Razem	-	-	9 297

15. Nota. Zapasy

Na dzień bilansowy oraz w okresie porównawczym w Spółce nie występują zapasy.

16. Nota. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	25 191	25 554	1 714
Należności długoterminowe (brutto)	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(3 973)	(3 996)	(353)
Razem	21 218	21 558	1 361

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	237	246	329
Razem	237	246	329

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	4	3	-
Należność z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych	20 555	20 706	-
Pozostałe	422	603	1 032
Razem	20 981	21 312	1 032

W związku z faktem, że w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys. zł wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 200 tys. zł, oraz sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 580 tys. zł, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 000 tys. zł na rzecz kupującego, tj. spółki Venuer Immobilier SA ustalając termin płatności należności do dnia 31 grudnia 2020 roku, Spółka rozpoznała należność krótkoterminową, tj. „należność z tytułu sprzedaży obligacji korporacyjnych” w wysokości brutto 24 200 tys. zł, która została wyceniona według kosztu zamortyzowanego na dzień bilansowy 31 marca 2020 r. w wysokości 20 555 tys. zł. Należność ta stanowi należność wobec podmiotu powiązanego osobowego ze Spółką.

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

Spółka dokonując analizy ryzyka kredytowego kontrahentów na dzień bilansowy 31 marca 2020 r. dokonała zakwalifikowania instrumentów do danej klasy ryzyka zgodnie z trzystopniowym modelem oczekiwanych strat kredytowych:

- Klasa 1 – wierzycielności obsługiwane na bieżąco i brak opóźnień > 30 dni; brak zmiany ryzyka kredytowego oraz ujęcie początkowe.

Wyceniany instrument finansowy może pozostać w klasie 1 na kolejny dzień bilansowy jeżeli charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym oraz nie nastąpiła zmiana tego ryzyka.

Niskie ryzyko kredytowe występuje gdy:

- Dłużnik posiada wysoką zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim terminie
- Nie występują niekorzystne warunki gospodarcze, makroekonomiczne, lub nie wpływają one istotnie na pogorszenie zdolności dłużnika do regulowania zobowiązań.
- Klasa 2 - wierzytelności ze wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 30 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.
- Klasa 3 - wierzytelności z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego, dla których nastąpiło opóźnienie w obsłudze > 90 dni lub wierzytelności zakwalifikowane do tej klasy zgodnie z indywidualną Oceną Scoringową Dłużnika.

Ocena Scoringowa Dłużnika – stanowi wewnętrzną procedurę oceny ryzyka kredytowego kontrahentów, dla których Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów ryzyka. Procedura ta umożliwia ocenę oraz monitoring zmian ryzyka kredytowego dla dłużnika lub instrumentu na podstawie analizy danych finansowych kontrahenta oraz analizy jakościowej dłużnika i otoczenia gospodarczego. Ocena sporządzana jest na podstawie dostarczonych danych finansowych przez dłużnika za okres co najmniej 2 lat obrachunkowych oraz zawiera 3 bloki analityczne:

- * Analiza fundamentalna
 - Ogólną ocenę pozycji bilansowych spółki
 - Analizę podstawowych wskaźników ekonomicznych: rentowności, płynności, finansowania, rotacji
 - Ocenę możliwości spłaty długu poprzez analizę wskaźnika Wilcoxa oraz Z-score
 - Ocenę kondycji finansowej spółki poprzez analizę dyskryminacji
- * Analiza relacji biznesowych - ocena jakościowa dotycząca relacji biznesowych dłużnika ze Spółką
- * Analiza otoczenia spółki - ocena jakościowa dotycząca otoczenia spółki

Na podstawie sporządzonych przez Spółkę wyżej opisanych procedur następuje ostateczna kwalifikacja instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka oraz przyporządkowuje się właściwy model wyceny.

