

IQPartners

**Jednostkowy raport roczny IQ Partners S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Warszawa, kwiecień 2017 roku

IQ Partners S.A.

Raport zawiera:

Opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

List Prezesa Zarządu IQ Partners S.A

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Opinia i raport biegłego rewidenta



IQ PARTNERS S.A.

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEN 31.12.2016 R.

10.04.2017 R.

An independent member of UHY international

Helping you
prosper

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej także Spółką), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i wyjaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

1 

Helping you
prosper

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji 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 sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też 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;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami 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) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regułacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do

2 

*Helping you
Prosper*

zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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). i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającym zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audit
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Anna Ławniczak
Anna Ławniczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audit
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 10.04.2017 r.



RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKE.....	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI.....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	3
1.1.3 ROK OBROTOWY.....	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	3
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIAZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI.....	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	10
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI.....	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓLOWA	13
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA.....	13
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	13
3.3 ZDARZENIU PO DNIAU BILANSOWYM.....	14
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	15

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKE

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	IQ PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA
SIEDZIBA	WARSZAWA
NUMER KRS	0000290409
SAÐ REJESTROWY	SÐD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SÁDOWEGO
DATA REJESTRACJI	10.10.2007
REGON	141064373
NIP	113-268-28-30

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 22.353.000,00. Składa się z 22.353.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

3 of

Helping you
prosper

Akcie w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru)	5.000.000	5.000.000,00	22,37
Wojciech Przyłęcki*	4.805.197	4.805.197,00	21,49
ATLANTIS S.A. wraz z DAMF INVEST S.A.	4.478.097	4.478.097,00	20,02
Pozostali	8.070.803	8.070.803,00	36,12
	22.353.000	22.353.000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

*Wojciech Przyłęcki posiada bezpośrednio 5.197 akcji oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji.

1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Spółkami bezpośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. są:

- IQ Venture Capital S. a. r. l.
- InQbe Sp. z o.o.
- Ventures Hub Sp. z o.o.
- Inventiq Sp. z o.o.
- IQ Pomerania Sp. z o.o.

Spółką pośrednio zależną od IQ Partners S.A. jest:

- B2B Partner S.A.

Na dzień bilansowy wystąpiły powiązania podlegające obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Maciej Hazubski	- Prezes Zarządu
Pan Wojciech Przyłęcki	- Wiceprezes Zarządu

4 of

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Piotr Bolmiński	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Frąckowiak	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Rafał Rachalewski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Jurga	-	Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.02.2017
Pan Damian Patrowicz	-	Członek Rady Nadzorczej od dnia 23.03.2017
Pani Anna Kajkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 lutego 2017 roku Pani Małgorzata Jurga złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 marca Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki powołała z dniem 23 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Damiana Patrowicza.

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.06.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.06.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 26.07.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 09.06.2015 r. z Zarządem IQ Partners S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora IQ Partners S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.05.2015 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Ławniczak, numer ewidencyjny 13066.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu i kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 10.04.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 10.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporzązonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016		31.12.2015*	
	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne	0	0,0	1	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1	0,0	1	0,0
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 979	95,3	32 555	95,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 340	4,1	1 217	3,6
Należności długoterminowe	30	0,1	46	0,1
Aktywa trwałe	32 350	99,6	33 820	99,6
Należności handlowe	58	0,2	1	0,0
Pozostałe należności	48	0,1	129	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	0,1	13	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,0	6	0,0
Aktywa obrotowe	143	0,4	149	0,4
Aktywa	32 493	100,0	33 969	100,0

Pasywa	31.12.2016		31.12.2015*	
	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał akcyjny	22 353	68,8	22 353	65,8
Kapitał zapasowy - agio	3 643	11,2	3 643	10,7
Zyski zatrzymane	-16 415	-50,5	-11 165	-32,9
Pozostałe kapitały razem	16 810	51,7	16 810	49,5
Zysk/strata okresu	-2 256	-6,9	-5 250	-15,5
Kapitał własny	24 135	74,3	26 391	77,7
Rezerwy na podatek odroczony	3 808	11,7	4 005	11,8
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	3 808	11,7	4 005	11,8
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 443	13,7	3 511	10,3
Zobowiązania handlowe	33	0,1	24	0,1
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50	0,2	19	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	24	0,1	19	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	14,0	3 573	10,5
Pasywa	32 493	100,0	33 969	100,0

8 of

Helping you
prosper

2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2016 TPLN	2016 / 2015 %	2015* TPLN
Przychody ze sprzedaży	114	46,2	78
Koszt własny sprzedaży	77	-1,3	78
Wynik ze sprzedaży	37	-	0
Koszty ogólnego zarządu	921	-0,3	924
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	1	-96,7	30
Pozostałe koszty (inne niż przychody finansowe)	0	-100,0	9
Wynik na działalności operacyjnej	-884	-2,1	-903
Przychody finansowe	2	-	0
Koszty finansowe	1 694	-69,0	5 469
Wynik przed opodatkowaniem	-2 576	-33,6	-3 881
Podatek dochodowy	-320	-71,5	-1 122
Wynik netto	-2 256	-57,0	-5 250

9 01

Helping you
prosper

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015*
Rentowność majątku			
Wynik finansowy netto	%		
Suma aktywów (stan średni)		-1,70	-7,73
Rentowność sprzedaży netto			
Wynik finansowy netto	%		
Przychody ze sprzedaży		-1 978,95	- 6 730,77
Rentowność kapitału własnego			
Wynik finansowy netto	%		
Kapitał własny (stan średni)		-2,23	-9,95

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia			
Aktywa obrotowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		0,03	0,04
Płynność III stopnia			
Środki pieniężne			
Zobowiązania krótkoterminowe		0,01	0,00

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami			
Należności z dostaw i usług (stan średni)	dni	94	19
Przychody ze sprzedaży			

10 4

Helping you
prosper

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	%	25,72	22,31
Suma pasywów			

Szybkość obrotu zobowiązaniami

Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)	dni	10	10
Koszty działalności operacyjnej			

Trwałość struktury finansowania

Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	%	86,0	89,48
Suma pasywów			

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

Podatek dochodowy	%	-12,42	-17,61
Wynik brutto			

EBIT (zysk operacyjny) -884 -903

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją) -883 -891

EAT (wynik finansowy) -2 256 -5 250

EPS (zysk na akcję) -0,10 -0,23

* z uwagi na zmianę polityki rachunkowości prezentowane dane za 2015 rok zostały retrospektywnie przekształcone w celu zachowania porównywalności danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym.

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa trwałe stanowiące 99,6% sumy bilansowej. Największą pozycję stanowią finansowe inwestycje długoterminowe, których udział zmniejszył się o 1.576 TPLN tj. o 0,5 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym, którego udział w sumie bilansowej wynosi 74,3%.

Przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 46,2% przy jednoczesnym spadku kosztu własnego sprzedaży o 1,3%. Wynik na sprzedaży korygowany jest o koszty ogólnego zarządu i wynik na pozostałej działalności operacyjnej inna niż finansowa oraz o stratę na działalności finansowej. W badanym okresie Spółka wygenerowała wynik netto na poziomie -2.256 TPLN.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	-884
wynik z działalności finansowej	-1 692
podatek dochodowy	-320
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-2 256

Wszystkie wskaźniki rentowności w związku z wygenerowaną startą w badanym okresie przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności I stopnia ukształtował się na poziomie niższym od ubiegłorocznego, co wynika ze spadku wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął takie same wartości jak płynność I stopnia, ze względu na brak zapasów w jednostce. Wskaźnik płynności III stopnia w 2015 roku osiągnął wartość 0,00, a w 2016 roku wzrósł do poziomu 0,01.

Okres spływu należności wydłużył się o 92 dni w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 94 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami wzrósł o 6 dni i wynosi 10 dni. Wskaźnik trwałości struktury finansowania kształtuje się na poziomie 86, % i podkreśla stabilną sytuację spółki.

Spółka w roku 2016 wygenerowała stratę na akcję (EPS) w wysokości 10 groszy, podczas gdy w roku ubiegłym strata na akcję wynosiła 23 grosze.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Spółka spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego RAKS SQL Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemów ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, Forum Rachunkowości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 12.11.2007 r.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (zwany dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze badanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki IQ Partners S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audit
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

..... Ławniczak

Anna Ławniczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audit
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Poznań, 10.04.2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF i statutem spółki oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2017 roku

Szanowni Państwo,

Przekazując Państwu jednostkowy raport roczny IQ Partners S.A. za 2016 rok chciałbym korzystając z okazji przekazać Państwu informacje dotyczące najistotniejszych wydarzeń minionego okresu oraz zarysować nasze plany na rok bieżący.

Naszą działalność skoncentrowaliśmy na porządkowaniu naszego portfela inwestycyjnego, w tym w szczególności pod kątem poszukiwania możliwości wyjść z inwestycji oraz pozyskiwania kolejnych rund finansowych. W samym drugim półroczu zostały pozyskane kolejne rundy finansowe dla naszych projektów BSS Poland S.A. oraz Prowly.com sp. z o.o. na łączną kwotę ok 10 mln zł.

Drugim intensywnym obszarem naszej działalności to proces inwestycyjny realizowany obecnie głównie poprzez zarządzany przez naszą spółkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o. Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego. Zrealizowaliśmy już 12 inwestycji, inwestując w nie ponad 10 mln zł. Całkowita kapitalizacja funduszu ma przekroczyć 40 mln zł, co zamierzamy zrealizować do końca 2018 roku.

W zakresie poszukiwania środków inwestycyjnych zamierzamy w 2017 r. podjąć działania w zakresie nawiązania współpracy z Polskim Funduszem Rozwoju oraz NCBiR. Będziemy też realizować wyjścia z inwestycji a uzyskany kapitał będziemy reinwestować. Obecnie jesteśmy zaangażowani w kilka procesów sprzedażowych, a kilka zostało sfinalizowanych m.in. zakończyliśmy naszą inwestycję w spółkę Acrebit S.A.

Nasze konsekwentne i restrykcyjne podejście do weryfikacji naszego portfela pod kątem jego wyceny oraz potencjału na dalszy rozwój ma swoje odzwierciedlenie w wygenerowanej stracie netto. Uważamy jednak, że działania te były konieczne oraz wynikające z dużej ostrożności co do poprawnej prezentacji sprawozdania finansowego IQ Partners S.A.

Mamy nadzieję, że konsekwentnie realizowana przez nas strategia przyniesie korzystne efekty w 2017 roku. Konsekwentna realizacja strategii powinna przełożyć się na wzrost wartości Grupy Kapitałowej IQ Partners, poprawę wyników finansowych oraz zwiększenie atrakcyjności spółki wśród inwestorów giełdowych.

Na koniec tradycyjnie chciałbym podziękować naszym Akcjonariuszom za dotychczasowe wsparcie, zaufanie i zaangażowanie w działalność naszej firmy. W 2017 roku postaramy się osiągnąć wyznaczone cele i sprostać zwiększającym oczekiwaniom co do naszej firmy.

Z wyrazami szacunku,

Maciej Hazubski

Prezes Zarządu IQ Partners S.A.



