

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2019 - 30.09.2019 r. (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 r. (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 r. (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 r. (niebadane)
Przychody łączne całkowite	1 421	566	330	133
Przychody ze sprzedaży	-	20	-	5
Koszty działalności operacyjnej	(163)	(108)	(38)	(25)
Zysk (strata) na sprzedaży	(163)	(88)	(38)	(21)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(152)	(247)	(35)	(58)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 137)	(1 054)	(960)	(248)
Zysk (strata) netto	(4 137)	(1 054)	(960)	(248)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(112)	(78)	(26)	(18)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	887	214	206	50
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(693)	(136)	(161)	(32)
wg stanu na:	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Aktywa trwałe	6 776	2	1 549	-
Aktywa obrotowe	9 970	13 474	2 280	3 133
Kapitał własny	(19 504)	(15 368)	(4 459)	(3 574)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	32 511	24 340	7 433	5 660
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3 739	4 504	855	1 047
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	(55,84)	(44,00)	(13)	(10)
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(11,84)	(5,17)	(2,75)	(1,21)
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 4,3736 zł/ EURO na 30 września 2019 r. i 4,3000 zł/ EURO na 31 grudnia 2018 r.,
odpowiednio 4,0278 zł/CHF na 30 września 2019 r. i 3,8166 zł/ CHF na 31 grudnia 2018 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 4,3086 zł/ EURO oraz 3,8620 zł/ CHF za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. i 4,2535 zł/ EURO i 3,6772 zł/ CHF za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

Spółka
IBSM S.A.

IBSM S.A.

Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny

IBSM S.A.

za III kwartał 2019 roku
obejmujący okres od 01.01.2019 do 30.09.2019

sporządzony według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Warszawa, dn. 28 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ.).....	5
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ.).....	6
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2019 R. (W TYS. ZŁ.).....	7
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2019 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	14
1. Nota. Przychody ze sprzedaży / segmenty usług i klientów	14
2. Nota. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie	14
3. Nota. Koszty działalności operacyjnej.....	14
4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	14
5. Nota. Przychody i koszty finansowe.....	14
6. Nota. Podatek dochodowy bieżący i odroczony podatek dochodowy	15
7. Nota. Zysk / strata przypadający na jedną akcję	15
8. Nota. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	15
9. Nota. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.	16
10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne	17
11. Nota. Wartość firmy	17
12. Nota. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	17
13. Nota. Pożyczki udzielone (krótko i długoterminowe)	17
14. Nota. Pozostałe aktywa finansowe (krótko i długoterminowe).....	17
15. Nota. Zapasy	19
16. Nota. Należności krótkoterminowe	19
17. Nota. Rozliczenia międzyokresowe czynne (aktywa).....	20
18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
19. Nota. Kapitał zakładowy	21
20. Nota. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.....	21
21. Nota. Pozostałe kapitały	21
22. Nota. Podział zysku (pokrycie straty) za poprzedni rok obrotowy	22
23. Nota. Kredyty i pożyczki.....	22
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	23
25. Nota. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i dłużnych papierów wartościowych.....	23

26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe	23
27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	23
28. Nota. Rezerwy.....	23
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.	24
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.....	24
31. Nota. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Spółki.....	25
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	33
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...	34
38. Nota. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	34
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	34
40. Nota. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	36
41. Nota. Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	36
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.....	36
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.....	37
45. Nota. Informacja o instrumentach finansowych	39
46. Nota. Zarządzanie kapitałem.....	39
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	40
48. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	40
49. Prognozowana sytuacja finansowa Spółki	40

I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 r. (w tys. zł.)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Aktywa trwałe		6 776	2	10 545
Rzeczowe aktywa trwałe	9	2	2	3
Wartość firmy	11	-	-	-
Inne wartości niematerialne		-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	10	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12	-	-	-
Pożyczki udzielone	13	-	-	7 823
Pozostałe aktywa finansowe	14	6 774	-	2 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	-	-
Aktywa obrotowe		9 970	13 474	913
Zapasy	15	-	-	-
Należności handlowe	16	254	337	70
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe należności	16	714	3 551	253
Pożyczki udzielone	13	-	-	584
Pozostałe aktywa finansowe	14	8 906	9 580	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	8	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	88	6	6
AKTYWA RAZEM		16 746	13 476	11 458

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Kapitały własne		(19 504)	(15 368)	(14 616)
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	(89 253)	(87 447)	(87 447)
Wynik finansowy bieżącego okresu	22	(4 137)	(1 806)	(1 054)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		32 511	24 340	24 663
Kredyty i pożyczki	23	25 250	24 340	24 663
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	7 261	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		3 739	4 504	1 411
Kredyty i pożyczki	23	1 006	1 198	1 117
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	25	-	-	-
Zobowiązania handlowe	27	33	56	35
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27	5	12	56
Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-	-
Pozostałe rezerwy	28	355	364	203
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 340	2 874	-
PASYWA RAZEM		16 746	13 476	11 458

II. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	-	-	20	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		-	-	20	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	(163)	(39)	(108)	(30)
Amortyzacja		(1)	(1)	(2)	-
Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-
Usługi obce		(58)	(10)	(39)	(7)
Podatki i opłaty		(37)	(7)	(8)	(1)
Wynagrodzenia		(65)	(20)	(54)	(18)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1)	(1)	(4)	(4)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1)	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		(163)	(39)	(88)	(30)
Pozostałe przychody operacyjne	4	11	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	4	-	-	(160)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(152)	(39)	(247)	(30)
Przychody finansowe	5	1 410	504	546	96
Koszty finansowe	5	(5 395)	(1 252)	(1 353)	58
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 137)	(787)	(1 054)	123
Podatek dochodowy	6	-	-	-	-
- bieżący podatek dochodowy		-	-	-	-
- odroczony podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 137)	(787)	(1 054)	123
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(4 137)	(787)	(1 054)	123
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)		(4 137)	(787)	(1 054)	123