W przypadku instrumentów, dla których został spełniony test SPPI oraz Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z modelem biznesowym jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” do wyceny stosowana jest metoda kosztu zamortyzowanego. Do wyceny w koszcie zamortyzowanym stosuje się efektywną stopę procentową właściwą dla instrumentu, jeżeli jest to możliwe do ustalenia na podstawie analizy przyszłych przepływów finansowych z instrumentu.

Możliwe jest także zastosowanie wyceny instrumentu poprzez zdyskontowanie wartości przyszłej przepływu oczekiwanego z danego instrumentu finansowego według średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla Spółki (WACC) na dzień wyceny.

Wynik zaklasyfikowania instrumentu finansowego do danej klasy ryzyka zostaje odzwierciedlony w wycenie, w której stosuje się odpowiednio podwyższoną stopę dyskontową:

Wynik zaklasyfikowania instrumentu do danej klasy ryzyka	Charakterystyka	Stopa dyskontowa
klasa 1	Niskie ryzyko kredytowe	WACC
klasa 2	Średnie ryzyko kredytowe	WACC +20%
klasa 3	Wysokie ryzyko kredytowe	WACC +50%

Tak sporządzona wycena aktywów finansowych wycenionych w koszcie zamortyzowanym uwzględniającym model oszacowania przyszłych start kredytowych poprzez zakwalifikowanie do odpowiednich klas ryzyka zostaje odnoszona w koszty finansowe okresu.

17. Nota. Rozliczenia międzyokresowe czynne (aktywa)

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19	19	-
Razem	19	19	-

18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	8	331	21
Środki pieniężne na lokacie	-	-	-
Razem	8	331	21

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

19. Nota. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 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 31 marca 2020 r.:

Kapitał zakładowy struktura na 31 marca 2020 r.	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
seria A	349 274	200,0	69 854 800
Razem	349 274	Razem	69 854 800

Akcjonariusze Spółki na 31 marca 2020 r.	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteigh Holdings Limited	189 494	54,25%	189 494	54,25%
PJW Holdings Limited	82 610	23,65%	82 610	23,65%
Wheel Finance Spółka Akcyjna	41 027	11,75%	41 027	11,75%
Pozostali	36 143	10,35%	36 143	10,35%
Razem	349 274	100%	349 274	100%

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 r., 31 marca 2019 r. a także na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie wykazywała kapitału zapasowego powstałego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

21. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 031	4 031	4 031
Zwiększenia	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe zmiany	-	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	4 031	4 031	4 031

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(89 253)	(87 447)	(87 447)
Zwiększenia	3 797	-	-
Wynik poprzedniego roku	3 797	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Zmniejszenia	-	(1 806)	(1 806)
Podział wyniku	-	(1 806)	(1 806)
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(85 456)	(89 253)	(89 253)

22. Nota. Podział zysku (pokrycie straty) za poprzedni rok obrotowy

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazała zysk na poziomie 3.797.197,25 zł, który mocą Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 16 lipca 2020 roku został przeznaczony na pokrycie strat poniesionych przez Spółkę w poprzednich latach jej działalności.

23. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 039	1 418	1 289
- kredyty bankowe	1 195	581	465
- pożyczki	844	837	824
Kredyty i pożyczki długoterminowe	25 352	24 390	24 433
- kredyty bankowe	25 352	24 390	24 383
- pożyczki	-	-	50
Razem	27 391	25 807	25 722

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Kredyty	26 547	24 971	24 848
Pożyczki	844	837	874
Razem	27 391	25 808	25 722

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

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony na rzecz Getin 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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (w tysiącach PLN)

Kredyty/ pożyczki krótkoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	W Investments Holdings Limited	New Age Ventures Sp. z o.o.	TAVAGLIONE Services LTD	Dengold Capital Ltd
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	4%	7%	5%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	1 195	786	23	22	13

Kredyty/pożyczki długoterminowe 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)	25 352

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.

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 dniu 24 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z bankiem Getin Noble Bank S.A. porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia Kredytu Hipotecznego udzielonego Spółce przez Bank na mocy zawartej w dniu 13 grudnia 2007 roku Umowy Kredytu Hipotecznego nr DK/KR-HIP/03922/07.