IQ Partners S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Warszawa, kwiecień 2017 roku

Spis treści:

Wybrane dane finansowe	28
1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
2 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	30
3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
5 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	34
5.1 Informacje ogólne	34
5.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	35
5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	46
5.2.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego	49
5.2.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63
5.3 Informacja na temat segmentów działalności.....	64
5.4 Wartości niematerialne	65
5.5 Rzeczowe aktywa trwałe.....	66
5.6 Długoterminowe inwestycje finansowe	67
5.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69
5.8 Krótkoterminowe inwestycje finansowe	70
5.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
5.10 Inne aktywa obrotowe	70
5.11 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	71
5.12 Zobowiązania finansowe	72
5.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72
5.14 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	73
5.15 Rozliczenia międzyokresowe	73
5.16 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	73
5.17 Leasing	73
5.18 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia	73
5.19 Zarządzanie ryzykiem finansowym	81
5.20 Przychody ze sprzedaży	83
5.21 Koszty według rodzaju	84
5.22 Pozostałe przychody	84
5.23 Pozostałe koszty	84
5.24 Zyski i straty z inwestycji	84
5.25 Przychody finansowe	85
5.26 Koszty finansowe	85
5.27 Podatek dochodowy	85
5.28 Podatek bieżący	86
5.29 Podatek odroczony	86
5.30 Zysk przypadający na jedną akcję	87
5.31 Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	87
5.32 Informacje o udzieleniu przez Emittenta lub przez jednostkę od niego zależną 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 Emittenta	89
5.33 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności ..	89
5.34 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	90
5.35 Transakcje z podmiotami powiązanymi	90
5.36 Informacje o zatrudnieniu	91
5.37 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej	91
5.38 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinnowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki	91
5.39 Informacje dotyczące połączenia	92
5.40 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	92
5.41 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	92
5.42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu do badania sprawozdań finansowych	92
5.43 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	92
5.44 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	93
5.45 Informacje pozostałe	93
5.46 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych	93
5.47 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie	93

5.48	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	93
5.49	Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Spółki	93
5.50	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.....	94
5.51	Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego	95
6	Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	96

Wybrane dane finansowe

	Dane rzeczywiste		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	114	26	78	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(884)	(202)	(903)	(216)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 576)	(589)	(3 881)	(927)
Zysk (strata) netto	(2 256)	(516)	(3 232)	(772)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(800)	(183)	(805)	(192)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	(4)	(1)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	818	187	802	192
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18	4	(7)	(2)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-0,1009	-0,0231	-0,1446	-0,0346
	na 31.12.2016 000' PLN	na 31.12.2016 000' EUR	na 31.12.2015 000' PLN	na 31.12.2015 000' EUR
Aktywa trwałe	32 350	7 312	33 820	7 936
Aktywa obrotowe	143	32	149	35
Aktywa, razem	32 493	7 345	33 969	7 971
Zobowiązania długoterminowe	3 808	861	4 005	940
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	1 028	3 573	838
Kapitał własny	24 135	5 455	26 391	6 193
Kapitał podstawowy	22 353	5 053	22 353	5 245
Pasywa, razem	32 493	7 345	33 969	7 971
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,0797	0,2441	1,1806	0,2770

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na Euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2016 – 4,4240, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. – 4,3757, a dla roku 2015 – 4,1848

1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1	-	1
Rzeczowe aktywa trwałe	2	1	1
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	30 979	32 555
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	1 340	1 217
Należności długoterminowe		30	46
		32 350	33 820
		33 820	33 820
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	4	58	1
Pozostałe należności	5	48	129
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	31	13
Inne aktywa obrotowe	8	6	6
		143	149
		149	149
RAZEM AKTYWA		32 493	33 969
		33 969	33 969
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643
Akcje własne		-	-
Zyski zatrzymane		(16 415)	(1 276)
Pozostałe kapitały		16 810	4 903
Zysk/(Strata) okresu		(2 256)	(3 232)
Razem kapitał własny		24 135	26 391
		26 391	26 391
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-
Rezerwy na podatek odroczony	20b	3 808	4 005
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-
		3 808	4 005
		4 005	4 005
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	4 443	3 511
Zobowiązania handlowe	11	33	24
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	50	19
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	13	24	19
		4 550	3 573
		3 573	3 573
Razem zobowiązania		8 358	7 578
		7 578	7 578
RAZEM PASYWA		32 493	33 969
		33 969	33 969
Wartość księgowa w zł		24 135 000	26 391 000
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,0797	1,1806
		1,1806	1,1806

2 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Notatka	Za okres		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	114	78
Koszt własny sprzedaży		(77)	(78)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		37	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(921)	(924)
<i>Amortyzacja</i>		(1)	(12)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	-	30
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	-	(9)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(884)	(903)
Przychody finansowe	18	2	-
Koszty finansowe	19	(1 694)	(2 978)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(2 576)	(3 881)
Podatek dochodowy, w tym:	20	320	649
- część bieżąca		-	-
- część odroczeniowa		320	649
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 256)	(3 232)
			(5 250)

Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:

Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(2 491)	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	-	473	-
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)			
	-	(2 018)	-

ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY

średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-	473	-
Podstawowy za okres	-0,1009	-0,1446	-0,2349
Rozwodniony za okres	-0,1009	-0,1446	-0,2349

Podstawowy zysk (strata) na akcję został wyliczony, jako iloraz zysku (straty) przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych, jako akcje własne. Podstawowy zysk (strata) na akcję w 2016 r. wynosi -0,1009 zł (w 2015 r. wynosił -0,2349 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozwadniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony zysk (strata) na akcję był równy pozycji podstawowy zysk (strata) na akcję.

3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	Kapitał zapasowy				Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:	
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
				Ogółem					
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	22 353	(1 276)	(3 232)	3 643	16 812	(11 908)	-	26 391	
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości			(11 908)		(2)	11 908			(2)
Saldo na dzień 01.01.2016 r. po korektach	22 353	(13 184)	(3 232)	3 643	16 810	0	0	26 389	
Przeniesienie wyniku	-	(3 232)	3 232	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(2 256)	-	-	-	-	-	(2 256)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	22 353	(16 415)	(2 256)	3 643	16 810	0	0	24 135	

Dane rzeczywiste

	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	Kapitał zapasowy				Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:	
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
				Ogółem					
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	22 353	(585)	(691)	3 643	16 812	(9 889)	-	31 642	
Przeniesienie wyniku	-	(691)	691	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(3 232)	-	-	-	-	-	(3 232)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 018)	-	-	(2 018)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	22 353	(1 276)	(3 232)	3 643	16 812	(11 908)	-	26 391	

Dane porównwczne

Po zmianie zasad rachunkowości

	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	Kapitał zapasowy				Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:	
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem
				3 643	16 812	(9 889)	-	31 642	
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	22 353	(585)	(691)	3 643	16 812	(9 889)	-	31 642	
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości		(9 889)	(2 018)		(2)	11 907		(2)	
Saldo na dzień 01.01.2015 r. po korektach	22 353	(10 474)	(2 709)	3 643	16 810	2 018	-	31 640	
Przeniesienie wyniku	-	(691)	691	-	-	-	-	-	
Wynik okresu	-	-	(3 232)	-	-	-	-	(3 232)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 018)	-	(2 018)	
Stan na 31 grudnia 2015 r.	22 353	(11 165)	(5 250)	3 643	16 810	0	-	26 391	

4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto	(2 256)	(3 232)	(5 250)
Korekty zysku netto:	1 456	2 427	4 445
Amortyzacja	1	12	12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114	90	90
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 576	3 359	5 377
Zmiana stanu rezerw	(197)	(633)	(633)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Zmiana stanu należności netto	40	124	124
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	40	(30)	(30)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(118)	(495)	(495)
Inne korekty	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(800)	(805)	(805)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	-	-	-
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
Wydatki	-	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	(4)	(4)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(4)	(4)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	818	804	804
Wydatki	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(2)	(2)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	818	802	802
Przepływy pieniężne netto razem	18	(7)	(7)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18	(7)	(7)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	13	20	20
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	31	13	13

5 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

5.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A., na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 §1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Stosowne uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IQ Partners sp. z o.o. oraz IFA Investments sp. z o.o. zostały podjęte w dniu 19 lipca 2007 roku, po uzgodnieniu planu połączenia w dniu 18 lipca 2007 roku.

Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409 w dniu 10 października 2007 roku.

Spółka posiada numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, (PKD – 6619Z).

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa.

IQ Partners S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

IQ Partners S.A. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth) w branży nowych technologii tj. technologii mobilnej, internetowej oraz informatycznej.

IQ Partners S.A. należy do Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych oraz jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych (PSIK).

Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Emitenta

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiały się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------|
| - Maciej Hazubski | Prezes Zarządu |
| - Wojciech Przyłęcki | Wiceprezes Zarządu |

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego tj. na dzień 10 kwietnia 2017 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| - Piotr Bolmiński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Rafał Rachalewski | Członek Rady Nadzorczej |
| - Andrzej Frąckowiak | Członek Rady Nadzorczej |
| - Małgorzata Jurga | Członek Rady Nadzorczej |
| - Anna Kajkowska | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 21 lutego 2017 roku Pani Małgorzata Jurga złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 marca Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki powołała z dniem 23 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Damiana Patrowicza.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego tj. 10 kwietnia 2017 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| - Piotr Bolmiński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Rafał Rachalewski | Członek Rady Nadzorczej |
| - Andrzej Frąckowiak | Członek Rady Nadzorczej |
| - Damian Patrowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| - Anna Kajkowska | Członek Rady Nadzorczej |

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającą się przewidzieć przyszłość. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Cykliczność, sezonowość działalności

W działalności spółki IQ Partners S.A. nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiekolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności IQ Partners S.A.

Dane porównywalne

Do danych porównywalnych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd IQ Partners S.A. dnia 10 kwietnia 2017 r.

5.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

Spółka IQ Partners S.A. jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca.

Grupa Kapitałowa IQ Partners składa się z podmiotu dominującego IQ Partners S.A. i sześciu bezpośrednio lub pośrednio powiązanych podmiotów zależnych.

Spółkami bezpośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. są:

- IQ Venture Capital S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Spółką pośrednio zależną od Emitenta jest:

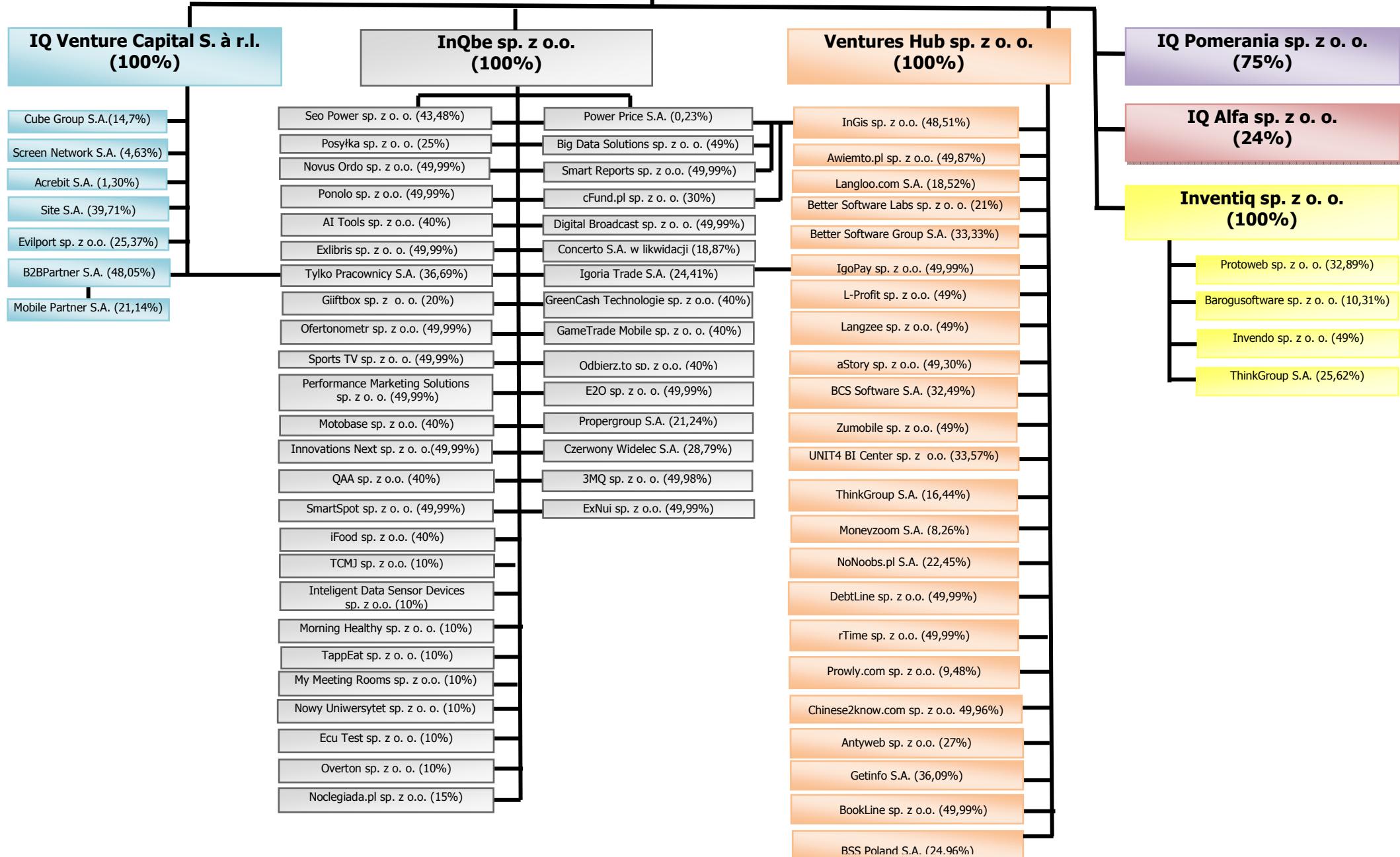
- B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalność *venture-capital*, zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru nowych technologii, mających swoje zastosowanie w mediach, Internecie i e-commerce.