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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
9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r. (niebadane)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	-	(15 368)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	(4 137)	(4 137)
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.	69 855	-	-	4 031	(89 253)	(4 137)	(19 504)

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
9 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r. (niebadane) .							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(88 729)	-	(14 843)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	69 855	-	-	4 031	(88 729)	-	(14 843)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	1 282	-	1 282
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 054)	(1 054)
Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.	69 855	-	-	4 031	(87 447)	(1 054)	(14 616)

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(4 137)	(1 054)
Korekty razem:		4 025	976
Amortyzacja		1	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 360	38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(666)	200
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu rezerw		17	(15)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności	15	(3 180)	(232)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26	5 959	983
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów		534	-
Inne korekty		-	-
Gotówka z działalności operacyjnej		(112)	(78)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(112)	(78)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		887	214
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		876	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	214
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		887	214
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		676	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		676	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki		1 369	(136)
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		1 337	(136)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		32	-
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(693)	(136)
D. Przepływy pieniężne netto razem		82	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		82	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		6	6
G. Środki pieniężne na koniec okresu		88	6

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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 30 września 2019 roku.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość przychodów, które Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. wyniosła 1 421 tys. zł., z czego przychody finansowe wyniosły 1 410 tys. zł (stanowiły one 99,2% wszystkich osiągniętych przez Spółkę przychodów w okresie sprawozdawczym), w tym wartość przychodów z tytułu naliczonych i otrzymanych odsetek od obligacji wyniosła 876 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 Spółki

Na dzień bilansowy 30 września 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Andrzej Malaga – Prezes Zarządu.

W analizowanym okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie uległ żadnym zmianom.

Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy 30 września 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Leszek Wiśniewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Wiśniewski	– Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Gajecki	– Członek Rady Nadzorczej
Paulina Wolnicka-Kawka	– Członek Rady Nadzorczej
Marzena Malinowska	– Członek Rady Nadzorczej

W analizowanym okresie sprawozdawczym, nastąpiła jedna zmiana w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, a mianowicie w dniu 6 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Justyny Budzyńskiej o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2019 roku. W dniu 31 lipca 2019 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 Marzeny Malinowskiej.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ żadnym zmianom i działa w niezmienionym składzie.

Komitet Audytu

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu jest następujący:

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

W analizowanym okresie sprawozdawczym skład Komitetu Audytu nie uległ żadnym zmianom. 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 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 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 września 2019 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 2019 r. do 30 września 2019 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 września 2018 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych tą datą, jak również porównawcze dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku zawarte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki IBSM Spółka Akcyjna nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu a opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 została wydana dnia 30 kwietnia 2019 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 września 2019 roku ujemne kapitały własne w wysokości (19 504) tys. zł.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2019 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 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki IBSM S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018. Spółka poniosła stratę w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, postanowiła pokryć z zysków wypracowanych przez Spółkę w przysłych okresach jej działalności.
- w dniu 29 sierpnia 2019 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 25 427 tys. zł (na wartość tę składają się: zobowiązanie długoterminowe w kwocie 25 202 zł oraz 225 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 4 lutego 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 2019 roku do 30 września 2019 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 2018 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 2018.

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.

MSSF 16 Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika

aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie kontynuował klasyfikowanie umów leasingu z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16.

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Nadmienić należy, iż w okresie 01.01.2018 – 30.09.2019 Spółka nie była stroną żadnej umowy, która winna być rozliczana zgodnie z MSSF 16.

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 2019 roku do 30 września 2019 roku, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2019 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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 niezmnieszonej 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 IBSM S.A. sporządzone na dzień 30 września 2019 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	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Amortyzacja	(1)	(2)
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	(58)	(39)
Podatki i opłaty	(37)	(8)
Wynagrodzenia	(65)	(54)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1)	(4)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów ogółem	(163)	(108)

4. Nota. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	11	-
Razem	11	-

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Pozostałe – utworzenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	(160)
Razem	-	(160)

5. Nota. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Odsetki od obligacji korporacyjnych	876	391
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	-	155
Wynagrodzenie - prowizja od obligacji korporacyjnych	534	-
Razem	1 410	546

Koszty finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych / kredytu na rachunku bieżącym	(211)	(34)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych (obligacje Liberis Polska Sp. z o.o.) wg kosztu zamortyzowanego	(2 806)	-
Ujemne różnice kursowe	(1 360)	(1 319)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych (pozostałe instrumenty) wg kosztu zamortyzowanego	(1 018)	-

Razem	(5 395)	(1 353)
--------------	----------------	----------------

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	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (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	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	13	135
Kredyt hipoteczny - różnice kursowe	2 360	1 933
Odpis na aktywo na podatek odroczony	(1 928)	(1 448)
Razem	445	620

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Naliczone i niezapłacone odsetki	445	620
Razem	445	620

	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445	620
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445	620
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.

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	(11,84)	(5,17)	(3,33)
Rozwodniony za okres obrotowy	(11,84)	(5,17)	(3,33)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	(11,84)	(5,17)	(3,33)
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 trwale i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa	30.09.2019 r. (niebadane)	31.12.2018 r. (badane)	30.09.2018 r. (niebadane)
Własne	2	2	3
Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	0
Razem	2	2	3

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 30 września 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 30.09.2019 r.	-	2	-	-	2
Stan na 30.06.2019 r.					
Wartość początkowa	-	60	-	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	-	(57)	-	(46)	(103)
Wartość księgowa netto na 30.09.2019 r.	-	2	-	-	2

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	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-55	0	-46	-101
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	5	0	0	5
Okres zakończony 31 grudnia 2018 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	5	0	0	5
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-2	0	0	-2
Wartość księgowa netto na 31.12.2018 r.	0	2	0	0	2
Stan na 31.12.2018 r.					
Wartość początkowa	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-57	0	-46	-103
Wartość księgowa netto na 31.12.2018 r.	0	2	0	0	2

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	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-55	0	-46	-101
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	4	0	0	4
Okres zakończony 30 września 2018 r.					
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	0	4	0	0	4
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-1	0	0	-1
Wartość księgowa netto na 30.09.2018 r.	0	3	0	0	3
Stan na 30.09.2018 r.					