Zgodnie z treścią porozumienia Strony postanowiły: i) zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej, oraz ii) przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w Porozumieniu. W okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF. Porozumienie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu 7 lutego 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu i jest on obsługiwany przez Spółkę na bieżąco.

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 31 marca 2019 r. Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Zobowiązania inwestycyjne	-	-	7 261
Razem	-	-	7 261

27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48	40	58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe zobowiązania	6 807	7 261	15
Razem	6 855	7 301	73

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Zobowiązania budżetowe	-	-	10
Zobowiązania inwestycyjne	6 807	7 261	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	5
Razem	6 807	7 261	15

28. Nota. Rezerwy

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Pozostałe rezerwy	370	370	350
Razem	370	370	350

Na dzień publikacji raportu śródrocznego Spółki za okres zakończony 31 marca 2020 r. nadal występowało realne prawdopodobieństwo uznania znacznych kwot dochodzonych przez powoda w procesach sądowych. W roku 2017 Spółka zawiązała rezerwę kosztową w wysokości 203 tys. zł, natomiast w związku z rozwojem spraw sądowych Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku dokonała ponownego doszacowania rezerwy i uznała za zasadne zwiększyć poziom rezerw na sprawy sądowe do kwoty 350 tys. zł. Na dzień 31 marca 2020 Spółka podtrzymuje szacunki dotyczące rezerw na sprawy sądowe na tym samym poziomie, co na dzień 31 grudnia 2019 roku. Na dzień bilansowy nie występują rezerwy na świadczenia pracownicze.

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 2020 r. do 31 marca 2020 r. Spółka nie jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2020 r.

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

Na dzień 31 marca 2020 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 (%)	Udział w głosach (%)
1.	Righteigh Holdings Limited	189.494	189.494	54,25%	54,25%
2.	PJW Holdings Limited	82.610	82.610	23,65%	23,65%
3.	Wheel Finance S.A.	41.027	41.027	11,75%	11,75%

Ilościowy stan posiadania akcji Spółki przez osoby wskazane w tabeli powyżej nie uległ zmianie po dniu 31 marca 2020 r.

Na dzień 31 marca 2020 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 (%)	Udział w głosach (%)
1.	Alec Yurevich Fesenko*	189.494	189.494	64,25%	54,25%
2.	Alec Yurevich Fesenko**	41.027	41.027	11,75%	11,75%
3.	W Family Foundation***	82.610	82.610	23,65%	23,65%

* Pośrednio przez spółkę Righteigh Holdings Ltd.

** Pośrednio przez spółkę Wheel Finance S.A.

*** Pośrednio przez PJW Holdings Ltd.

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

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. Spółka nie realizowała przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, natomiast zrealizowała przychody finansowe oraz z pozostałej działalności operacyjnej w łącznej wysokości 50 tys. zł. wynikające z odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki.

Na koszty finansowe wynoszące 1 840 tys. zł złożyły się przede wszystkim ujemne różnice kursowe związane z wyceną kredytu bankowego denominowanego w CHF w kwocie 1 832 tys. zł, oraz odsetki od tego kredytu w kwocie 8 tys. zł

Za okres pierwszego kwartału 2020 roku Spółka zrealizowała stratę brutto na poziomie 1 800 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2020 r. na majątek Spółki wynoszący 21 246 tys. zł składają się głównie pozostałe należności w łącznej wysokości 20 981 tys. zł stanowiące 98% jej aktywów. Należności te powstały w związku z transakcją z dnia 31 grudnia 2019 roku, kiedy Spółka dokonała sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys. zł wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 200 tys. zł, oraz sprzedaży obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę pod firmą Liberis Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 9 580 tys. zł, wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z nimi na kwotę w wysokości 12 000 tys. zł na rzecz kupującego, tj. spółki Venuer Immobilier S.A. ustalając termin płatności należności do dnia 31 grudnia 2020 roku. Uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9 oraz dokonując ich klasyfikacji zgodnie z modelem biznesowym, Spółka dokonała wyceny należności krótkoterminowej w wysokości brutto 23 995 tys. zł w koszcie zamortyzowanym. Wartość zaktualizowana według kosztu zamortyzowanego na dzień bilansowy