IQ Partners S.A. koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej grupy kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. IQ Partners S.A. podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej grupy kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2016 roku.

IQ PARTNERS S.A.



Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Emitenta, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners, z uwzględnieniem przedmiotu ich działalności:

IQ Venture Capital S.à r.l.

IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg) zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3.595.662,00 euro i dzieli się na 28.537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

InQbe sp. z o.o.

InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile. Kapitał zakładowy InQbe sp. z o.o. wynosi 50.100 zł i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Ventures Hub sp. z o.o.

Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, z wyraźnym ukierunkowaniem na technologie mobilne. Kapitał zakładowy Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 150.000 zł i dzieli się na 1500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Inventiq sp. z o.o.

Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w projekty wysoce innowacyjne powstające na bazie badań naukowych i własności intelektualnej. Inventiq sp. z o.o. skupia się na inwestycjach w istniejące lub nowopowstałe spółki, których działalność opiera się o opatentowane technologie. Kapitał zakładowy Inventiq sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 75% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółką pośrednio zależną od Emitenta, nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 31 grudnia 2016 roku, z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10, z uwzględnieniem przedmiotu jej działalności jest:

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 31.12.2016 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1. IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2. IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawco - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3. Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4. Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skraca czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.	Inventiq sp. z o.o.	32,89%
5. GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
6. Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.	Inventiq sp. z o.o.	10,31%
7. Invendo sp. z o.o.	Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Inventiq sp. z o.o.	49%
8. Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners S.A.	100%
9. Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
10. E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
11. Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
12. Better Software Group	Wizja i strategia Better Software Group S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (z połączenia Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.)	ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedawczej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13. Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	23,33%
14. UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
15. aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
16. BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
17. Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)	Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A.	5,41%
18. Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
19. Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o.	27,00%
20. NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
21. BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwia będzie dokonywanie międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
22. BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
23. Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line,	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

		platformą e-learningową, kursach na Facebooku oraz kursach na smartphonach.		
24.	Getinfo S.A. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Getinfo jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem https://www.getinfo.pl . Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%
25.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	42,06%
26.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	42,06%
27.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A.	42,06%
28.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	23,13%
29.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	20,39%
30.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	2,36%
31.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.	Ventures Hub sp. z o.o	8,26%
32.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadektykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
33.	BookLine sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	BookLine sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem internetowych usług finansowo-księgowych dla jednoosobowych działalności gospodarczych wraz z elektronicznym obiegiem dokumentów i aplikacji mobilnych. Od strony technicznej przedsięwzięcie polega na zbudowaniu	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%

		odpowiedniego systemu informatycznego i zintegrowanej aplikacji mobilnej.		
34.	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	BookLine sp. z o.o.	49,99%
35.	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	DebtLine sp. z o.o. będzie zajmować się obsługą on-line procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
36.	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	rTime sp. z o.o. dostarczy platformę technologiczną, kompetencje oraz wiedzę klientom, którzy chcą wykorzystywać mechanizm RTB (z ang. Real time bidding – aukcje czasu rzeczywistego) zarówno do działań sprzedażowych jak i marketingowych. Spółka jest operatorem dedykowanego serwisu RTB, w którym oferuje nowe przedmioty.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
37.	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Zumobile sp. z o.o. zbuduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
38.	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka opracowuje projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
39.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o, cFund sp. z o.o.	48,51%
40.	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.	Ventures Hub sp. z o.o	9,48%
41.	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Langzee jest systemem mobilnym wspierającym naukę języków obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
42.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.	IQ Partners S.A.	100%
43.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług reklamowych w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
45.	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Udostępnianie platformy obsługującej tzw. HotSpotty (punkty dostępu sieci bezprzewodowej): budowa, zarządzanie i konserwacja punktów dostępu oraz dostarczanie usług internetowych w oparciu o sieci bezprzewodowe.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
46.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	43,48%
47.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
48.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
49.	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie multimedialnych prezentacji produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		usługi w całości na rynek B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.		
50.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferowanie, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równolegle prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
51.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
52.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o., Seo Power sp. z o.o., Big Data Solutions sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Smart Reports sp. z o.o.	5,84%
53.	Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni (Polska)	Spółka w oparciu o internetową platformę zapewnia możliwość grupowego zamawiania posiłków przez pracowników firm.	InQbe sp. z o.o.	28,79%
54.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	Prowadzenie internetowej platformy umożliwiającej grupowe zamawianie posiłków przez pracowników firm.	Czerwony Widelec S.A.	28,79%
55.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Dostarczanie modułarnego oprogramowania dla małych i średnich przedsiębiorstw w modelu Software As a Service (SaaS)- począwszy od modułów umożliwiających fakturowanie, przez monitoring należności i zobowiązań, aż po CRM i moduły do pracy grupowej.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
56.	SocialPhoto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	SocialPhoto sp. z o.o. buduje usługę dla użytkowników smartphone'ów, która umożliwi tworzenie, przechowywanie oraz dzielenie się zdjęciami w kręgach znajomych (osoby związane rzeczywistą relacją, tj. rodzina, klasa, grupa znajomych itp.). Projekt zakłada wykorzystanie trendu dzielenia się zdjęciami w społecznościach oraz na platformach mobilnych i zapewni szeroki zakres funkcjonalności związanych z edycją oraz zarządzaniem tychże zdjęcia.	ExNui sp. z o.o.	24,99%
57.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego umożliwiającego wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
58.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	24,41%
59.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	24,41%
60.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	24,41%
61.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom w takim obrocie uczestniczącym.	InQbe sp. z o.o.	21,24%

62.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.	InQbe sp. z o.o.	18,87%
63.	3MQ sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka za pośrednictwem serwisu www.kissbox.pl, zajmuje się dostarczaniem niestandardowej usługi comiesięcznej subskrypcji „KissBox'a” (pułapką z miniaturami produktów kosmetycznych) i udostępnianiem pełnowymiarowych wersji produktów kosmetycznych w sklepie internetowym.	InQbe sp. z o.o.	49,98%
64.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka będzie prowadzić działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych. Na platformie dokonywane będą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem ‘pay for performance’.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
65.	iFood sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka zajmie się budową serwisu internetowego, który na podstawie kryteriów związanych z trybem życia dobierze i zaplanuje indywidualną dietę swoim użytkownikom. Następnie tak przygotowaną dietę można będzie zamówić w formie gotowych posiłków lub kompletu składników do ich przygotowania.	InQbe sp. z o.o.	40%
66.	IN sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki IN sp. z o.o. jest działalność związana z restauracjami.	iFood sp. z o.o.	20%
67.	Innovations Next sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka opracuje system informatyczny do obsługi oraz obiegu dokumentów dla małych firm oraz instytucji. Nowe narzędzie oparte będzie o model cloud computingu i pozwoli zdigitalizować, a także dzielić się z innymi pracownikami papierową dokumentacją firmy.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
68.	Vevi sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.	Innovations Next sp. z o.o.	49,99%
69.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
70.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ścisłe dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
71.	Motobase sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Motobase sp. z o.o. to serwis internetowy adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów. Celem spółki jest zbudowanie możliwie jak największej bazy osób i pojazdów.	InQbe sp. z o.o.	40%
72.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w	Przedmiotem działalności spółki będzie dostarczanie informacji gospodarczej, w	InQbe sp. z o.o.	49,99%

Olsztynie (Polska)	postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.		
73. Noclegiada.pl sp. z o.o. z siedzibą w Węgrzycach (Polska)	Noclegiada sp. z o.o. stworzy serwis umożliwiający rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.	InQbe sp. z o.o.	15%
74. GreenCash Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GreenCash Technologie sp. z o.o. będzie producentem kas automatycznych.	InQbe sp. z o.o.	40%
75. AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.	InQbe sp. z o.o.	40%
76. Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.	InQbe sp. z o.o.	10%
77. My Meeting Rooms sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni biznesowych.	InQbe sp. z o.o.	10%
78. TCMJ sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Spółka opracuje system o nazwie ToCoMoje. Będzie to system służący do przechowywania paragonów dla cennych rzeczy.	InQbe sp. z o.o.	10%
79. Nowy Uniwersytet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-learningu.	InQbe sp. z o.o.	10%
80. Ecu Test sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.	InQbe sp. z o.o.	10%
81. TappEat sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, woj. śląskie (Polska)	TappEat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.	InQbe sp. z o.o.	10%
82. Morning Healthy sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Morning Healthy sp. z o.o. to mobilny kalendarz historii zdrowia.	InQbe sp. z o.o.	10%
83. QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka QAA sp. z o.o. to serwis dla graczy, który powstał jako spin-off projektu Gametrade sp. z o.o. Spółka dostarcza wiedzę w postaci poradników oraz tutoriali do gier.	InQbe sp. z o.o.	40%
84. Gametrade Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka Gametrade Mobile sp. z o.o. to spin-off projektu GameTrade.pl. Jest to serwis internetowy, z informacjami i rekomendacjami dotyczącymi gier powstających na platformy mobilne tj. smartfony i tablety.	InQbe sp. z o.o.	40%
85. Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posyłka sp. z o.o. skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania zakupu towarów w polskich sklepach internetowych i ich odbiór w dogodnych lokalizacjach w pobliżu granicy.	InQbe sp. z o.o.	25%
86. Giftbox sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Giftbox sp. z o.o. zaoferuje rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting. W swojej działalności skupi się głównie na dostarczaniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
87. Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Big Data Solutions sp. z o.o. działać będzie w obszarze aplikacji Big Data. Zajmie się opracowywaniem algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.	InQbe sp. z o.o.	49%
88. Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod	InQbe sp. z o.o.	10%

	(Polska)	indywidualne potrzeby klienta.		
89.	cFund.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	cFund.pl sp. z o.o. stworzy system do finansowania społecznościstego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.	InQbe sp. z o.o.	30%
90.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners S.A.	100%
91.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	14,7%
92.	SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l.	39,71%
93.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzić będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
94.	Screen Network S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.	IQ Venture Capital S.a r.l	4,63%
95.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.	Screen Network S.A.	4,63%
96.	Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wdrażanie systemów klasy ERP, CRM, CMS; spółka posiada bogate doświadczenie w zakresie wdrożeń systemu Navision Financials.	IQ Venture Capital S.a r.l	1,30%
97.	B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Obsługa technologiczna, zakupowa oraz logistyczna programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.	IQ Venture Capital S.a r.l	48,05%
98.	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych domów handlowych w nowoczesnej, internetowej formie.	B2BPartner S.A.	2,03%
99.	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi IT.	B2BPartner S.A. oraz InQbe sp. z o.o.	36,69%
100.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,67%
101.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2BPartner S.A.	21,34%

5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania doroczych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania doroczych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne:** zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15: „Data wejścia w życie MSSF 15”**, zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie została jeszcze zakończona. Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Wcześniejste zastosowanie standardów i interpretacji

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły dotychczas w życie.

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 14 „Odroczone saldo z reguleowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”** – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany).
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **W wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uścielenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczęjących się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie. Szacuje, że wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, w związku z czym ewentualne zmiany nie miałaby wpływu na sprawozdanie finansowe.

Podstawowe zasady księgowie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, lub zamortyzowanego kosztu (z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Status IQ Partners S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

Zarząd Emittenta dokonał kompleksowej analizy działalności IQ Partners S.A. i w jego w ocenie na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” Spółka spełnia definicję jednostki kwalifikującej się jako „jednostka inwestycyjna”. Powyższych ustaleń jednostka dokonała na podstawie subiektywnych ocen i założeń, które zostały zaprezentowane w Rozdziale 3.2 „Podstawowe zasady księgowie” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

W sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych z dostosowaniem okresu porównawczego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i metody kalkulacji stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Zarząd IQ Partners z dniem 1 stycznia 2016 roku wprowadził zmiany wyceny portfela inwestycyjnego w sprawozdaniu finansowym poprzez odniesienie skutków wyceny na wynik finansowy dokonując w tym zakresie retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za okres od 01.01.-31.12.2015 roku.

Prezentowane „dane rzeczywiste” to dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za dany okres natomiast „dane porównawcze” uwzględniają przekształcenie retrospektywne.

Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewiduya co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Zmiana szacunków

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przeszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczcej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości IQ Partners S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta (IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym specjalizującym się w inwestycjach w akcje i udziały spółek we wczesnej fazie rozwoju, prowadzących innowacyjną działalność w zakresie nowych technologii) poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

W opinii Zarządu IQ Partners S.A. metodologia wyceny aktywów finansowych pozwala w wiarygodny sposób na ustalenie ich wartości godziwej. Pomimo to Zarząd dokładnie analizuje obecną sytuację w zakresie wyceny instrumentów finansowych w celu poprawienia jakości prezentowanych sprawozdań finansowych poprzez rozszerzenie zakresu niektórych ujawnień dla zapewnienia lepszej informacji i pełnego zrozumienia dokonanych zmian oraz ich skutków finansowych dla potencjalnego odbiorcy.

W efekcie IQ Partners S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje precyzyjnej wyceny do wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporzązone w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Spółka ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany. Operacje finansowe przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usługi korzysta Spółka. Pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym. Wszystkie kwoty zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Korekta błędu

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiła istotna korekta błędu.

5.2.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne wyceny aktywów i pasywów

§ 1.

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy ustala się i wykazuje w księgach rachunkowych przedstawiając rzetelnie i prawidłowo sytuację majątkową i finansową jednostki.

§ 2.

Aktywa i zobowiązania wycenia się w rzeczywiście poniesionych kosztach, z uwzględnieniem zachodzących zmian w poszczególnych składnikach, a zwłaszcza zmniejszeń wartości składników aktywów, bez względu na wysokość wyniku finansowego.

§ 3.

Wyceny aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy oraz w trakcie roku obrotowego dokonuje się z uwzględnieniem przepisów w sprawie tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

§ 4.

Aktywa, które w wyniku dokonanej wyceny kwalifikują się do odpisania w ciężar rachunku zysków i strat z tytułu utraty wartości podlegają spisaniu w roku obrotowym, w którym fakt konieczności dokonania odpisu został stwierdzony.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 5.

1. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych aktywów lub zobowiązań finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia kontraktu, bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.
2. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie z § 28 dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekała się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją zgodnie z § 28.
3. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasła. Zobowiązanie wygasła, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia. Wszelkie pozycje powstałe w momencie wygaśnięcia składnika zobowiązań ujmuję się zgodnie z § 29.

§ 6.

1. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
2. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wyceniane jest w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zaciągnięcia lub emisji tego zobowiązania, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
3. W przypadku, gdy koszty transakcji, o których mowa w ust. 1, są niższe niż 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nie uwzględniania ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.
4. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o których mowa w § 7 ust. 1, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji.
5. Do kosztów transakcji, o których mowa w ust. 1 i 2, zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym: agentom, agentom przedstawicielom, pośrednikom, doradców i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cla od obrotu. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania ani też narzutu wewnętrznych kosztów administracyjnych czy kosztów przechowania instrumentów.

§ 7.

1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:
 - a) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - b) pożyczki i należności,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W ramach portfela aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyróżnia się podgrupę aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, spełniających kryteria, o których mowa w § 8 ust. 1 pkt. 1.

§ 8.

1. **Aktywem finansowym lub zobowiązaniem finansowym** wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów lub składnik zobowiązań finansowych spełniające jeden z niżej wymienionych warunków:
 - a) jest przeznaczone do obrotu, tzn.:
 - zostało nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub zaciągnięte przy istniejącym zamierze jego odkupu w krótkim terminie,
 - jest składnikiem portfela instrumentów wspólnie zarządzanych, dla których istnieje dowód o bieżącej tendencji umożliwiającej uzyskiwanie krótkoterminowych zysków,
 - jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów uznanych jako zabezpieczające),
 - zawiera element wbudowany, którego wartości godziwej nie można oszacować wiarygodnie, a który podlegałby wyodrębnieniu na mocy przepisów.
 - b) w momencie nabycia lub zaciągnięcia został wyznaczony do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka może wyznaczyć składnik aktywów lub zobowiązań do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli:
 - zawiera on instrument (bądź instrumenty) wbudowany istotnie modyfikujący przepływy pieniężne, którego wyodrębnienie nie jest zabronione na mocy przepisów;
 - kwalifikacja taka eliminuje lub istotnie redukuje niespójności w zakresie wyceny lub ujęcia, które powstałyby przy wycenie aktywów lub zobowiązań lub różnego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat (np. aktywa WG, zobowiązań SCN), co przyczynia się do właściwego zobrazowania danego podmiotu;
 - zarządzana wspólnie grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu razem jest wyceniana dla potrzeb pomiaru dokonań w odniesieniu do wartości godziwych zgodnie z udokumentowaną polityką redukcji ryzyka lub polityką inwestycyjną jednostki, a informacje o tej polityce zostały przedstawione kluczowemu kierownictwu.
2. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie istnieje cena rynkowa kwotowana na aktywnym rynku, i których wartości godziwej nie można wycenić w wiarygodny sposób, nie są kwalifikowane do aktywów finansowych zgodnie z § 8 ust. 1 pkt. 2. Jednostka może rozważyć klasyfikację instrumentów kapitałowych do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowych, jeśli klasyfikacja tych pozycji do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży prowadziłaby do zniekształcenia prezentacji rzetelnego i prawidłowego obrazu finansowego i majątkowego podmiotu.
3. Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się również zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia umowy sprzedaży krótkiej (gdy jednostka dokona sprzedaży instrumentów finansowych, które pożyczyła, ale których jeszcze nie posiada).
4. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie mogą zostać przeklasyfikowane do innych kategorii wymienionych w § 7 ust. 1 pkt b, c i d.
5. Po dacie ich powstania lub nabycia, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wymienionych w § 7 ust. 1 pkt b, c i d nie mogą zostać przeklasyfikowane do aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 9.

Pożyczki i należności są to aktywa finansowe:

- nie będące instrumentami pochodnymi,
- generujące określone lub możliwe do określenia płatności,
- nie kwotowane na aktywnym rynku,
- inne niż:
 - przeznaczone do natychmiastowej sprzedaży lub odsprzedaży w bliskim terminie,
 - zakwalifikowane na moment początkowego ujęcia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
 - zaklasyfikowane na moment początkowego ujęcia jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - aktywa, dla których niemożliwe okazać się może odzyskanie całej początkowej kwoty inwestycji na skutek sytuacji innej niż pogorszenie wiarygodności kredytowej dłużnika.

Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Należności ujmowane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

§ 10.

1. **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz o ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.
2. Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności można zaliczyć także dłużne instrumenty finansowe z opcją kupna (call), które dają emitentowi prawo do żądania ich dostarczenia przed upływem terminu wymagalności pod

warunkiem, że kwoty zapłacone przez emitenta w przypadku ich wcześniejszego wykupu nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu, wynikającej z ksiąg rachunkowych.

3. Jeżeli w bieżącym roku obrotowym albo w poprzednich dwóch latach obrotowych aktywa finansowe zaliczone do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności zostały w znacznej kwocie sprzedane (w stosunku do całego portfela) lub przeniesiono je do innej kategorii, to jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów jako utrzymywanych do terminu wymagalności w okresie pozostały do końca bieżącego roku obrotowego oraz przez dwa następne lata obrotowe z wyjątkiem przypadku, gdy sprzedaż taka nastąpiła:
 - w dniu bliskim terminu wymagalności,
 - po dniu, w którym 90% nominału składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
 - na skutek zdarzenia, którego nie można było przewidzieć.
4. Sprzedaż lub przeniesienie znacznej kwoty inwestycji z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności określonej zgodnie z ust. 3 oznacza konieczność przeniesienia wszystkich pozostałych aktywów z tej kategorii do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

§ 11.

1. **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** są to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do pozostałych kategorii oraz nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą być przekwalifikowane do innych kategorii, z zastrzeżeniem § 8 ust. 5.

§ 12.

1. W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jakie wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Jednostka może zaklasyfikować dobrowolnie całą umowę zasadniczą do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia. W takim przypadku jednostka nie wykazuje oddziennie elementu wbudowanego.
2. Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, od której odłączono wbudowany instrument pochodny, wykazuje się w księgach odrębnie i kwalifikuje do kategorii określonych w § 7.
3. Jeżeli wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego nie jest możliwe w momencie nabycia albo w następujących po tym terminach wyceny, to instrument finansowy zalicza się do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 13.

1. Wartość początkową wbudowanego instrumentu pochodnego, który wykazywany jest w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej stanowi jego wartość godziwą.
2. Wartość początkową umowy zasadniczej stanowi różnica między wartością godziwą całego instrumentu finansowego i wartością godziwą wbudowanego instrumentu pochodnego.

§ 14.

1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w innym sposobie wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
2. Aktywny rynek spełnia łącznie następujące warunki:
 - pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - w dowolnym momencie można zazwyczaj znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców oraz,
 - ceny są podawane do wiadomości publicznej.
3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeżeli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:
 - dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnika aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.
5. W przypadku, gdy posiadanego przez jednostkę składnika aktywów finansowych jest przedmiotem obrotu na rynku, ale stopień aktywności tego rynku jest niski, rynek jest słabo rozwinięty lub poziom obrotów jest niski w stosunku do liczby jednostek tego składnika aktywów w obrocie, wyceny tych składników dokonuje się w wartości godziwej.
6. Zarząd Spółki IQ Partners S.A. stosuje zaktualizowanie (od dnia 1 stycznia 2013 roku) **procedury wyceny portfela inwestycyjnego**, które określają sposób postępowania w procesie wyceny i zapewniają precyzyjne wyceny w zakresie danych

stosowanych do oszacowania wartości akcji i udziałów spółek niepublicznych oraz prawidłowość wyceny części portfela w oparciu o notowania mało płynnego rynku NewConnect.

Zmiany w procedurze to:

- Wydłużenie okresu ujmowania start up-ów w cenie nabycia z 4 kwartałów do 8 kwartałów od dnia ich rejestracji (w wielu przypadkach po 4 kwartałach nie ma żadnych przesłanek by móc stwierdzić, że model biznesowy danej spółki przeszedł weryfikację przez rynek najczęściej ze względu na opóźnienia prac informatycznych);
 - Rozgraniczenie metod wyceny stosowanych w procesie podejmowania decyzji o inwestycji w dany projekt lub spółkę od rynkowej wyceny wartości godziwej spółki portfelowej już działającej opracowywanej na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego danego wehikułu inwestycyjnego. Dotychczas do obu celów stosowana była wycena metodą DCF przy zastosowaniu wysokiej stopy dyskontowej 30% w przypadku inwestycji w projekt w fazie start-up i 40% przy projekcie w fazie seed ze względu na wysokie ryzyko. W przypadku działającej spółki ryzyko jest niższe, a nawet w przypadku nie radzącej sobie na rynku spółki już same jej relacje przychodowo kosztowe doprowadzą do jej niskiej wyceny. Dla działających spółek proponowane jest stosowanie stopy dyskontowej na poziomie bieżącego kosztu kapitału, co umożliwia jej wycenę godziwą, a nie zanioną ze względu na zastosowanie wysokiej stopy dyskontowej;
 - Przyjęcie zasady dla spółek publicznych, które nie przeszły pozytywnie testu na płynność ich akcji (średni wolumen akcji w okresie ostatniego kwartału lub dwóch ostatnich kwartałów dzielony przez free float w tym okresie jest mniejszy niż 0,5%) bądź wykazują spekulacyjne zachowania kursu na koniec I i III kwartału (odchylenie zarówno w górę jak i w dół kursu na dzień bilansowy od średniej za ostatni kwartał jest większe o 25%, lub w przypadku średniej za ostatnie dwa kwartały o 50%) , by dla potrzeb sprawozdania okresowego za I i III kwartał dany wehikuły inwestycyjny ujmował wartość ich akcji według wartości z poprzedniego kwartału, czyli w taki sam sposób jak to ma miejsce w przypadku spółek niepublicznych.
7. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

§ 15.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regułowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regułowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

§ 16.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.

§ 17.

1. Aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane do kategorii pożyczki i należności, wycenia się w zamortyzowanym koszcie (skorygowanej cenie nabycia).
2. Nie podlegają wycenie w zamortyzowanym koszcie aktywa, o których mowa w ust. 1, dla których nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych dla obliczenia efektywnej stopy procentowej

§ 18.