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku (w tysiącach PLN)

Wartość początkowa	0	60	0	46	106
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0	-57	0	-46	-103
Wartość księgowa netto na 30.09.2018 r.	0	3	0	0	3

10. Nota. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy 30 września 2019 r., na dzień 30 września 2018 r. a także na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

11. Nota. Wartość firmy

Na dzień bilansowy 30 września 2019 r., 30 września 2018 r. a także 31 grudnia 2018 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	30.09.2019 r. (niebadane)	31.12.2018 r. (badane)	30.09.2018 r. (niebadane)
Akcje / udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*	-	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Razem	-	-	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2019 (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 30.09.2019 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 wartości 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 (krótko i długoterminowe)

Wyszczególnienie	30.09.2019 r. (niebadane)	31.12.2018 r. (badane)	30.09.2018 r. (niebadane)
W Investments Holdings Limited	-	-	7 823
Tavaglione Services Limited	-	-	584
Razem	-	-	8 407

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie posiadała udzielonych pożyczek krótko i długoterminowych.

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

Wyszczególnienie	30.09.2019 r. (niebadane)	31.12.2018 r. (badane)	30.09.2018 r. (niebadane)
Obligacje korporacyjne Duo Finance Sp. z o.o. (krótkoterminowe)	8 906	-	-
Obligacje korporacyjne Liberis Sp. z o.o. (długoterminowe)	6 774	9 580	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	2 720
Razem	15 680	9 580	2 720

W pozycji *pozostałe aktywa finansowe długoterminowe* zostały wykazane obligacje serii B wyemitowane przez spółkę Liberis Polska Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 9 580 tys. zł (9 580 szt. o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda) z terminem wykupu na dzień 31 grudnia

2023 r. Obligacje te posiadają oprocentowanie 3% w skali roku płatne w cyklach miesięcznych. W okresie sprawozdawczym odsetki od obligacji spółki Liberis Polska Sp. z o.o. były zapłacone do IBSM terminowo.

Spółka IBSM dokonała oceny sytuacji finansowej Liberis Polska 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. Ze względu na długoterminowy charakter tych instrumentów oraz uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9 i ich klasyfikację modelu biznesowego jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia”, Spółka dokonała wyceny tych obligacji w koszcie zamortyzowanym. Ponadto, w związku z przyjętym przez Spółkę modelem oczekiwanych strat kredytowych, dłużnik został zaklasyfikowany zgodnie z trzystopniową skalą do klasy 2-jej - średnie ryzyko kredytowe. Wartość zaktualizowana obligacji spółki Liberis Polska Sp. z o.o. w oparciu o ten model została ustalona na dzień 30.09.2019 r. na 6 774 tys. zł, a odpis aktualizacyjny w wysokości 2 806 tys. zł ujęto w „pozostałych kosztach finansowych”.

W pozycji pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe zostały wykazane obligacje serii C wyemitowane przez spółkę Duo Finance Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys. zł (9 787 szt. o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda) z terminem wykupu na dzień 31 grudnia 2019. Obligacje te posiadają oprocentowanie 12% w skali roku płatne w cyklach miesięcznych. W okresie sprawozdawczym odsetki od obligacji spółki Duo Finance Sp. z o.o. były zapłacone do IBSM terminowo. W dniu 01 kwietnia 2019 r. spółka pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydała Spółce odcinek zbiorowy obligacji własnych serii C, obejmujący 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym Odcinek zbiorowy Obligacji został wydany Spółce przez Duo Finance Sp. z o.o. w związku z opłaceniem przez Spółkę w dniu 31 marca 2019 r. wszystkich objętych nim obligacji serii C, przy czym ich opłacenie nastąpiło w drodze zawarcia przez Spółkę z Duo Finance Sp. z o.o. umowy o wzajemnym potrąceniu wierzytelności, w następstwie której, zarówno wierzytelność Spółki – o zapłatę przez Duo Finance Sp. z o.o. kwoty wykupu posiadanych przez Spółkę obligacji serii B wyemitowanych przez Duo Finance Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019r IBSM oraz Duo Finance Sp. z o.o. zawarły aneks do warunków emisji obligacji serii C ustalając dzień wykupu obligacji na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz zmieniając oprocentowanie obligacji z 10% (dziesięć procent) w skali roku na 12% (dwanaście procent) w skali roku, począwszy od dnia 1 lipca 2019 roku. Pozostałe warunki emisji obligacji serii C pozostały bez zmian.

W efekcie, na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiada 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, serii C, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł z datą wykupu ustaloną na 31 grudnia 2019 r, oprocentowanych 12 % w skali roku.

Spółka IBSM dokonała oceny sytuacji finansowej Duo Finance 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. Uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9 dokonano klasyfikacji tych instrumentów według modelu biznesowego jako „utrzymywane w celu ich ściągnięcia” i Spółka dokonała wyceny tych obligacji w koszcie zamortyzowanym. Ponadto, w związku z przyjętym przez Spółkę modelem oczekiwanych strat kredytowych, dłużnik został zaklasyfikowany zgodnie z trzystopniową skalą do klasy 3-jej - wysokie ryzyko kredytowe. Wartość zaktualizowana obligacji spółki Duo Finance Sp. z o.o. w oparciu o ten model została ustalona na

dzień 30.09.2019 r. na 8 906 tys. zł, a odpis aktualizacyjny w wysokości 881 tys. zł ujęto w „pozostałych kosztach finansowych”.