31 marca 2020 r. wyniosła 20 555 tys. zł. Należność ta stanowi należność od jednostki powiązanej osobowo.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego, nastąpiła znacząca zmiana w strukturze majątku obrotowego Spółki, co związane było z dokonaniem sprzedaży obligacji korporacyjnych, które Spółka nabyła w latach 2018 oraz 2019r. Jednakże na poziomie całości majątku, całość aktywów Spółki tworzy majątek obrotowy, podobnie jak na koniec roku ubiegłego.

Na dzień 31 marca 2020 r. Spółka nie posiada aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych, a środki pieniężne utrzymuje na niskim poziomie; ich wartość na dzień bilansowy wynosiła 8 tys. zł.

Na dzień sprawozdawczy 31 marca 2020r, w strukturze finansowej Spółki znajdują się istotne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 6 807 tys. zł, stanowiące 32% jej pasywów, które powstały na wskutek umowy z dnia 22 lutego 2019 r dotyczącej nabycia od PJW Holdings Limited 9.787 sztuk obligacji korporacyjnych serii B wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Sp. z o.o.. Zobowiązanie to stanowi zobowiązanie do jednostki powiązanej, jako że sprzedający - spółka pod firmą PJW Holdings Limited jest akcjonariuszem Spółki posiadającym 23,65% w jej kapitale zakładowym. W okresie sprawozdawczym zobowiązanie to zostało częściowo uregulowane z pierwotnej kwoty wynoszącej 9 945 tys. zł.

Zawarte w dniu 24 stycznia 2019 r. porozumienie z Bankiem Getin, zgodnie z treścią którego strony postanowiły:

- zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesięcy, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia 7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej; w okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF;
- przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w porozumieniu,

istotnie polepszyło sytuację płynnościową Spółki także w dłuższym terminie.

W procesie planowania dalszej działalności Spółki konieczne będzie uwzględnienie czynników ekonomiczno – finansowych z otoczenia bliższego oraz dalszego, na które negatywny wpływ będą miały zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią korona wirusa w okresie marzec-kwiecień 2020r.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

- w dniu 18 lutego 2020 roku właściwy dla Spółki sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki dokonanej uchwałą na 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 29 listopada 2020 roku, oraz dokonano zmiany nazwy Spółki z dotychczasowej „IBSM S.A.” na „Noble Financials S.A.”.
- W związku z zaistniałą sytuacją epidemiologiczną związaną z COVID-19, w dniu 10 kwietnia 2020 roku Spółka, reprezentowana przez Prezesa Zarządu Emitenta, złożyła wniosek do Getin Noble Bank S.A. o prolongatę (zawieszenie spłaty rat kapitałowo-odsetkowych) na okres 3 miesięcy z jednoczesnym wydłużeniem okresu kredytowania na ten sam okres, na który udzielono Prolongaty wnioskując tym samym o doliczenie odroczonej raty odsetkowej do salda Kredytu w ostatnim dniu trwania prolongaty (po okresie zawieszenia spłaty rat). W dniu 29 kwietnia 2020 r. wniosek pozostał pozytywnie rozpoznany przez Bank i tym samym Bank potwierdził czasowe zawieszenie spłaty kapitału i odsetek Kredytu na okres 3 miesięcy począwszy od raty, której termin płatności przypadał w dniu 2020-04-07.

