

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE OPINIĘ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**ORAZ
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
IBSM S.A.**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej IBSM S.A.
w Warszawie
za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej IBSM S.A z siedzibą w Warszawie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowanych przepływach pieniężnych sporządzone za okres od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej

prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) oraz postanowieniami Statutu jednostki dominującej.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na informację dodatkową, na notę 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której opisano niepewność związaną ze znacznymi stratami.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwała taka nie została podjęta.

W nocie 5 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, przedstawił aktualną sytuację Spółki w tym czynniki, które jego zdaniem decydują o braku ryzyka odnośnie możliwości kontynuacji działalności, w tym listu Akcjonariusza Jednostki Dominującej, posiadającego 19,95% udziału w jej kapitale zakładowym, deklarującego bieżące wsparcie finansowe niezbędne do kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od sporządzenia listu.

W związku z powyższym załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności.

W przypadku niewywiązania się Akcjonariusza z deklarowanego wsparcia, sytuacja Spółki mogłaby ulec pogorszeniu, co skutkowałoby niepewnością dotyczącą kontynuacji działalności Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 20 marca 2017 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA
IBSM S.A.**

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa 20 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY	4
1.3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAJĄCE BADANIU	4
1.4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5. SPRAWOZDANIE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB START I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	10
2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, USTALENIE KAPITAŁU MNIEJSZOŚCI	10
3. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	10
4. SPRZEDAŻ CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	11
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
8. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
9. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
10. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	12
12. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	12
D. PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Charakterystyka jednostki dominującej

Jednostką dominującą grupy jest spółka IBSM S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej w wyniku połączenia Spółek Platinum Properties Group Sp. z o.o. oraz W-Link Sp. z o.o. na mocy uchwał sporządzonych w formie aktu notarialnego REP. A nr 9518/2008 oraz Rep. A nr 9523/2008 z dnia 1.08.2008 r.

IBSM S. A.

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000315354**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **141599588**
- posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **7010150153**

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Naruszewicza 27/310

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, 68.10.Z.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 69 855 tys. złotych i dzieli się na 349 274 akcji po 200,00 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi - 16 052 tys. złotych (wartość ujemna).

Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Righteigh Holdings LTD	189 494	37 898 800,00	54,25%
Dengold Capital LTD	69 672	13 934 400,00	19,95%
Pozostali	90 108	18 021 600,00	25,80%
Razem	349 274	69 854 800,00	100,00%

- W okresie objętym sprawozdaniem do dnia wydania opinii organem kierującym Jednostką Dominującą był jednoosobowy Zarząd w osobie **Pana Andrzeja Jana Malagi**.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca i posiada następujące spółki zależne:

Nazwa spółki	rodzaj podporządkowania	Udział %	Metoda konsolidacji	Rodzaj wykonanych prac	Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Okres sprawowania kontroli
IBSM SA	jednostka dominująca	-	pełna	badanie sprawozdania finansowego	opinia z badania sprawozdania finansowego bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2016	-
MySquare.pl Sp. z o.o.	zależna	100%	nie podlega konsolidacji, ponieważ spółka nie prowadzi działalności	nie podlega obowiązkowi badania	-	-	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016

Do dnia 28.12.2016 r. Grupę Kapitałową IBSM SA wraz z jednostką dominującą tworzyła spółka zależna (100% udziałów) Brinado Investments LTD. Konsolidacji podlegały wyniki spółki za okres sprawowania kontroli.

Spółki Grupy Kapitałowej IBSM S.A. w 2016 roku prowadziły działalność dotyczącą kupna i sprzedaży nieruchomości oraz świadczyła usługi doradztwa w tym segmencie.

1.3. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IBSM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku notowań giełdowych.

Na sprawozdanie podlegające badaniu składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa jednostki dominującej i spółek objętych przeglądem pakietów konsolidacyjnych, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

1.4. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 08.08.2016 r. Umowa na badanie została zawarta 10.08.2016 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyrównanym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd IBSM S.A. potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania, Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Advantim Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31.05.2016 r.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 31.05.2016 r.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