15. Nota. Zapasy

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

16. Nota. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Należności krótkoterminowe (brutto)	1 457	4 069	493
Należności długoterminowe (brutto)	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(489)	(181)	(170)
Razem	968	3 888	323

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	254	337	70
Razem	254	337	70

Należności krótkoterminowe pozostałe	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), cel, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	1	-	56
Rozrachunki z udziałowcami / akcjonariuszami	-	-	-
Pozostałe	713	3 551	197
Razem	714	3 551	253

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 30 września 2019 r. dokonała zakwalifikowania instrumentów do danej klasy ryzyka zgodnie z trzystopniowym modelem oczekiwanych strat kredytowych:

- Klasa 1 – wierzytelności 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	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8	-	-
Razem	8	-	-

18. Nota. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	88	6	6
Środki pieniężne na lokacie	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Razem	88	6	6

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

19. Nota. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2018 - 30.09.2018 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 września 2019 r.:

Kapitał zakładowy struktura na 30 września 2019 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 30 września 2019 r.	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Righteight 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 30 września 2019 r., 30 września 2018 r. a także na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie wykazywała kapitału zapasowego powstałego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

21. Nota. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	01.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2018 - 30.09.2018 r. (niebadane)
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 031	4 031	4 031
Zwiększenia	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	4 031	4 031	4 031

Wyszczególnienie	01.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)	01.01.2018 - 30.09.2018 r. (niebadane)
Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	(89 253)	(88 729)	(88 729)
Zwiększenia	-	-	-
Wynik poprzedniego roku	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 282	1 282
Podział wyniku	-	1 282	1 282
Pozostałe zmiany	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(89 253)	(87 447)	(87 447)

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

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku Spółka poniosła stratę na poziomie 1.806.342,55 zł. Mocą uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, poniesiona przez Spółkę strata w tym okresie, zostanie pokryta zyskami wypracowanymi przez Spółkę w kolejnych okresach jej działalności.

23. Nota. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 006	1 198	1 117
- kredyty bankowe	225	1 053	1 117
- pożyczki	781	145	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	25 250	24 341	24 663
- kredyty bankowe	25 202	24 291	24 029
- pożyczki	48	50	634
Razem	26 256	25 538	25 780

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Kredyty	25 427	25 344	25 146
Pożyczki	829	195	634
Razem	26 256	25 538	25 780

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.

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)	225
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	225

Kredyty/pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy	Getin Noble Bank S.A.	TAVAGLIONE Services LTD	W Investments Holdings Limited	Dengold Capital Ltd	New Age Vetures Sp.zo.o.
Waluta kredytu / pożyczki	CHF	PLN	PLN	PLN	PLN
Stopa procentowa	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	7%	5%; 4%	5%	4%
Saldo na dzień bilansowy (kapitał i odsetki)	25 202	22	771	13	23

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 4 lutego 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 30 września 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz 30 września 2018 r. Spółka nie wykazywała zobowiązań z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych.

26. Nota. Inne zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Zobowiązania inwestycyjne	7 261	-	-
Razem	7 261	-	-

Inne zobowiązania długoterminowo szerzej opisano w notcie nr 41. *Zawarte przez Spółkę transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli jedno lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.* niniejszego sprawozdania.

27. Nota. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	56	35
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	5	12	56
Razem	38	68	91

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Zobowiązania budżetowe	5	7	21
Pozostałe zobowiązania	-	5	35
Razem	5	12	56

28. Nota. Rezerwy

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Pozostałe rezerwy	355	364	203
Razem	355	364	203

Na dzień publikacji śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 30 września 2019 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 30 września 2019 spółka podtrzymuje szacunki dotyczące rezerw na tym samym poziomie, co na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 r. do 30 września 2019 r. Spółka nie jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2019 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 30 września 2019 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 30 września 2019 roku.

Na dzień 30 września 2019 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**	40.955	40.955	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.

Spółka w okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019r. nie zrealizowała żadnych przychodów ze sprzedaży, natomiast zrealizowała przychody finansowe oraz z pozostałej działalności operacyjnej w łącznej wysokości 1 421 tys. zł.

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii przychodów są przychody odsetkowe z obligacji korporacyjnych w wysokości 876 tys. zł. Ponadto, Spółka rozpoznała pozostałe przychody finansowe w wysokości 534 tys. zł, które stanowią rozliczaną w okresie 5 lat (okres wykupu obligacji korporacyjnych) prowizję od objęcia obligacji korporacyjnych spółki Liberis Polska Sp.z o.o. w wartości 2 874 tys.zł.

Na koszty finansowe wynoszące 5 395 tys. zł złożyła się przede wszystkim wycena posiadanych obligacji długoterminowych (Liberis Polska Sp.z o.o.) w koszcie zamortyzowanym w kwocie 2 806 tys. zł, wycena posiadanych obligacji krótkoterminowych (Duo Finance Sp.z o.o.) w koszcie zamortyzowanym w kwocie 881 tys. zł, ujemne różnice kursowe związane z wyceną kredytu bankowego denominowanego w CHF w kwocie 1 360 tys. zł oraz odsetki od tego kredytu w kwocie 211 tys. zł.

Za okres pierwszych 9 miesięcy 2019 r Spółka zrealizowała stratę brutto na poziomie (4 137) tys.zł. Wartość straty brutto równa była stracie netto Spółki na działalności kontynuowanej.

Na dzień 30 września 2019 r. na majątek Spółki wynoszący 16 746 tys. zł składają się głównie pozostałe aktywa finansowe w łącznej wysokości 15 680 tys. zł stanowiące 94% jej aktywów.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały obligacje serii B wyemitowane przez spółkę Liberis Polska Sp.z o.o. (9 580 szt. o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda) z terminem wykupu na dzień 31 grudnia 2023r o łącznej wartości nominalnej 9 580 tys.zł. Obligacje te posiadają oprocentowanie 3% w skali roku płatne w cyklach miesięcznych. Ze względu na długoterminowy charakter tych instrumentów oraz uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9, Spółka dokonała ich wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość zaktualizowana obligacji spółki Liberis Polska Sp. z o.o. została ustalona na dzień 30.09.2019 r. na 6 774 tys. zł.