1. Wartość bieżącą aktywa, o którym mowa w § 17 ust. 1, ustala się przy użyciu efektywnej stopy procentowej, służącej do naliczania przychodu odsetkowego wygenerowanego przez dany składnik aktywów w danym okresie, korygując ją o przepływy środków pieniężnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości.
2. Wszelkie prowizje i opłaty związane ze składnikiem aktywów, o którym mowa w § 17 ust. 1, pobrane po dacie jego powstania, mające wpływ na jego efektywny zwrot, korygują (pomniejszają) wartość bieżącą tego składnika, a w związku z tym korygują także wartość efektywnej stopy procentowej zastosowanej do jego wyceny w dacie poprzedniej wyceny.
3. Zmiana harmonogramów przyszłych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów wymaga ustalenia nowej wartości efektywnej stopy procentowej, służącej do wyceny składnika aktywów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

§ 19.

1. Aktywa, o których mowa w § 17 ust. 2, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty obejmującej również odsetki, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.
2. Prowizje i opłaty związane z powstaniem lub decydujące o cechach finansowych aktywów, o których mowa w § 17 ust. 2, podlegają obowiązkowi rozliczenia w czasie w okresie życia aktywa metodą liniową lub nominalną stopą procentową i są zaliczane do przychodów odsetkowych.
3. Metoda liniowego rozliczania w czasie określonych prowizji i opłat polega na systematycznym odnoszeniu ich do rachunku zysków i strat, proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie życia składnika. Systematyczne rozliczanie określonych prowizji i opłat odbywa się w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

§ 20.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie w sposób, o którym mowa w § 18.

§ 21.

1. Przychody z odsetek związane z dłużnymi instrumentami finansowymi ustala się proporcjonalnie do upływu czasu, na poziomie efektywnej dochodowości tych aktywów, do dnia wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych i zalicza do przychodów finansowych poszczególnych okresów sprawozdawczych. Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomoc efektywnej stopy, jak również wszelkie odpisy dyskonta, premii lub innej różnicy między wartością aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i ich wartością w terminie wymagalności. Jeśli jednostka nie jest w stanie określić stopy efektywnej, na wynik odnoszone są odsetki ustalone metodą liniową lub z wykorzystaniem stopy nominalnej.
2. Zasady określone w ust. 1 stosuje się również wtedy, gdy dłużne instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania wpływają na kapitał z aktualizacji wyceny. W takim przypadku zysk lub strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów a wartością tych aktywów w zamortyzowanym koszcie.

§ 22.

1. Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z § 14-15.
2. Skutki zmiany wartości godziwej aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1, odnoszą się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. Ujętą na kapitale stratę odnoszą się na wynik finansowy w momencie realizacji danego składnika aktywów lub uznania utraty jego wartości.

§ 23.

1. Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia czy wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów finansowych lub ich grupy. Jeżeli takie przesłanki istnieją, należy ustalić kwotę odpisu z tytułu utraty wartości aktywów lub ich grupy.
2. Przesłanką świadczącą o wystąpieniu utraty wartości składnika aktywów jest zaistnienie zdarzenia mającego negatywny, dający się rzetelnie oszacować, wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z niego wynikające.
3. Do sytuacji, w których można stwierdzić, że nastąpiła utrata wartości należy zaliczyć w szczególności:
 - wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
 - niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
 - przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym wypadku nie zostałyby udzielone,
 - zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
 - zanik obrotu danym składnikiem aktywów finansowych na aktywnym rynku ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
 - wystąpienie umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągalności, wynikających z grupy aktywów.
 - w przypadku instrumentów kapitałowych sytuację taką może być przedłużający się lub istotny spadek wartości godziwej danej pozycji poniżej wartości początkowej.
4. Nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości, o których mowa w ust. 1, w odniesieniu do aktywów, o których mowa w § 7 ust. 1 pkt 1, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
5. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, oraz aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z zastrzeżeniem ust. 4.

§ 24.

1. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się zgodnie z klasyfikacją i zapisami §§ 5 – 23.
2. Do jednostek podporządkowanych, o których mowa w ust. 1, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stwarzyszone.

§ 25.

1. Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, o których mowa w ust. 2, wycenia się w ich wartości nominalnej.
2. Akcje własne wycenia się w cenie ich nabycia.
3. W przypadkach nabycia akcji własnych w drodze egzekucji za cenę nabycia uważa się cenę nabycia ustaloną w postępowaniu egzekucyjnym, powiększoną o koszty poniesione w toku postępowania egzekucyjnego, które nie zostały zwrocone. W przypadku nieodpłatnego nabycia akcji własnych cena nabycia obejmuje wszystkie koszty ponoszone na ich nabycie.
4. W razie zbycia akcji własnych, dodatnią różnicę między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, należy odnieść na kapitał agio (nadwyżkę ceny emisjnej nad wartością nominalną akcji). Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiła sprzedaż.
5. W przypadku umorzenia akcji własnych, z zastrzeżeniem ust. 6, dodatnią różnicę między ich wartością nominalną a ceną nabycia należy odnieść na kapitał agio. Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego.
6. W przypadku umorzenia akcji własnych nabitych w drodze egzekucji, gdy różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia, zdefiniowaną w ust. 3, jest większa lub równa zero, wartość udziałów własnych według ceny nabycia należy ująć jako zmniejszenie kapitału rezerwowego utworzonego w celu ich umorzenia.

§ 26.

Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.

§ 27.

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej z tym, że zobowiązanie, które ma być rozliczone przez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, należy wycenić w cenie nabycia lub ostatnio ustalonej wartości godziwej powiększonej o naliczone odsetki.
2. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 1, odnoszą się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
3. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.
4. Jeżeli dla zobowiązania, o którym mowa w ust. 3, nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.

§ 28.

1. Jednostka wyłącza składnik aktywów finansowych, z uwzględnieniem ust. 5 i 6, z bilansu wtedy, gdy:
 - wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zostaje on przeniesiony.
2. Jednostka przenosi składnik aktywów finansowych wtedy, gdy:
 - przenosi na inną jednostkę gospodarczą umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki, o których mowa w ust. 3, przyjmuje obowiązek przekazania przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców.
3. Jeżeli jednostka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub kilku ostatecznych inwestorów, jednostka traktuje transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
 - Jednostka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym inwestorom dopóki nie otrzyma odpowiednich kwot od dłużnika głównego. Krótkoterminowe zaliczki dokonywane przez jednostkę z prawem do ich pełnego odzyskania wraz z naliczonymi odsetkami ustalone na podstawie stóp rynkowych nie stanowi naruszenia tego warunku,
 - na mocy umowy przeniesienia, jednostka nie może sprzedać lub zastawić składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż ustanowienie zastawu na rzecz ostatecznych inwestorów, jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
 - jednostka, działając w imieniu ostatecznych inwestorów, jest obowiązana do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki. Jednostka nie jest upoważniona do reinwestowania otrzymywanych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków

- pieniężnych w krótkim okresie rozliczeniowym, między datą otrzymania i wymagany dniem przekazania ostatecznym inwestorom określonych kwot, przy czym uzyskane odsetki z inwestycji są przekazywane tym inwestorom.
4. Zgodnie z § 5 ust. 2 przenosząc składnik aktywów finansowych, jednostka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:
 - jeśli jednostka przenosi niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i ujmuje oddzielnie jako aktywa lub zobowiązań wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych,
 - jeśli jednostka nie przenosi ani nie zachowuje niemalże całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala, czy zachowała kontrolę nad składnikiem aktywów finansowych; z tym, że:
 - jeśli jednostka nie zachowuje kontroli, wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i oddzielnie ujmuje jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje kontrolę, w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w stopniu w jakim utrzymuje zaangażowanie w składnik aktywów finansowych.
 5. Przed ustaleniem, czy i w jakim zakresie wyłączenie z bilansu jest zgodne z postanowieniami ust. 1-4, jednostka ustala czy te postanowienia mają zastosowanie do części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych), czy do całego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych), w następujący sposób:
 - postanowienia ust. 1-4 stosuje się dla części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych) tylko wtedy, gdy część wyznaczona do wyłączenia z bilansu spełnia jeden z następujących warunków:
 - część obejmuje wyłącznie specyficznie określone przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w przepływach środków pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w specyficznie określonych przepływach środków pieniężnych ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - we wszystkich innych przypadkach postanowienia ust. 1-4 mają zastosowanie do składnika aktywów finansowych w całości (lub do całej grupy podobnych składników aktywów finansowych);
 6. Pojęcie „składnik aktywów finansowych” w postanowieniach ust. 1-4 odnosi się do części składnika aktywów finansowych (lub części grupy podobnych aktywów finansowych) zgodnie z ust. 5 pkt 1, a w innych przypadkach do składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych) w całości.

§ 29.

1. Zgodnie z § 5 ust. 3 wyłącza się z bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie (lub część zobowiązania) wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.
2. Różnicę między wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub częścią zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną jednostkę gospodarczą a wartością zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niepieniężnych lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.
3. Jeśli jednostka odkupuje część zobowiązania finansowego, to rozdziela poprzednią wartość bilansową zobowiązania finansowego między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana w księgach i część wyłączaną, w stosunku do odpowiadających im wartości godziwych na dzień odkupu. Różnicę między wartością bilansową przypisaną części wyłączanej i zapłatą otrzymaną w zamian za część wyłączaną, z uwzględnieniem przeniesionych aktywów niepieniężnych lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 30.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne

1. Do środków trwałych oraz wartości niematerialnych zalicza się składniki majątku o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, przeznaczone na potrzeby działalności jednostki lub przekazane do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub innych umów o podobnym charakterze.
2. Środki trwałe oraz wartości niematerialne będące przedmiotem umów leasingu, na mocy których jednostka, w zamian za określoną opłatę lub serię opłat, uzyskuje prawo do użytkowania tych aktywów przez oznaczony okres czasu zalicza się do aktywów trwałych jednostki wówczas, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu posiadania składnika aktywów przeniesione zostaną na jednostkę.
3. Cena nabycia i koszt wytwarzania środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogólny koszt, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do

dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20 % globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50.000 PLN. Za cenę nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych, o których mowa w ust. 2, przyjmuje się niższą z następujących wartości:
 - wartość rynkową przedmiotu leasingu, ustaloną na dzień rozpoczęcia leasingu, lub
 - wartość bieżącą opłat leasingowych, ustalonych przy stopie dyskontowej równej stopie procentowej leasingu.
7. Środki trwałe nabycie w drodze wymiany w zamian za inny składnik aktywów wycenia się w wartości godziwej, chyba że nie można ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. W przypadku, gdy środek trwały nabity w drodze wymiany nie jest wyceniany w wartości godziwej, jego cena nabycia jest równa wartości bilansowej składnika aktywów oddanego w zamian.
8. Wartość bilansową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych (wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji),
 - można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

§ 31.

1. Wartość początkową środków trwałych, w tym istotnych części składowych budynków oraz wartości niematerialnych, stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia, z zastrzeżeniem ust. 2, zmniejszając zakumulowane odpisy amortyzacyjne dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości spowodowanej innymi czynnikami niż wymienionymi wyżej.
2. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
 - wartości firmy,
 - wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
3. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, o których mowa w ust. 1, dokonuje się metodą liniową, polegającą na systematycznym, równomiernym rozłożeniu wartości początkowej środka trwałego oraz wartości niematerialnej na ustalony okres amortyzacji, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
4. Okres amortyzacji, o którym mowa w ust. 3, ustala się na postawie przyjętego w jednostce dla danego rodzaju środka trwałego oraz wartości niematerialnej okresu użytkowania, tj.:
 - czasu, przez jaki, zgodnie z oczekiwaniem, jednostka będzie użytkowała składnik aktywów, lub
 - liczby jednostek produkcji lub podobnych jednostek, jaką jednostka spodziewa się uzyskać z danego składnika aktywów.

§ 32.

1. Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych należy uwzględnić:
 - dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania tego rodzaju składników aktywów, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność jego wykorzystania, program remontów, itp.,
 - utraty przydatności z przyczyn technologicznych (tempo postępu techniczno-ekonomicznego) lub rynkowych,
 - okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
 - zależność okresu użytkowania składnika aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
 - inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów trwałych.
2. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że

szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.

§ 33.

1. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:
 - zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub rezydualną danego składnika aktywów, lub
 - przeznaczenia go do likwidacji, lub
 - sprzedaży, lub
 - stwierdzenia jego niedoboru, lub
 - ustalenia w wyniku weryfikacji, o której mowa w § 34. ust. 1, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywu przewyższa jego wartość bilansową (netto),
 - z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą jednostka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów oraz pod warunkiem, że wartość końcowa będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba, że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.

§ 34.