BILANS - AKTYWA w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		Kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartości	Procento	Wartościow	Procento
								owo	wo	o	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2016 / 2015	2016 / 2015	2016 / 2014	2016 / 2014
A.	Aktywa trwałe	8 731	64,0%	17 486	37,9%	10 838	6,8%	-8 755	-50,1%	-2 107	-19,4%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	7	0,1%	18	0,0%	25	0,0%	-11	-61,1%	-18	-72,0%
II.	Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Pożyczki udzielone	8 724	64,0%	6 751	14,6%	596	0,4%	1 973	29,2%	8 128	1363,8%
VII.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	10 712	23,2%	10 212	6,4%	-	-	-	-
VIII.	Pozostałe aktywa finansowe	-	-	5	0,0%	5	0,0%	-	-	-	-
IX.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	4 907	36,0%	28 633	62,1%	149 009	93,2%	-23 726	-82,9%	-144 102	-96,7%
I.	Zapasy	-	-	-	-	99 900	62,5%	-	-	-	-
II.	Należności handlowe	227	1,7%	11 214	24,3%	11 282	7,1%	-10 987	-98,0%	-11 055	-98,0%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Pozostałe należności	52	0,4%	347	0,8%	2 375	1,5%	-295	-85,0%	-2 323	-97,8%
V.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Pożyczki udzielone	4 606	33,8%	17 006	36,9%	35 291	22,1%	-12 400	-72,9%	-30 685	-86,9%
VIII.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Rozliczenia międzyokresowe	15	0,1%	17	0,0%	4	0,0%	-2	-11,8%	11	275,0%
X.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	0,1%	49	0,1%	157	0,1%	-42	-85,7%	-150	-95,5%
XI.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktywa razem	13 638	100,0%	46 119	100,0%	159 847	100,0%	-32 481	-70,4%	-146 209	-91,5%

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej IBSM SA, Warszawa, ul. Naruszewicza 27/310

BILANS - PASYWA w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartości	Procento	Wartościow	Procento
								owo	wo	o	wo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitały własne	(16 052)	117,7%	8 033	17,4%	4 420	2,8%	(24 085,0)	-299,8%	(20 472,0)	-463,2%
	Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	(16 052)	117,7%	8 033	17,4%	4 420	2,8%	(24 085,0)	-299,8%	(20 472,0)	-463,2%
I.	Kapitał zakładowy	69 855	512,2%	69 855	151,5%	69 855	43,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	206 440	129,1%	-	-	-	-
III.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	29 167	18,2%	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały	4 058	29,8%	4 058	8,8%	9 273	5,8%	0,0	0,0%	(5 215,0)	-56,2%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	(65 880)	483,1%	(98 666)	-213,9%	94 566	59,2%	32 786,0	-33,2%	(160 446,0)	-169,7%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	(24 085)	176,6%	32 786	71,1%	(404 881)	-	(56 871,0)	-173,5%	380 796,0	-94,1%
	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 093	206,0%	32 053	69,5%	53 766	33,6%	(3 960,0)	-12,4%	(25 673,0)	-47,7%
I.	Kredyty i pożyczki	28 093	206,0%	32 053	69,5%	38 459	24,1%	(3 960,0)	-12,4%	(10 366,0)	-27,0%
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	15 307	9,6%	-	-	-	-
V.	Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 597	11,7%	6 033	13,1%	101 661	63,6%	(4 436,0)	-73,5%	(100 064,0)	-98,4%
I.	Kredyty i pożyczki	1 343	9,8%	4 389	9,5%	25 039	15,7%	(3 046,0)	-69,4%	(23 696,0)	-94,6%
II.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Zobowiązania handlowe	29	0,2%	57	0,1%	1 596	1,0%	(28,0)	-49,1%	(1 567,0)	-98,2%
V.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26	0,2%	1 568	3,4%	74 997	46,9%	(1 542,0)	-98,3%	(74 971,0)	-100,0%
VII.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Pozostałe rezerwy	199	1,5%	19	0,0%	29	0,0%	180,0	947,4%	170,0	586,2%
IX.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa razem		13 638	100,0%	46 119	100,0%	159 847	100,0%	(32 481,0)	-70,4%	(146 209,0)	-91,5%