Negatywne zmiany wywołane spowolnieniem gospodarczym w efekcie zamrożenia gospodarki w związku z pandemią koronawirusa w okresie marzec-kwiecień 2020r takie jak: spadek produkcji przemysłowej, spadek popytu wewnętrznego oraz wzrost bezrobocia będą miały wpływ na przyszłą działalność gospodarczą Spółki w okresie najbliższego roku. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej obserwowane także w Europie i na świecie oraz dalsza nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji wzmagają niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej zarówno Spółki jak i jej głównego wierzyciela. Wspomniane czynniki ryzyka mają charakter ogólnogospodarczy i wpływają na wszystkie podmioty gospodarcze i ich sytuację finansową. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną Polski oraz uwzględnia ją w swoich planach działania.

- W dniu 15 maja 2020 roku Spółka opublikowała i przekazała do publicznej wiadomości Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. w raz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w tym okresie oraz Sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania ww. Sprawozdani Finansowego.
- W dniu 23 czerwca do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Pauliny Wolnickiej-Kawka o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- W dniu 16 lipca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podczas którego podjęto uchwały m. in. w sprawach: i) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki sporządzonego za rok obrotowy 2019, ii) zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki sporządzonego za rok obrotowy 2019, iii) zatwierdzenia sprawozdania z działalności rady nadzorczej spółki w roku obrotowym 2019 zawierającego sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2019, sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2019, wniosku zarządu co do sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2019, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, iv) podziału zysku wypracowanego przez spółkę w roku obrotowym 2019, a także w sprawach udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki.
- W dniu 28 lipca 2020 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji, powołano do Rady Nadzorczej Spółki nowego Członka w osobie Pani Krystyny Bachmann-Wardyn.

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 2020 do 31 marca 2020 roku.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła emisja, wykup i spłata 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 2020 roku do 31 marca 2020 roku Spółka nie zmieniła klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich wykorzystania.

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

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

36. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 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 śródrocznego.

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

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

W związku z faktem, że na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nadal występowało znaczne prawdopodobieństwo uznania kwot sądzonych przez powoda, Spółka utrzymała zawiązaną w roku

poprzednim rezerwę na roszczenia w wysokości 350 tys. zł. Poniżej opisano stan toczących się spraw sądowych z powództwa Piotra Chrzanowskiego przeciwko Platinum Properties Group S.A. (obecnie Spółka):

- a) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2013 r. w wysokości 31.816,44 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1801/16) oraz (ii) o wypłatę ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2011 r. w wysokości 37.885,71 złotych (sygnatura akt sprawy: VII P 1790/16). Powyższe sprawy zostały wytoczone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydziałem Pracy i Ubezpieczeń Społecznych. W dniu 13 października 2017 r. Sąd zarządził połączenie do jednego postępowania pod sygnaturą akt: VII P 1801/16. Dnia 29 marca 2018 r. Sąd postanowił połączyć ww. sprawy ze sprawą prowadzoną pod sygnaturą VII P 1790/16 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). Sygnatura akt sprawy połączonej to VII P 1790/16. Do tej sprawy została przyłączona sprawa o sygnaturze akt VII P 1799/16 o wypłatę ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy przysługujący powodowi w 2012 r. w wysokości 30.600,00 złotych. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 12 października 2020 roku.
- b) o wypłatę pakietu motywacyjnego przysługującego powodowi w 2011 r. w wysokości 61.200,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1791/16). Sprawa zakończona wyrokiem oddalającym powództwo, wydanym na rozprawie dnia 25 września 2019 r. Nie wniesiono apelacji, wyrok prawomocny.
- c) o wypłatę pakietu motywacyjnego przysługującego powodowi w 2013 r. w wysokości 51.200,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1793/16). Na rozprawie dnia 5 czerwca 2020 r. wydano wyrok oddalający powództwo.
- d) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu (samochód służbowy) za 2013 r. 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). Kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 11 września 2020 r.
- e) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2011 r w wysokości 27.500,00 złotych. Sprawę wytoczono przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych (sygnatura akt sprawy: VII P 1800/16). Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 7 sierpnia 2020 r.
- f) o wypłatę ekwiwalentu za niezrealizowanie benefitu za 2012 r. w wysokości 30.000,00 złotych. Sąd I Instancji oddalił powództwo dnia 29 stycznia 2018 r. Powód wniósł apelację do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy. sygnatura akt sprawy XXI Pa 407/18. Na rozprawie w dniu 10 czerwca 2019 r. zapadł wyrok oddalający apelację Powoda i zasądający na rzecz spółki koszty procesu.
- g) o niewypłacone wynagrodzenie za pracę za miesiące wrzesień, październik, listopad i kilka dni grudnia 2013 r. w łącznej kwocie 75.900,00 zł. Pozew wpłynął do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy 19 listopada 2018 r. jako pozew o wypłatę środków (sygn.. akt XXI P 205/18). Na rozprawie dnia 10 kwietnia 2019 r. Powód sprecyzował roszczenie i oświadczył, że żąda powyższej kwoty z tytułu wynagrodzenia za pracę za miesiące wrzesień, październik i listopad 2019 r. Na rozprawie dnia 29 maja 2019 r. Sąd wydał wyrok częściowy, oddalający powództwo o wynagrodzenie za pracę za wrzesień i październik 2013 r. W zakresie żądania wynagrodzenia za miesiąc listopad 2019 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowań mogących być w związku ze sprawą.