1. Wartość końcowa i przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych podlegają, nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego, w terminie zapewniającym przeprowadzenie ewentualnych korekt począwszy od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego, weryfikacji pod względem poprawności ich przyjęcia w zależności od zmian przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego.
2. Odpisów amortyzacyjnych metodą liniową dokonuje się od środków trwałych oraz wartości niematerialnych o jednostkowej wartości początkowej przekraczającej kwotę 3.500 PLN.
3. Wydatki na nabycie składników majątku, o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,- zł, zalicza się, w dacie poniesienia, bezpośrednio w koszty, lub dokonuje się dla nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w pełnej wysokości w miesiącu przyjęcia do użytkowania lub w kolejnym.

§ 35.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych, określonych w §§ 30-36.

§ 36.

1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. ceny sprzedaży netto (wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
2. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
3. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych należą:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu przyjętego do oceny okresu, jest znacznie wyższa od utraty wartości spowodowanej upływem czasu i zwykłym użytkowaniem,
 - wystąpienie niekorzystnych dla jednostki zmian (które już nastąpiły w ciągu okresu lub nastąpią) spowodowanych czynnikami technologicznymi, rynkowymi, gospodarczymi lub prawnymi w otoczeniu lub na rynkach, na które dany składnik jest przeznaczony,
 - wzrost rynkowych stóp procentowych (który już nastąpił w ciągu okresu lub nastąpi) i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
 - wystąpienie dowodów świadczących o utracie przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizycznym uszkodzeniu,
 - wystąpienie znacznych niekorzystnych zmian (lub prawdopodobieństwo ich wystąpienia w niedalekiej przyszłości) dotyczących zakresu lub sposobu używania danego składnika, np. plany zaniechania lub restrukturyzacja działalności, której dany składnik służy, plany jego wcześniejszej likwidacji, zmiana oceny czasu użytkowania danego składnika z nieokreślonego na określony,
 - wystąpienie dowodów świadczących o tym, że ekonomiczne wyniki danego składnika aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,

- inne kryteria wskazujące na możliwość utraty wartości.
4. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych – odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.
 5. Przeprowadzenie testu na utratę wartości nie jest wymagane, jeżeli zdarzenia i uwarunkowania nie wskazują na zaistnienie przesłanek, o których mowa w ust. 3, oraz w przypadku, gdy wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów ustalona w wyniku poprzednio przeprowadzonej analizy była znacznie wyższa od jego wartości bilansowej, pod warunkiem, że nie wystąpiły żadne wydarzenia, mające wpływ na zniwelowanie tej różnicy.
 6. Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych nie podlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlega obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości.

§ 37.

1. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen nabycia lub kosztów wytwarzania na dzień ich nabycia lub powstania.
2. Wycena rzeczowych składników aktywów obrotowych, dokonywana jest według cen nabycia lub kosztów wytwarzania nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania na dzień, na który dokonywana jest ich wycena.
3. Na cenę nabycia lub koszt wytwarzania rzeczowych składników aktywów obrotowych składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia ich do aktualnego miejsca i stanu.

§ 38.

1. Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykazywana jest w księgach rachunkowych:
 - do chwili zbycia tej pozycji aktywów, lub
 - kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia.
2. Przychody i koszty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z ksiąg rachunkowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z ksiąg rachunkowych.
3. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu są ustalane jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeżeli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

§ 39.

1. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Oczekiwany termin realizacji sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie powinien przekracza jednego roku od momentu zakwalifikowania aktywa do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
5. Aktywa trwałe wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej przed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
6. Regulacjom ust. 1 nie podlegają następujące aktywa trwałe:
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - aktywa finansowe.

§ 40.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne denominowane w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

Pozycje pieniężne denominowane w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

§ 41.

Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu operacyjnego dla potrzeb rachunkowych są kwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie pozytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pozytków z tytułu własności pozostałe udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

§ 42.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

§ 43.

Zapasy

Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu jeżeli koszty zakupu są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego.

Towary w sklepach zakładowych ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadającą na zaspas).

Produkcja podstawowa i pomocnicza w toku wyceniana jest w wartości kosztutworzenia pomniejszonych o odpisy aktualizujące dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczającą potrzeby Grupy lub podlegając obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących. Rozchód wyceniany jest metodą FIFO.

§ 44.

Odpisy na należności wątpliwe

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściagalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściagalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściagalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściagalne należności.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego niezasadnego pozwu sądowego Grupa może odstąpić o tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem splat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem splat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Corocznie analizuje się czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część

uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

§ 45.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

§ 46.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narutami wypłacane jednorazowo w okresie przeszły, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

§ 47.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na jednostce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

§ 48.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wyceniane są metodą aktuarialną, a podziału rezerw na długą i krótkoterminowe dokonuje się według proporcji ustalonej przez aktuariusza.

§ 49.

Obowiązkowe obciążenia wyniku

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy i podatek odroczony.

Na przejęte różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

§ 50.

Kapitały akcjonariuszy

Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi akcjonariuszy nie sprawujących kontroli tylko do wysokości kwoty gwarantujących ich pokrycie przez akcjonariuszy nie sprawujących kontroli.

§ 51.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

§ 52.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria klasyfikacji:

- sprzedaż towarów i produktów – są one ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- przychody z inwestycji Emitenta – obejmują dywidendy ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania oraz odsetki ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów.

§ 53.

Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

§ 54.

Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, oraz pozostałe koszty.

§ 55.

Zyski, straty z inwestycji

W pozycji tej ujmowane są między innymi zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz otrzymane kwoty z tytułu likwidacji aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, jak również zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

§ 56.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania Spółki, wykazywanie podstawowych tytułów i wydatków działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej ustala się korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

§ 57.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej IQ Partners S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta, przy czym zgodnie z paragrafem 27 MSSF 10 od dnia 01.01.2016 roku IQ Partners S.A. kwalifikowana jest jako „jednostka inwestycyjna”

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostają w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Sprzedane lub zlikwidowane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Jeżeli podmiot dominujący spełnia definicję jednostki inwestycyjnej zawartą w MSSF 10 to nie musi sporządzać i prezentować skonsolidowanego sprawozdania finansowego, musi natomiast dokonać wyceny wszystkich swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Status IQ Partners S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

Na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” w ocenie IQ Partners S.A. spełnia ona definicję jednostki kwalifikującej się jako „jednostka inwestycyjna”.

Poniżej zostały zaprezentowane subiektywne oceny i założenia charakteryzujące IQ Partners S.A. jako „jednostkę inwestycyjną”:

- IQ Partners S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji dochodów,
- IQ Partners S.A. współpracuje z więcej niż jednym inwestorem,
- IQ Partners S.A. współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są podmiotami powiązanymi z IQ Partners S.A. lub innymi członkami Grupy Kapitałowej IQ Partners, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w IQ Partners S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalne części aktywów netto IQ Partners S.A.,
- IQ Partners S.A. nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj.: posiada „strategię wyjścia” z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane „strategie wyjścia” polegać będą m.in. na sprzedaży poprzez rynek regulowany (dla instrumentów notowanych), plasowaniu posiadanych pakietów akcji bądź udziałów wśród inwestorów finansowych bądź branżowych. IQ Partners S.A. nie wyklucza również dokonywania likwidacji majątku i/lub sprzedaży aktywów spółek jako metody wyjścia z inwestycji. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane są do terminu wymagalności, w przypadku braku terminowego ich wykupu Spółka podejmuje przewidziane prawem działania w celu dochodzenia należności,
- IQ Partners S.A. dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej odnosząc jej skutki na wynik finansowy.

Biorąc pod uwagę powyższe IQ Partners S.A. może być zaklasyfikowana jako „jednostka inwestycyjna”.

§ 58.

Ustalanie wyniku finansowego

1. Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.
2. Koszty, dotyczące roku obrachunkowego powinny być ujęte w księgach tego roku, pomimo, że termin ich płatności nastąpi w okresie późniejszym.
3. Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmuję się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

§ 44.

Jednostka, będąc płatnikiem podatku dochodowego, tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota, wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określenia aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartość podatkowa zobowiązań jest ich wartością księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

§ 45.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatkowych różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

§ 46.

1. Podatek dochodowy za dany okres, wpływający na wynik finansowy, obejmuje:

- część bieżącą
 - część odroczoną.
2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
3. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

5.2.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 47.

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, obejmowane są w SSF według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, Połączenia jednostek gospodarczych dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
 - MSSF 10, Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
 - MSSF 12, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
 - MSR 27, Jednostkowe sprawozdania finansowe,
 - MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz
 - MSSF 11, Wspólne ustalenia umowne.
2. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

Jednostki zależne

§ 48.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje pełne dane finansowe spółki IQ Partners S.A. oraz spółek będących pod jej kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu czerpania korzyści ekonomicznych z prowadzonej przez daną jednostkę zależną działalności.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z wymogami MSSF 3.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w roku przejęcia jednostki.

Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

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

Udział akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach zależnych wykazywany jest odrębnie w ramach kapitałów własnych Grupy. Zysk (netto) okresu należący do akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 49.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (generalnie inwestycje od 20% do 50% w instrumenty kapitałowe jednostki), na które Grupa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową, ale ich nie kontroluje i nie współkontroluje, rozliczane są metodą praw własności.

Rozliczanie kosztu przejęcia (ceny nabycia inwestycji) dokonuje się tożsamо z zasadami, obowiązującymi dla rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, za jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w odpowiedniej pozycji kapitałów własnych.

Dodatkowa ocena wartości inwestycji w spółkach stowarzyszonych pod kątem ostrożnej wyceny ma miejsce wtedy, kiedy

istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić utrata wartości lub odpis utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany. W takich okolicznościach stosuje się wymogi w zakresie utraty wartości, określone w MSR 36, Utrata wartości aktywów nie oceniając jednak indywidualnie utraty wartości przez wartość firmy, przypisanej do danej inwestycji.

Z chwilą poniesienia straty przez jednostkę stowarzyszoną, której odniesiona w proporcji do posiadanych udziałów na inwestycję część przewyższa dotychczasową ich wartość bilansową nie jest dalej ujmowana w bilansie, ani w stracie (zysku) okresu Grupy. W takich przypadkach wartość bilansowa inwestycji jest równa zero.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

§ 50.

1. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę ujmowane są metodą praw własności według zasad, to samych do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Oznacza to także, że niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami współkontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do posiadanego udziału Grupy w jednostce współkontrolowanej. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.
2. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych to takie, w których ma miejsce podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomysłnej zgody stron współkontrolujących (wspólników).

5.3 Informacja na temat segmentów działalności

Ze względu na jednolity charakter działalności Spółka wyróżnia jeden segment działalności - segment finansowy.

IQ Partners uzyskuje przychody ze sprzedaży wyłącznie od klientów posiadających siedzibę na terytorium Polski. W okresie objętym sprawozdaniem 68% przychodów ze sprzedaży IQ Partners S.A. osiągnęła w wyniku odsprzedaży usługi najmu do spółek powiązanych. Przychody od Ventures Hub stanowiły 60% ogółu przychodów IQ Partners S.A.

Udział poszczególnych dostawców przekroczył w 2016 roku 10% ogółu przychodów Spółki:

Dostawca A–128 tys. zł., Dostawca B–141 tys. zł., Dostawca C–28 tys. zł., Dostawca D–17 tys. zł., Dostawca E–49 tys. zł.

	Za okres		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015

Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody z sprzedaży usług	114	78	78
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	30	30
Przychody od klientów zewnętrznych, razem	114	108	108
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(114)	(92)	(92)
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(114)	(92)	(92)
Dodatnie różnice kursowe	2	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	(1 578)	(2 886)	(5 376)
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	(2)	-	-
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(998)	(1 011)	(1 011)
<i>Amortyzacja</i>	(1)	(12)	(12)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 576)	(3 881)	(6 372)
Aktywa trwałe	32 350	33 820	33 820
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 979	32 555	32 555
Aktywa obrotowe	143	149	149
Razem aktywa	32 493	33 969	33 969
Kapitał własny	24 135	26 391	26 391
Zobowiązania długoterminowe	3 808	4 005	4 005
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	3 573	3 573
Razem pasywa	32 493	33 969	33 969
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne, w tym:	-	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
- wartości niematerialne	-	-	-

5.4 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Wartość firmy	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-
Inne wartości niematerialne	-	1
Razem	-	1

Spółka w swojej ewidencji posiada wartości niematerialne o określonym czasie użytkowania. Wycenia je do wartości godziwej poprzez odpisy amortyzacyjne według okresu użytkowania.