Natomiast krótkoterminowe aktywa finansowe obejmowały obligacje serii C wyemitowane przez Spółkę Duo Finance Sp. z o.o. (9 787 szt. o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda) z terminem wykupu na dzień 31 grudnia 2019r o łącznej wartości nominalnej 9 787 tys. zł. Obligacje te posiadają oprocentowanie 12% w skali roku płatne w cyklach miesięcznych. Uwzględniając zasady wyceny zgodnie z MSSF 9 oraz dokonując ich klasyfikacji zgodnie z modelem biznesowym, Spółka dokonała wyceny tych instrumentów w koszcie zamortyzowanym. Wartość zaktualizowana obligacji spółki Duo Finance Sp. z o.o. została ustalona na dzień 30.09.2019 r. na 8 906 tys. zł.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego, nastąpiła znacząca zmiana w strukturze majątku Spółki, co związane było z objęciem przez nią obligacji korporacyjnych spółki Liberis Polska Sp. z o.o. serii B o charakterze długoterminowym oraz zakupem kolejnych obligacji korporacyjnych spółki Duo Finance Sp. z o.o. serii C o charakterze krótkoterminowym. Wobec stanu na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r., kiedy to Spółka nie posiadała istotnych aktywów trwałych, majątek trwały stanowi na dzień sprawozdawczy 30 września 2019 r 40% w struktury aktywów.

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie posiada aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych, a środki pieniężne utrzymuje na niskim poziomie; ich wartość na dzień bilansowy wynosiła 88 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku wartość zobowiązania z tytułu otrzymanego kredytu uległa zwiększeniu wobec stanu na dzień 31 grudnia 2018r o 83 tys. zł i wynosiła na dzień sprawozdawczy 25 427 tys. zł. Na zmianę wartości salda kredytowego wpłynęły dokonywane częściowe spłaty w wysokości 1 277 tys. zł oraz wysokie ujemne różnice kursowe w wysokości 1 360 tys. zł.

Kredyt bankowy indeksowany jest we franku szwajcarskim (CHF), a waluta ta w okresie sprawozdawczym umocniła się względem PLN. Kurs PLN na dzień 30 września 2019 wyniósł 4,0278 zł/CHF i był wyższy od kursu z dnia 31 grudnia 2018 r. wynoszącego 3,8166zł/CHF o 5,53%.

Ponadto, w strukturze finansowej Spółki pojawiły się na dzień sprawozdawczy istotne długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 7 261 tys. zł, stanowiące 43% jej pasywów, które powstały na wskutek umowy nabycia od PJW Holdings Limited 9.787 sztuk obligacji korporacyjnych serii B wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Sp. z o.o. w dniu 22 lutego 2019 r. Zobowiązanie to stanowi zobowiązanie do jednostki powiązanej, jako że sprzedający - spółka pod firmą PJW Holdings Limited jest akcjonariuszem Spółki posiadającym na dzień 30 września 2019 roku 23,65% w jej kapitale zakładowym. W okresie sprawozdawczym zobowiązanie to zostało częściowo uregulowane z pierwotnej kwoty wynoszącej 9 945 tys. zł.

W związku ze zmianą portfela inwestycyjnego w Spółce, w wyniku której generuje ona regularne wpływy odsetkowe od posiadanych obligacji korporacyjnych spółki Liberis Polska Sp. z o.o. oraz Duo Finance Sp. z o.o., nastąpiło polepszenie jej sytuacji finansowej oraz zdolności do regulowania zobowiązań.

Ponadto, zawarte w dniu 4 lutego 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.

Wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

- w dniu 10 stycznia 2019 roku otrzymała zawiadomienia o bezpośrednim i pośrednim zbyciu akcji Spółki od kolejno: spółki pod firmą Dengold Capital Limited oraz od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova. Zgodnie z treścią pierwszego zawiadomienia w dniu 25 października 2018 roku spółka Dengold Capital Limited zawarła umowę sprzedaży łącznie 69.672 akcji Spółki. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. W dniu 7 stycznia 2019 roku akcje Spółki objęte wyżej wskazaną umową sprzedaży, przysługujące Dengold Capital Limited w Spółce, zostały wyksięgowane z rachunku maklerskiego Dengold Capital Limited i tym samym zostały zaksięgowane na rachunku maklerskim nabywcy. Wraz z chwilą wyksięgowania akcji uległ zmniejszeniu procentowy udział Dengold Capital Limited w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i obecnie Dengold Capital Limited nie przysługują żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

Przed dniem przeksięgowania akcji Spółki, Dengold Capital Limited przysługiwało 69.672 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 19,95% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do wykonywania 69.672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki 19,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po przeksięgowaniu akcji Spółki, Dengold Capital Limited nie przysługują żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova, jest ona podmiotem dominującym wobec spółki Dengold Capital Limited. Ponadto zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w dniu 25 października 2018 roku spółka zależna od Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova – tj. Dengold Capital Limited – zawarła umowę sprzedaży łącznie 69.672 akcji Spółki. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. W dniu 7 stycznia 2019 roku akcje Spółki objęte wyżej wskazaną umową sprzedaży, przysługujące pośrednio Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w Spółce, zostały wyksięgowane z rachunku maklerskiego Dengold Capital Limited i tym samym zostały zaksięgowane na rachunku maklerskim nabywcy. Wraz z chwilą wyksięgowania akcji uległ zmniejszeniu pośredni, procentowy udział Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w ten sposób, że Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova nie przysługują już pośrednio żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki. Przed dniem przeksięgowania akcji Spółki, Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova przysługiwało pośrednio 69.672 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 19,95% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do wykonywania 69.672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (19,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki). Po przeksięgowaniu akcji Spółki, Pani Evgeniya Aleksandrovna Rusakova nie przysługują pośrednio żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie z treścią każdego z zawiadomień żaden z zawiadamiających nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Żaden zawiadamiający nie posiada głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne.