Wobec Spółki nadal toczy się postępowanie egzekucyjne z wniosku wierzyciela Piotra Chrzanowskiego rozpoczęte w roku ubiegłym, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Mirosława Węgierskiego – 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, udzielonych na podstawie umów zawartych z Investpoland sp. z o.o., Platinum Project III sp. z o.o. oraz Platinum Project II sp. z o.o. Pismem z dnia 17 lipca 2018r. komornik wezwał Spółkę do przedstawienia kopii umów pożyczek. Spółka przesłała komornikowi wszystkie wymagane informacje.

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

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku Spółka nie realizowała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

W dniu 31 grudnia 2019 roku została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ze spółką powiązaną osobowo z Zarządem jednostki, tj. spółką Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Nyon (Konfederacja Szwajcarska) Na podstawie Umowy, Spółka zbyła na rzecz VENUER, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych przez spółkę Duo Finance Sp. z o.o. oraz spółki Liberis Polska Sp. z o.o. o czym Spółka informowała w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2019.

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

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku Spółka nie zawarła nowych umów ani transakcji z podmiotami powiązanymi.

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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Spółka na dzień bilansowy 31 marca 2020 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.

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.

W wyniku prowadzonych przez Spółkę rozmów z bankiem Getin Noble Bank S.A. mających na celu przywrócenie regularnej obsługi zadłużenia, w dniu 24 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z Getin Noble Bank S.A. porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia Kredytu Hipotecznego udzielonego Spółce przez Bank, o którym to kredycie mowa jest powyżej. Zgodnie z treścią porozumienia Strony postanowiły: i) zmienić na czas określony zasady spłaty kredytu w ten sposób, że Bank udziela Spółce na okres 24 miesiące, począwszy od dnia 7 lutego 2019 roku do dnia

7 stycznia 2021 roku karencji w spłacie całości raty odsetkowej, oraz ii) przyznać Spółce jednorazową ulgę w spłacie kredytu, po spełnieniu przez Spółkę łącznie wszystkich przesłanek, zawartych w Porozumieniu. W okresie karencji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty stałych miesięcznych rat w wysokości 23.165,17 CHF. Porozumienie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu 7 lutego 2019 roku.

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 31 marca 2020 roku Emitent posiadał odpis aktualizujący, który został zawiązany w 2016 roku, dotyczący 100% wartości udziałów w jednostce zależnej MySquare.pl Sp. z o.o. (50 tys. zł.). Emitent uwzględnił okoliczność, że spółka zależna MySquare.pl Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej oraz wartość kapitałów własnych wskazuje wartość ujemną na dzień bilansowy 31 marca 2019 roku. W bieżącym roku obrotowym wartość kapitałów własnych spółki zależnej nadal jest ujemna.