2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB START I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) (w tys. zł)											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartości	Procento	Wartościow	Procento
								owo	wo	o	wo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody ze sprzedaży	1 046	8,7%	472	0,8%	1 609	18,2%	574	121,6%	(563)	-35,0%
I.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 046	8,7%	472	0,8%	1 283	14,5%	574	121,6%	(237)	-18,5%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	326	3,7%	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	(302)	0,8%	(379)	2,99%	(2 672)	9,17%	77	-20,3%	2 370	-88,7%
I.	Amortyzacja	(7)	0,0%	(12)	0,09%	(31)	0,1%	5	-41,7%	24	-77,4%
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-	(3)	0,02%	(33)	0,1%	-	-	-	-
III.	Usługi obce	(215)	0,6%	(288)	2,27%	(1 720)	5,9%	73	-25,3%	1 505	-87,5%
IV.	Podatki i opłaty,	(2)	0,0%	(6)	0,05%	(363)	1,2%	4	-66,7%	361	-99,4%
V.	Wynagrodzenia	(72)	0,2%	(36)	0,28%	(84)	0,3%	(36)	100,0%	12	-14,3%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	(1)	0,01%	(40)	0,1%	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	0,0%	(33)	0,26%	(486)	1,7%	27	-81,8%	480	-98,8%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	(106)	0,4%	-	-	-	-
IX.	Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	-	-	0,0%	191	-0,7%	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) na sprzedaży	744		93		(1 063)		651	700,0%	1 807	-170,0%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	597	5,0%	39	0,1%	91	1,0%	558	1430,8%	506	556,0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	(660)	1,8%	(684)	5,39%	(407)	1,4%	24	-3,5%	(253)	62,2%
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	681		(552)		(1 379)		1 233	-223,4%	2 060	-149,4%
G.	Przychody finansowe	417	3,5%	3 993	7,1%	1 360	15,4%	(3 576)	-89,6%	(943)	-69,3%
H.	Koszty finansowe	(36 134)	97,4%	(11 616)	91,6%	(25 077)	86,1%	(24 518)	211,1%	(11 057)	44,1%
I.	Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9 975	82,9%	52 043	92,0%	5 782	65,4%	(42 068)	-80,8%	4 193	72,5%
J.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(25 061)		43 868		(19 314)		(68 929)	-157,1%	(5 747)	29,8%
K.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	(973)	3,3%	-	-	-	-
I.	- Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	- Odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	(973)	-	-	-	-	-
L.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(25 061)		43 868		(20 287)		(68 929)	-157,1%	(4 774)	23,5%
M.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	976		(11 082)		(384 594)		12 058	-108,8%	385 570	-100,3%
N.	Zysk (strata) netto	(24 085)		32 786		(404 881)		(56 871)	-173,5%	380 796	-94,1%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	3,51	4,76	1,47
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	3,51	4,76	0,48
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	0,01	0,01	0,00
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015	2014-12-31
Rentowność majątku (ROA)	-1,77	0,71	-2,53
(wynik finansowy netto / aktywa) *100%			
Rentowność netto	-23,03	69,46	-251,64
(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100%			
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	1,50	4,08	-91,60
(wynik finansowy netto / kapitały własne) *100%			

Grupa Kapitałowa IBSM SA badany okresie sprawozdawczy zamknęła kolejną stratę na poziomie 24 085 tys. zł, która jest konsekwencją rozliczenia w księgach utraty kontroli nad spółką zależną.

Straty Jednostki Dominującej przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia zakończenia badania uchwała taka nie została podjęta.

W nocy 5 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, przedstawił aktualną sytuację Grupy w tym czynniki, które jego zdaniem decydują o braku ryzyka odnośnie możliwości kontynuacji działalności, w tym listu Akcjonariusza Spółki posiadającego 19,95% udziału w jej kapitale zakładowym, deklarującego bieżące wsparcie finansowe niezbędne do kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od sporządzenia listu.

W związku z powyższym załączone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności.

W przypadku niewywiązania się Akcjonariusza z deklarowanego wsparcia, sytuacji spółki mogłaby ulec pogorszeniu, co skutkowałoby niepewnością dotyczącą kontynuacji działalności Spółki.

Do zagadnienia kontynuacji działalności odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2016 r.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. *Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej*

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IBSM S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych, metodą praw własności dla Spółek stowarzyszonych objętych sprawozdaniem.
- Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR.

2. *Konsolidacja kapitałów, ustalenie kapitału mniejszości*

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości na dzień bilansowy nie wystąpił.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. *Wyłączenia konsolidacyjne*

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitałów własnych jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją,
- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

4. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych

Skutki sprzedaży udziałów Brinando Investments LTD ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi oraz dokumentacją konsolidacyjną.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

9. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

10. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IBSM SA, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Grupy we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne i zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

11. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

12. Zgodność z prawem

Zarząd IBSM S.A. złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 20 marca 2017 r.