Żaden z zawiadamiających nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zaden z zawiadamiających nie planuje także zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia.

- W dniu 22 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała od Pana Alec Yurievich Fesenko zawiadomienie o pośrednim przekroczeniu udziału w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 50% w Spółce.

Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Alec Yurevich Fesenko jest podmiotem dominującym wobec spółki pod firmą Wheel Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której to spółce przysługuje bezpośrednio 40.955 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 11,73% kapitału zakładowego Spółki.

W związku z nabyciem przez Pana Alca Yurevich Fesenko w dniu 21 stycznia 2019 roku całości udziałów spółki pod firmą Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, której to spółce przysługuje bezpośrednio 189.494 akcje w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujące 54,25% kapitału zakładowego Spółki, został przez Pana Alec Yurevich Fesenko pośrednio przekroczony udział w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 50% w Spółce.

Przed dniem nabycia udziałów Righteigh Holdings Limited, Panu Alec Yurevich Fesenko przysługiwało pośrednio (tj. za pośrednictwem spółki Wheel Finance S.A.) 40.955 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 11,73% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 40.955 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po nabyciu udziałów Righteigh Holdings Limited, Panu Alec Yurevich Fesenko przysługuje pośrednio (tj. za pośrednictwem spółki Wheel Finance S.A. oraz spółki Righteigh Holdings Limited) 230.449 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 65,98% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 230.449 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Alec Yurevich Fesenko nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Nie posiada on też głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne. Pan Alec Yurevich Fesenko nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Pan Alec Yurevich Fesenko zawiadomił także, iż posiada zamiar dalszego zwiększania udziałów w Spółce, w związku z pośrednim przekroczeniem progu 33% i koniecznością ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 4 lutego 2019 roku Spółka, w wyniku prowadzonych rozmów z bankiem Getin Noble Bank S.A. zawarła z 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 dniu 22 lutego 2019 roku Spółka ze spółką pod firmą PJW Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypryjska) została zawarta oraz wykonana umowa sprzedaży obligacji ("Umowa"). Na podstawie Umowy Spółka nabyła od PJW, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym ("Obligacje"), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta premii (odsetek) od Obligacji, począwszy od dnia emisji Obligacji.

Bezpośrednio po zawarciu Umowy PJW wydała Spółce odcinek zbiorowy obejmujący wszystkie Obligacje, a ponadto Spółka wraz z PJW zawiadomiły wspólnie Emitenta o sprzedaży Obligacji, w następstwie czego Emitent sporządził oraz wydał Spółce nowy odcinek zbiorowy obejmujący Obligacje, co zostało potwierdzone stosownymi protokołami.

- W dniu 21 marca 2019 r. pośredni akcjonariusz Spółki – Pan Alec Yurevich Fesenko, za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku BPS S.A., ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 72 akcji Spółki ("Wezwanie"), w wyniku którego Pan Alec Yurevich Fesenko za pośrednictwem podmiotów od niego zależnych zamierzał osiągnąć 66% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, z późn. zm.), w związku z przekroczeniem przez Wzywającego, za pośrednictwem spółki Wheel Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, oraz spółki Righteight Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), progu 33% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co wiązało się z osiągnięciem przez Wzywającego za pośrednictwem ww. podmiotów łącznie 65,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią wezwania – jego przedmiotem były 72 akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 200 zł każda, będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez GPW, zdematerializowane i oznaczone w KDPW kodem ISIN: PLPLPGR00010, reprezentujące 0,02% kapitału zakładowego Spółki i dające prawo do 72 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 1 kwietnia 2019 r. spółka pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) wydała Spółce odcinek zbiorowy obligacji wyemitowanych przez Duo Finance Sp. z o.o. na podstawie uchwały Zarządu Duo

Finance Sp. z o.o. z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii C, obejmujący 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii C, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym ("Obligacje"). Odcinek zbiorowy Obligacji został wydany Spółce przez Duo Finance Sp. z o.o. w związku z opłaceniem przez Spółkę w dniu 31 marca 2019 r. wszystkich objętych nim Obligacji, przy czym ich opłacenie nastąpiło w drodze zawarcia przez Spółkę z Duo Finance Sp. z o.o. umowy o wzajemnym potrąceniu wierzytelności, w następstwie której, zarówno wierzytelność Spółki – o zapłatę przez Duo Finance Sp. z o.o. kwoty wykupu posiadanych przez Spółkę obligacji serii B wyemitowanych przez Duo Finance Sp. z o.o., o nabyciu których to obligacji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2019 z dnia 22 lutego 2019 r., to jest kwoty w wysokości 9.787.000,00 zł, jak również wierzytelność Duo Finance Sp. z o.o. – o opłacenie /pokrycie przez Spółkę Obligacji, poprzez zapłatę kwoty w wysokości 9.787.000,00 zł, jako wierzytelności o równiej wartości, wygasły w całości. Warunki emisji Obligacji nie odbiegały od standardów rynkowych. W związku z wydaniem Spółce przez Duo Finance Sp. z o.o. odcinka zbiorowego Obligacji, wszedł w życie list intencyjny zawarty przez Spółkę z Duo Finance Sp. z o.o. w dniu 31 marca 2019 r., w którym strony określiły ogólne/ramowe warunki, na jakich Spółka będzie zapewniać Duo Finance Sp. z o.o. za wynagrodzeniem, przez okres kolejnych 12 miesięcy, licząc od dnia wykupu Obligacji, dalsze finansowanie dłużne działalności gospodarczej prowadzonej przez Duo Finance Sp. z o.o., do kwoty nie wyższej niż 10.000.000,00 zł.

List intencyjny nie zawierał postanowień wprowadzających kary umowne dla któregośkolwiek z jego sygnatariuszy. List intencyjny nie odbiegał od standardów rynkowych.