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent zawiązał odpisy aktualizujące wartość należności handlowe oraz pozostałe aktywa finansowe, co zostało szerzej opisane w nocie 16 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 – 03.2020 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.

Dodatkowo, należy wskazać, że pogorszenie się koniunktury gospodarczej w Polsce i Europie obserwowane w miesiącach marzec i kwiecień 2020 r oraz dalsza nieprzewidywalność co do rozwoju sytuacji w związku z pandemią koronawirusa oraz wprowadzonymi restrykcjami o charakterze społecznym i gospodarczym wzmagają niepewność i mogą wpływać na pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną Polski oraz uwzględnia ją w swoich planach działania.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 marca 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 31.03.2020 r. (badane)	Oprocentowanie stałe	zmiana +2%	zmiana -2%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	0	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami od:	829	-	16	(16)
Dengold Capital Ltd	13	5%	0	0
W Investments Holdings Limited	786	5%	16	(16)
Tavaglione Services Limited	22	7%	0	0
New Age Ventures Sp. zo.o.	23	4%	0	0
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	844	-	16	(16)

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 31.03.2020 r. (badane)	Oprocentowanie zmienne	wpływ na wynik	
			zmiana +2%	zmiana -2%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	26 547	-	530,94	(530,94)
Zobowiązania z tytułu kredytu Noble Bank	26 547	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	530,94	(530,94)
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	26 547	-	530,94	(530,94)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych oraz pozostałych należności. Dokonanie sprzedaży w dniu 31 grudnia 2019 roku aktywów finansowych

w postaci obligacji korporacyjnych spółek Liberis Polska Sp. z o.o. oraz Duo Finance Sp. z o.o. do podmiotu zagranicznego Venuer Immobilier S.A. z siedzibą w Konfederacji Szwajcarskiej spowodowało powstanie istotnych „należności pozostałych”. Wartość brutto tej należności wynosi 23 995 tys. zł. Transakcja ta zmieniła strukturę majątku obrotowego Spółki na koniec roku 2019, co wpłynie na jej płynność finansową w roku kolejnym, tj. 2020. Terminowość spłat należności ze sprzedaży ww. aktywów finansowych wpłynie bezpośrednio na terminowość wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań.

Ryzyko kredytowe jest monitorowane przez Spółkę. W uzasadnionych przypadkach Zarząd Spółki może zdecydować o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywa związanego z należnościami ze względu na podejście ostrożnościowe w ich wycenie lub podjąć decyzje o ich odsprzedaży.

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 większościowego akcjonariusza list wsparcia - w dniu 14 kwietnia 2020r Spółka otrzymała pisemne zapewnienie od większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteight 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	31.03.2020		
	wartość brutto	odpis	wartość netto
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Aktywa wyceniane w koszcie zamortyzowanym			
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Należności handlowe	331	(94)	237

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe należności	24 859	(3 878)	20 981
Środki pieniężne	8	0	8
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	0	0	0
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	0	0	0

46. Nota. Zarządzanie kapitałem

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

Wyszczególnienie	31.03.2020 r. (niebadane)	31.12.2019 r. (badane)	31.03.2019 r. (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 391	25 808	25 722
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 855	7 301	7 334
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(8)	(331)	(21)
Zadłużenie netto	34 238	32 778	33 035
Kapitał własny	(13 370)	(11 570)	(15 642)
Kapitał razem	(13 370)	(11 570)	(15 642)
Kapitał i zadłużenie netto	20 868	21 208	17 393
Wskaźnik dźwigni	164,07%	154,55%	189,93%

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 nie wystąpiły zdarzenia, które byłyby nieujęte niniejszym sprawozdaniem, a mogłyby wpłynąć w znaczny sposób na przyszłe wyniki Spółki.

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.

49. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki

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

Prezes Zarządu – Tomasz Wardyn

29 lipca 2020 r.