- W dniu 9 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki przekazał publicznej wiadomości swoje stanowisko dotyczące wezwania pośredniego akcjonariusza – Pana Aleca Yurevich Fesenko do zapisywania się na sprzedaż 72 akcji Spółki, w wyniku którego Pan Alec Yurevich Fesenko za pośrednictwem podmiotów od niego zależnych zamierzał osiągnąć 66% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe IBSM S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wraz z Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 oraz Sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta.
- W dniu 7 maja 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie o bezpośrednim i pośrednim nabyciu akcji Spółki od kolejno: spółki pod firmą Wheel Finance Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający I") oraz Pana Alec Yurievich Fesenko ("Zawiadamiający II") w ramach realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 21 marca 2019 roku.

Zgodnie z treścią pierwszego zawiadomienia, w dniu 29 kwietnia 2019 roku, w którym to dniu nastąpiło zaksięgowanie na rachunku maklerskim Zawiadamiającego akcji, będących przedmiotem Wezwania, Zawiadamiający I osiągnął łącznie z akcjami posiadanymi przed ogłoszeniem Wezwania, 41 027 akcji Spółki uprawniających do 41 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,75 % ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed dniem nabycia akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu I przysługiwało 40 955 akcji Spółki, które stanowiły 11,73 % ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniały do wykonywania 40 955 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,73% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu i przysługuje bezpośrednio 41 027 akcji Spółki uprawniających do 41 027 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,75 % ogólnej liczby Akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią drugiego zawiadomienia w dniu 29 kwietnia 2019 roku, w którym to dniu nastąpiło zaksięgowanie na rachunku maklerskim Zawiadamiającego I akcji, będących przedmiotem Wezwania, Zawiadamiający II osiągnął za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki pod firmą Righteighth Holdings Limited, tj. podmiotów od niego zależnych, łącznie z akcjami Spółki posiadanymi pośrednio przez Zawiadamiającego II przed ogłoszeniem Wezwania, 66% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 230 521 akcji uprawniających do 230 521 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed dniem nabycia akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu II przysługiwało pośrednio (tj. za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki Righteighth Holdings Limited) 230 449 akcji Spółki, które stanowiły 65,98% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniały do wykonywania 230 449 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 65,98% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji w ramach Wezwania, Zawiadamiającemu II przysługuje pośrednio (tj. za pośrednictwem Zawiadamiającego I oraz spółki Righteighth Holdings Limited) 230 521 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 66% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 230 521 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią każdego z zawiadomień żaden z Zawiadamiających nie zawierał żadnych umów z osobami trzecimi, na podstawie których przekazałby tym osobom trzecim uprawnienia do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Żaden zawiadamiający nie posiada głosów z akcji, obliczonych w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 1 ww. Ustawy, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 ww. Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne. Żaden z zawiadamiających nie posiada głosów z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy. Żaden z zawiadamiających nie planuje także zwiększania lub zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia.

- W dniu 30 maja 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny IBSM S.A. za I kwartał 2019 roku obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.
- W dniu 6 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Justyny Lukoszek (Budzyńskiej) o rezygnacji z dalszego sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2019 roku.

- W dniu 27 czerwca 2019 roku 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 2018, ii) zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki sporządzonego za rok obrotowy 2018, iii) zatwierdzenia sprawozdania z działalności rady nadzorczej spółki w roku obrotowym 2018 zawierającego sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny: rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2018, wniosku zarządu co do sposobu pokrycia starty poniesionej przez spółkę w roku obrotowym 2018, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, iv) pokrycia straty poniesionej przez spółkę w roku obrotowym 2018, a także w sprawach udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki.
- W dniu 28 czerwca 2019 roku Spółka podpisała ze spółką pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 363684307) ("Emitent") aneks do listu intencyjnego zawartego w dniu 31 marca 2019 roku pomiędzy Spółką a Emitentem, o którego zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2019, z dnia 1 kwietnia 2019 roku, w którym to liście strony określiły ramowe warunki, na jakich Spółka zobowiązała się zapewniać za wynagrodzeniem dalsze finansowanie dłużne działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta. Na mocy zawartego w dniu 28 czerwca 2019 roku aneksu do listu intencyjnego dokonano zmiany:
 - okresu, przez który Spółka zobowiązała się zapewniać Emitentowi za wynagrodzeniem dalsze finansowanie dłużne jego działalności gospodarczej, wydłużając go z dnia 30 czerwca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 roku;
 - wysokości oprocentowania obligacji Emitenta serii C z 10% (dziesięć procent) w skali roku na 12% (dwanaście procent) w skali roku.Pozostałe warunki listu intencyjnego pozostały bez zmian.

W związku z zawarciem aneksu do listu intencyjnego, w ramach jego realizacji, w dniu 28 czerwca 2019 roku dokonano również zmiany warunków emisji obligacji serii C wyemitowanych przez Emitenta, posiadanych m.in. przez Spółkę, w ten sposób, że:

 - dzień wykupu obligacji serii C zmieniono z dnia 30 czerwca 2019 roku na dzień 31 grudnia 2019 roku;
 - oprocentowanie obligacji serii C zmieniono z 10% _dziesięć procent_ w skali roku na 12% (dwanaście procent) w skali roku, począwszy od dnia 1 lipca 2019 roku.

Pozostałe warunki emisji obligacji serii C pozostały bez zmian.- W dniu 29 lipca 2019 roku odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu Spółki podczas którego podjęto uchwałę w sprawie wydania rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku, badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.
- W dniu 31 lipca 2019 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 Marzeny Malinowskiej.

- Podczas tego samego posiedzenia, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru podmiotu mającego przeprowadzić przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku, badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku. Podmiotem wybranych do przeprowadzenia wyżej wymienionych badań oraz przeglądów została spółka pod firmą Polscy Biegli spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ulicy Krzywickiego, 00-131 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000685057, wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4159.
- W dniu 30 września 2019 roku Spółka, zgodnie z ustalonym przez Zarząd Emitenta harmonogramem, przekazała do publicznej wiadomości Jednostkowy Skrócony Raport Śródroczny Spółki obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wraz z Raportem Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 2019 do 30 września 2019 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 2019 roku do 30 września 2019 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 trzech kwartałów 2019 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy oraz nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

36. Nota. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2019 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 września 2019 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 półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 marca 2019 r. występowało znaczne prawdopodobieństwo uznania kwot sądzonych przez powoda, Spółka zawiązała stosowną rezerwę kosztową w wysokości 350 tys. zł.

Wobec Spółki toczą się w okresie sprawozdawczym następujące postępowania sądowe 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.

- 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.
- 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).
- 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).
- 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).
- 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 zasądzający 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. Postanowieniem z dnia 15 maja 2019 r. Sąd odmówił odrzucenia pozwu. 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. zawiesił 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 trzech kwartałów 2019 roku Spółka zrealizowała jedną transakcję z podmiotem powiązanym kapitałowo wobec Emitenta, a mianowicie, w dniu 22 lutego 2019 roku Spółka zawarła oraz wykonała umowę sprzedaży obligacji ze spółką pod firmą PJW Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypryjska).

Na podstawie Umowy, Spółka nabyła od PJW Holdings Limited, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń lub praw osób trzecich, własność wyemitowanych w dniu 1 stycznia 2019 r. 9.787 sztuk obligacji zwykłych, imiennych, 3-miesięcznych, mających formę dokumentu, niezabezpieczonych, serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych oprocentowaniem stałym, w wysokości 10% w stosunku rocznym („Obligacje”), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa (KRS: 0000600398, NIP: 521-372-17-43, REGON: 0000600398) ("Emitent"), wraz z wszelkimi prawami wynikającymi lub związanymi z powyższymi Obligacjami, w tym w szczególności roszczeniem o zapłatę przez Emitenta premii (odsetek) od Obligacji, począwszy od dnia emisji Obligacji.

Spółka pod firmą PJW Holdings Limited jest podmiotem bezpośrednio powiązanym kapitałowo z Emitentem, tj. jest akcjonariuszem Spółki posiadającym na dzień 30 września 2019 roku 82.610 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 23,65% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 82.610 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 23,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Opisana w punkcie powyżej transakcja z podmiotem powiązanym kapitałowo wobec Emitenta, tj. ze spółką PJW Holdings Limited w dniu 22 lutego 2019 roku dotycząca zakupu przez Spółkę 9.787 sztuk obligacji zwykłych, 3-miesięcznych, niezabezpieczonych, serii B, o łącznej wartości nominalnej 9.787.000,00 zł, oprocentowanych w wysokości 10% w stosunku rocznym wyemitowanych przez Duo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonana została na warunkach rynkowych. Spółka oraz PJW Holdings Limited ustaliły wartość ceny zakupu obligacji na kwotę 9.945.200,83 zł która obejmowała wartość nominalną obligacji wraz ze wszelkimi prawami powiązanymi z nimi. Umowa nie zawierała postanowień wprowadzających kary umowne, ani innych zabezpieczeń. Treść Umowy nie odbiegała od standardów rynkowych dla takich transakcji.

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 30 września 2019 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 4 lutego 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 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.

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 września 2019 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 30 września 2019 roku. W bieżącym roku obrotowym wartość kapitałów własnych spółki zależnej nadal jest ujemna.

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent zawiązał odpis aktualizujący należności handlowe oraz pozostałe aktywa finansowe, co zostało szerzej opisane w nocie 12 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 – 2019 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 września 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym c.d.	Zaangażowanie na 30.09.2019 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	771	5%	15	(15)
Tavaglione Services Limited	22	7%	0	0
New Age Ventures Sp. zo.o.	23	4%	0	0
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	829	-	16	(16)

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30.09.2019 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	25 427	-	508,54	(508,54)
Zobowiązania z tytułu kredytu Noble Bank	25 427	3M LIBOR + stała marża Banku 2,65%	508,54	(508,54)
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	25 427	-	508,54	(508,54)

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 wiarygodności 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 większościowego akcjonariusza posiadającego 54,25% w jej kapitale zakładowym, tj. Righteigh Holdings Limited, w dniu 22 marca roku 2019, 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	30.09.2019		
	wartość brutto	odpis	wartość netto
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe (akcje / udziały)	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Aktywa wyceniane w koszcie zamortyzowanym			
Pozostałe aktywa finansowe - obligacje	19 367	(3 687)	15 680
Należności handlowe	332	(78)	254
Pozostałe należności	1 125	(411)	714
Środki pieniężne	88	0	88
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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IBSM S.A.
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku (w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.09.2018 (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 256	25 538	25 780
Zobowiązania z tytułu leasingu, dłużnych papierów wartościowych, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 299	68	91
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(88)	(6)	(6)
Zadłużenie netto	33 467	25 600	25 865
Kapitał własny	(19 504)	(15 368)	(14 616)
Kapitał razem	(19 504)	(15 368)	(14 616)
Kapitał i zadłużenie netto	13 963	10 232	11 249
Wskaźnik dźwigni	239,68%	250,20%	229,93%

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

W dniu 30 października 2019 roku odbyło się, zwołane przez Zarząd Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Podczas Walnego Zgromadzenia podjęto wyłącznie uchwały porządkowe i na wniosek akcjonariusza zarządzona została przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia. Obrady wznowione zostały w dniu 15 listopada 2019 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zarządzeniu kolejnej przerwy celem podjęcia uchwał, których podjęcie zaplanowano w ogłoszonym przez Zarząd porządku obrad, tj. uchwały o zmianach w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki a także uchwała o zmianie Statutu Spółki w zakresie zmiany firmy Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia po drugiej przerwie wznowione zostaną w dniu 29 listopada 2019 roku, o czym Spółka informowała w raportach bieżących.

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 - Andrzej Malaga

28 listopada 2019 r.