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-
Zmiany w 2016 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	1	1
Zmiany w 2015 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	1	1

5.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Grunty	-	-
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1	1
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	1	1

Nota 2a

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	1	-	-	-	1
Zmiany w 2016 r.						
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	1	-	-	-	1

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(96)	(169)	(13)	-	(278)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	4	9	-	-	13
Zmiany w 2015 r.						
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(3)	(9)	-	-	(12)
Stan na 31 grudnia 2015 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	1	-	-	-	1

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2016			31 grudnia 2015		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	-	-	-
Środki transportu	178	(178)	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(178)	0	178	(178)	0

5.6 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	Dane rzeczywiste			Dane porównawcze
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015	32 555	37 928	37 928	
Zmiany w ciągu okresu	(1 576)	(5 373)	(5 373)	
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-	
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	-	-	
- nabycie	3	4	4	
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(1 578)	(2 886)	(5 377)	
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	(2 491)	-	
- zbycie	(1)	-	-	
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	
Stan na dzień 31 grudnia 2016 / 31 grudnia 2015	30 979	32 555	32 555	
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-	
Papiery nienotowane na giełdzie	30 979	32 555	32 555	
IQ Venture Capital S.a.r.l.	10 748	11 284	11 284	
Inqbe sp. z o.o.	6 514	8 021	8 021	
Ventures Hub sp. z o.o.	13 713	13 241	13 241	
Inventiq sp. z o.o.	-	5	5	
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	4	4	
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-	
Obligacja długoterminowa	-	-	-	

Nota 3a

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015	32 555	24 148	37 928
Zmiany w ciągu okresu	(1 576)	(2 886)	(5 373)
- zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-
- nabycie	3	-	4
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(1 578)	(2 886)	(5 377)
- zbycie	(1)	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2016 / 31 grudnia 2015	30 979	21 262	32 555
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	30 979	21 262	32 555
Inqbe sp. z o.o.	6 514	8 021	8 021
Ventures Hub sp. z o.o.	13 713	13 241	13 241
IQ Venture Capital S.a.r.l.	10 748	-	11 284
Inventiq sp. z o.o.	-	-	5
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	-	4
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015	-	13 780	-
Zmiany w ciągu okresu	-	(2 487)	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	-	-
- nabycie	-	4	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	(2 491)	-
- zbycie	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2016 / 31 grudnia 2015	0	11 293	0
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	0	11 293	0
IQ Venture Capital S.a.r.l.	-	11 284	-
Inventiq sp. z o.o.	-	5	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	-	4	-

Nota 3c

Jednostki zależne i stowarzyszone

	31.12.2016	31.12.2015
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto	32 555	37 928
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015	32 555	37 928
Zmiany w ciągu roku:		
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	3	4
- zbycia	(1)	-
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	(1 578)	(5 377)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 / 31 grudnia 2015	30 977	32 555
Wartość brutto	30 977	32 555
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 / 31 grudnia 2015	30 977	32 555

5.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	-	-
1) jednostki zależne	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	58	1
1) jednostki zależne:	12	-
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	7	-
- <i>Inqbe sp. z o.o.</i>	2	-
- <i>IQ Pomerania sp. z o.o.</i>	3	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	1
- <i>Exnui sp. z o.o.</i>	-	1
3) pozostałe jednostki powiązane	46	-
4) jednostki niepowiązane	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem	58	1

Nota 5

Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności krótkoterminowe	44	-
1) jednostki zależne	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-
4) jednostki niepowiązane	44	-
Należności budżetowe	4	129
Pozostałe krótkoterminowe należności razem	48	129

5.8 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 6

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje krótkoterminowe:	-	-
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe:	-	-
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	-	-

5.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31	13
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	13

5.10 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- składki członkowskie	-	-
- ubezpieczenia	5	6
- inne	1	-
Razem inne aktywa obrotowe	6	6

5.11 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie optymalnej struktury kapitału w długim okresie, systematyczny wzrost funduszy (kapitałów) własnych adekwatnych do skali i rodzaju prowadzonej działalności poprzez maksymalizację wyniku finansowego oraz jego przeznaczanie na zwiększenie kapitałów własnych Spółki. Istotne jest także utrzymanie silnej bazy kapitałowej, będącej podstawą budowania zaufania ze strony przyszłych inwestorów oraz rynku i zapewniającej przyszły rozwój Spółki.

Nota 9 Kapitały własne

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy (wyemitowany) IQ Partners S.A. wynosi 22.353.000,00 zł i dzieli się na 22.353.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez IQ Partners S.A. akcji wynosi 22.353.000.

Emitent nie posiada akcji zwykłych wyemitowanych i nie w pełni opłaconych, nie posiada także akcji własnych.

Nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale własnym Emitenta zarówno w bieżącym jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od daty:
A	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	20 000 000	20 000 000	Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku połączenia spółek przez wspólników łączących się spółek*	2007-07-19	2007-07-19
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 853 000	1 853 000	gotówka	2007-10-11	2007-10-11
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	500 000	500 000	gotówka	2009-09-11	2009-09-11
Liczba akcji, razem:				22 353 000				
Kapitał zakładowy, razem:				22 353 000				
Wartość nominalna jednej akcji:				1,00 zł				

*Spółka IQ Partners S.A. powstała w wyniku połączenia IQ Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000243708 i IFA Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000186455.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)

Kapitał powstał w 2008 roku jako nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej i wynosi na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Spółce na dzień 31.12.2016r. w wysokości -16.415 tys. zł i na dzień 31.12.2015 r. -11.165 tys. zł stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Stan na dzień

	Stan na dzień		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo (8%)	673	673	673
Kapitał zapasowy z zysków lat ubiegłych	16 138	16 138	16 138
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	0	-11 908	0
Razem kapitały rezerwowe	16 810	4 903	16 810

5.12 Zobowiązania finansowe

Nota 10

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	31.12.2016	31.12.2015
obligacje długoterminowe		-	-
kredyty bankowe		-	-
leasing finansowy		-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-

Nota 10a

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	31.12.2016	31.12.2015
kredyt bankowy		-	-
kredyt w rachunku bieżącym		-	-
leasing finansowy		-	-
pożyczki		3 954	3 036
- IQ Venture Capital s.a r.l.		1 437	1 391
- Ventures Hub sp. z o.o.		2 517	1 645
obligacje krótkoterminowe		489	475
- Ventures Hub sp. z o.o.		489	475
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe		4 443	3 511

Na dzień 31 grudnia 2015 roku IQ Partners S.A. posiadała zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1 437 tys. zł w tym odsetki 177 tys. zł oraz z Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 2 517 tys. zł w tym odsetki 98 tys. zł. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji do Ventures Hub sp. z o.o. wyniosły łącznie 489 tys. zł w tym odsetki 89 tys. zł.

5.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-
1) jednostki zależne		-	-
2) jednostki stowarzyszone		-	-
3) pozostałe jednostki powiązane		-	-
4) jednostki niepowiązane		-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		33	24
1) jednostki zależne:		-	-
2) jednostki stowarzyszone:		-	-
3) pozostałe jednostki powiązane		-	-
4) jednostki niepowiązane		33	24
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług		33	24

5.14 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe zobowiązania	50	19
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	29	2
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4	4
Zobowiązania z tytułu innych podatków	17	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	1
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50	19

5.15 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Rezerwa na koszty	24	19
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	24	19

5.16 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na 31 grudnia 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r.

5.17 Leasing

Na 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada umów leasingowych o charakterze operacyjnym i finansowym.

5.18 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Stan na dzień 31.12.2016	
						Kategorie instrumentów finansowych	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	30 979	-	-	-	-	30 979
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	58	-	-	-	58
Należności budżetowe	5	-	4	-	-	-	4
Pozostałe należności	5	-	44	-	-	-	44
Obligacje	6	-	-	-	-	-	-
Udziedzione pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	31	-	-	-	31
		30 979	137				31 116

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31.12.2015				
		Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	21 262	-	-	-	11 293 32 555
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	1	-	-	1
Należności budżetowe	5	-	129	-	-	129
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	13	-	-	13
		21 262	143	-	11 293	32 698

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31.12.2015				
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	utrzymywane do terminu wymagalności	dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	32 555	-	-	-	32 555
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	1	-	-	1
Należności budżetowe	5	-	129	-	-	129
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	13	-	-	13
		32 555	143	-	-	32 698

Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31.12.2016				
		Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem	
Zobowiązna z tytułu dostaw i usług	11	-	33	-	33	
Kredyty	10,10a	-	-	-	-	
Pożyczki	10,10a	-	3 954	-	3 954	
Obligacje	10,10a	-	489	-	489	
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania	12	-	50	-	50	
		-	4 526	-	4 526	

Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31.12.2015				
		Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem	
Zobowiązna z tytułu dostaw i usług	11	-	24	-	24	
Kredyty	10,10a	-	-	-	-	
Pożyczki	10,10a	-	3 036	-	3 036	
Obligacje	10,10a	-	475	-	475	
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania	12	-	19	-	19	
		-	3 554	-	3 554	

W tabelach poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

	Stan na dzień 31.12.2016	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 617	30 979
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	137	137
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	-	-
Razem aktywa finansowe	17 754	31 116
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 526	4 526
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	4 526	4 526

Dane rzeczywiste

	Stan na dzień 31.12.2015	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	185	21 262
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	143	143
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 431	11 293
Razem aktywa finansowe	17 759	32 698
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 554	3 554
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	3 554	3 554

Dane porównawcze

	Stan na dzień 31.12.2015	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 616	32 555
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	143	143
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	-	-
Razem aktywa finansowe	17 759	32 698
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 554	3 554
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	3 554	3 554

Kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na 31.12.2016 roku do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązana finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowały na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 31.12.2016 roku do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

3) **Poziom 3:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowały). Do tej kategorii Spółka zaklasyfikowała

- udziały i akcje nie notowane na GPW,
- dłużne kapitałowe papiery wartościowe nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym: obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa,
- pożyczki nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

Szczegółowy opis metody ustalania wartości godziwej prezentowany jest w rozdziale 5.2.2 „Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego – „Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych” oraz w rozdziale 5.2.1 „Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego”- „Wartość godziwa instrumentów finansowych”.

W tabelach poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej w podziale na 3 kategorie:

				Stan na dzień 31.12.2016	
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowanych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	30 979	30 979
Nienotowane papiery wartościowe	3a			30 979	30 979
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	137	137
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			137	137
w tym należność z tytułu podatku VAT				2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	31 116	31 116
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	4 526	4 526
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	4 526	4 526

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowańnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	21 262	21 262
Nienotowane papiery wartościowe	3a			21 262	21 262
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	143	143
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność z tytułu podatku VAT	6			143	143
128				128	128
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	11 293	11 293
Nienotowane papiery wartościowe	3b			11 293	11 293
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	32 698	32 698
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	3 554	3 554
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 554	3 554
Dane porównawcze					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych	Techniki wyceny oparte na obserwowańnych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	32 555	32 555
Nienotowane papiery wartościowe	3a			32 555	32 555
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	143	143
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność z tytułu podatku VAT	6			143	143
128				128	128
wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	32 698	32 698
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	3 554	3 554
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 554	3 554

Zyski/(Straty) dotyczące instrumentów finansowych rozpoznanie w przychodach i kosztach finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2016

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne	Razem
Saldo otwarcia	32 555	-	-	130	13	32 698
Zyski/(Straty) ujęte w:	(1 578)	-	-	-	-	(1 578)
- wyniku finansowym	(1 578)	-	-	-	-	(1 578)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	3	-	-	-	18	21
Zmniejszenie	(1)	-	-	(24)	-	(25)
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	30 979	-	-	106	31	31 116

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne	Razem
Saldo otwarcia	37 928	-	-	256	20	38 204
Zyski/(Straty) ujęte w:	(5 377)	-	-	-	-	(5 377)
- wyniku finansowym	(2 886)	-	-	-	-	(2 886)
- innych całkowitych dochodach	(2 491)	-	-	-	-	(2 491)
Zwiększenie	4	-	-	130	-	134
Zmniejszenie	-	-	-	-	(7)	(7)
Uregulowanie	-	-	-	(256)	-	(256)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	32 555	-	-	130	13	32 698

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne	Razem
Saldo otwarcia	37 928	-	-	256	20	38 204
Zyski/(Straty) ujęte w:	(5 377)	-	-	-	-	(5 377)
- wyniku finansowym	(5 377)	-	-	-	-	(5 377)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	4	-	-	130	-	134
Zmniejszenie	-	-	-	-	(7)	(7)
Uregulowanie	-	-	-	(256)	-	(256)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	32 555	-	-	130	13	32 698

Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016					
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	43	-	3 036	475	-	3 554
Zyski/(Straty) ujęte w:			100	14	-	114
- wyniku finansowym	-	-	100	14	-	114
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	40	-	818	-	-	858
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	83	-	3 954	489	-	4 526

Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015					
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	74	-	2 159	459	-	2 692
Zyski/(Straty) ujęte w:	1	-	75	16	-	92
- wyniku finansowym	1	-	75	16	-	92
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	42	-	804	-	-	846
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Uregulowanie	(74)	-	(2)	-	-	(76)
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	43	-	3 036	475	-	3 554

Zyski/(Straty) dotyczące instrumentów finansowych rozpoznane w przychodach i kosztach finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2016				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(1 578)	-	-	-	(1 578)
- wyniku finansowym	(1 578)	-	-	-	(1 578)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(1 578)	-	-	-	(1 578)

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

	Stan na dzień 31.12.2015				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(2 886)	-	-	(2 491)	(5 377)
- wyniku finansowym	(2 886)	-	-	-	(2 886)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(2 491)	(2 491)
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 886)	-	-	(2 491)	(5 377)

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

	Stan na dzień 31.12.2015				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(5 377)	-	-	-	(5 377)
- wyniku finansowym	(5 377)	-	-	-	(5 377)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(5 377)	-	-	-	(5 377)

Stan na dzień 31.12.2016

Zobowiązania finansowe

	Kategorie instrumentów finansowych				
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	114	-	114
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	114	-	114	

Stan na dzień 31.12.2015

Zobowiązania finansowe

	Kategorie instrumentów finansowych				
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	92	-	92
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	92	-	92	

5.19 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi głównie nabywanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej charakterystycznych dla branży Private Equity i Venture Capital. Mniejszy stopień ryzyka wiąże się z instrumentami emitowanymi (zwłaszcza obligacjami odsetkowymi i zamiennymi). Ryzyko to można określić, jako ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również podejmuje działania zmierzające do stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Za zarządzanie ryzykiem finansowym zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialny Zarząd Emitenta.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zakres oraz zasady odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności precyzuje:

- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- wybór odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka,
- metodologię wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych,
- limity transakcyjne oraz kredytowe dla podmiotów, z którymi Spółka dokonuje transakcji gospodarczych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ IQ Partners S.A. dokonuje rozliczeń głównie w PLN nie zachodzi konieczność zawierania transakcji terminowych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe – wahania kursów spółek notowanych NewConnect

Ryzyko wahania kursów (szczególnie akcji) wiąże się z procedurą wyceny portfela inwestycyjnego dla spółek publicznych. Istnieje ryzyko zmiany wartości godziwej spółek wycenianych według cen rynkowych. Wyższy potencjał wzrostu notowań na NewConnect oznaczać może podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku grupującego spółki małe, często młode podmioty o krótkiej historii działalności, działające w najbardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki, jakim są m. in. nowe technologie. Wahania kursów akcji mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w IQ Partners S.A. nie występuje, ponieważ Spółka nie posiada zagranicznych odbiorców i dostawców oraz nie prowadzi innych rozliczeń walutowych.

Spółka preferuje ustalanie wynagrodzeń w rozliczeniach z kontrahentami w PLN, wskutek czego minimalizuje ryzyko kursowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stópą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.

Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki. W obecnej chwili zarządzanie tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej jak i zadłużenia. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	85	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	85	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 3% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	47	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	45	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	2 419	98	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	19	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	70	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3 429	279	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 16% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Spółka nie stosowała na moment bilansowy instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ze względu na nieistotny wpływ przychodów odsetkowych na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko płynności

Spółka IQ Partners S.A. jako podmiot działający na rynku, narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółka musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego też jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki.

Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka zamierza pozyskiwać wolne środki pieniężne z przeprowadzanych dezinwestycji aktywów finansowych, a uzyskane w ten sposób środki przeznaczać na nowe inwestycje a powstałe nadwyżki lokować w krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzyteli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa klientów handlowych,
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które Spółka inwestuje, udziela pożyczek.

Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest nieznacznego.

W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

W Spółce nie istnieje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

	Stan na 31.12.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	137
w tym należność z tytułu podatku VAT	2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	137
	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	143
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

Analiza wiekowa aktywów finansowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości:

			Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.
	Należności handlowe	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania		58	-	1	-
Przeterminowane 0-30 dni		-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni		-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni		-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku		-	-	-	-
Razem		58	-	1	-

Ryzyko cenowe

Jedynie ryzyko cenowe wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności inwestycyjnej Spółka posiada znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół inwestycyjny, co wpływa korzystnie na wiarygodność IQ Partners S.A. jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Umowy kredytowe Spółki nie zawierają warunków dotyczących utrzymania określonych wskaźników finansowych.

Termin zapadalności zobowiązań

Stan na dzień 31.12.2016

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	4 443	4 443	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	33	33	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	50	50	-	-	-
	4 526	4 526	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2015

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	3 511	3 511	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	24	24	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	19	19	-	-	-
	3 554	3 554	-	-	-

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

Ryzyko zmiany cen aktywów finansowych, na które wprost przekłada się wartość aktywów netto można rozpatrywać w następujących obszarach:

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji.
- Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywanych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.
- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, innych papierów wartościowych). IQ Partners S.A. dokonuje wyceny wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych. Metody wycen w części są oparte bezpośrednio na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników IQ Partners S.A. odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen w momencie dekonkunktury na giełdach.

Zarządzanie kapitałem

Celem Zarządu w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona kapitału Spółki niezbędnego do kontynuowania działalności tak aby możliwe było zapewnienie akcjonariuszom zwrotu z inwestycji.

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem Spółek Handlowych decyzja o wypłacie dywidendy oraz wykupie akcji własnych w celu umorzenia podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. Spółka nie wypłaciła dotychczas dywidendy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian zasad zarządzania kapitałem.

Na Spółce nie spoczywały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jakiekolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

5.20 Przychody ze sprzedaży

Nota 14

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej, w tym:	77	78
- Ventures Hub sp. z o.o.	70	70
- Inqbe sp. z o.o.	1	1
- IQ Pomerania sp. z o.o.	2	-
- pozostałe	4	7
Pozostałe usługi	37	-
Razem przychody ze sprzedaży	114	78

5.21 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1)	(12)
Koszty świadczeń pracowniczych	(452)	(450)
Zużycie materiałów i energii	(12)	(16)
Usługi obce	(375)	(333)
Podatki i opłaty	(1)	(6)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(44)	(73)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(16)	(15)
Pozostałe koszty	(20)	(19)
Razem koszty rodzajowe	(921)	(924)

5.22 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	22
Roczną korektą VAT	-	-
Inne	-	8
Razem pozostałe przychody	-	30

5.23 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	(9)
Rozwiązywanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe koszty	-	(9)

5.24 Zyski i straty z inwestycji

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:

	Za okres	
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Aktualizacja wartości akcji/udziałów		
Ventures Hub sp. z o.o.	472	(201)
Inqbe sp. z o.o.	(1 507)	(2 685)
IQ Venture Capital S.a.r.l.	(537)	-
Inventiq sp. z o.o.	(5)	-
IQ Alfa sp. z o.o.	(1)	-
Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej	(1 578)	(2 886)
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015

Zyski i straty ze zbycia inwestycji

Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.
Razem zyski i (straty) z tytułu zbycia instrumentów finansowych

Za okres		
od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
(2)	-	-
(2)	-	-

W dniu 13 maja 2016 roku IQ Partners S.A. zbyła 36 udziałów w kapitale zakładowym IQ Alfa sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł. każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.800,00 zł.

5.25 Przychody finansowe

Nota 18

Zysk ze zbycia aktywów finansowych
Zysk z tytuły aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji
Dodatnie różnice kursowe
Razem przychody finansowe

Za okres		
od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2	-	-
2	-	-

5.26 Koszty finansowe

Nota 19

Koszty odsetek z tytułów:
Pożyczki
Obligacji
Pozostałe
Strata ze zbycia aktywów finansowych
Strata z tytuły aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego
Razem koszty finansowe

	Za okres		Dane porównawcze
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015	
(114)	(92)	(92)	
(99)	(76)	(76)	
(15)	(15)	(15)	
-	(1)	(1)	
(2)	-	-	
(1 578)	(2 886)	(5 377)	
-	-	-	
(1 694)	(2 978)	(5 469)	

5.27 Podatek dochodowy

Nota 20

Podatek bieżący
Podatek odroczony
Razem

	Za okres		Dane porównawcze
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015	
-	-	-	
320	649	1 122	
320	649	1 122	

5.28 Podatek bieżący

Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

Nota 20a

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Wynik brutto przed opodatkowaniem	- 2 576	- 3 881
przychody niepodatkowe:	2	1 053
wycena bilansowa spółek	-	1 050
statystyczne różnice kursowe	2	-
pozostałe przychody operacyjne	-	3
przychody podatkowe, nie uwzględnione w RZIS	-	-
zapłacone odsetki	-	-
koszty niepodatkowe	(1 785)	(3 114)
materiały nkup	(1)	(0)
usługi nkup	(26)	(27)
opłaty nkup	(0)	(2)
reprezentacja	(44)	(73)
wycena bilansowa spółek	(1 578)	(2 886)
pozostałe koszty	(15)	(13)
amortyzacja nkup	-	(9)
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(7)	(4)
odsetki od obligacji	(114)	(91)
statystyczne różnice kursowe	(0)	(0)
odpisy na należności	-	(9)
zwiększenia kosztów	(23)	(61)
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z 12/2015	(4)	(36)
usługi księgowe,audytorskie	(19)	(25)
Dochód podatkowy	(816)	(1 881)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

5.29 Podatek odroczony

Nota 20b

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 31.12.2016r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	20 227	185	20 042	-	3 808
Wycena spółek przez RZIS	10 748	17 422	(6 674)	1 268	-
rezerwa na koszty	19	-	(19)	3	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	89	-	(89)	17	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	274	-	(274)	52	-
Razem	31 357	17 607	12 986	1 340	3 808

Dane rzeczywiste

Podatek odroczony na 31.12.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	20 824	185	20 639	-	3 921
Wycena spółek przez kapitał	11 284	17 422	(6 138)	1 166	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	438	-	438	-	83
rezerwa na koszty	19	-	(19)	4	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	75	-	(75)	14	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	175	-	(175)	33	-
Razem	32 815	17 607	14 670	1 217	4 005

Dane porównawcze

Podatek odroczony na 31.12.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	21 262	185	21 077	-	4 005
Wycena spółek przez RZIS	11 284	17 422	(6 138)	1 166	-
rezerwa na koszty	19	-	(19)	4	-
koszty z tytułu odsetek od obligacji	75	-	(75)	14	-
koszty z tytułu odsetek od pożyczki	175	-	(175)	33	-
Razem	32 815	17 607	14 670	1 217	4 005

5.30 Zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego zysku na jedną akcję i rozwođionego zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Nota 21

Zysk na akcję

	Za okres	
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto	(2 256)	(3 232)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwođiony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1009	-0,1446
		-0,2349

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

5.31 Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

- I. W dniu 16 maja 2016 roku Inventiq sp. z o.o. zawarła warunkową umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy było zbycie przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi za łączną cenę 737.949,84 zł pod warunkiem, że do dnia 30 września 2016 roku zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, że do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C. Kupujący zapłacił Inventiq sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 737.949,84 zł. Stosownie do postanowień Umowy zaliczka podlega zwrotowi w terminie do dnia 6 października 2016 roku, chyba że warunek zostanie spełniony tj. akcje serii C spółki ThinkGroup S.A. zostaną wprowadzone do obrotu. W przypadku opóźnienia w zwrocie wyżej wymienionej zaliczki Kupujący będzie mógł się domagać odsetek za zwłokę w wysokości 14% w skali rocznej.

W przypadku braku spełnienia drugiego warunku tj. do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C, Inventiq sp. z o.o. będzie zobowiązany do odkupu od podmiotów wskazanych przez Kupującego akcji serii C ThinkGroup S.A. po cenie wynoszącej 0,24 zł. W przypadku braku realizacji żądań odkupu Inventiq sp. z o.o. zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 280.000,00 zł.

Zabezpieczeniem roszczeń Kupującego wynikających z powyższej Umowy są 2 weksle własne in-blanco wystawione przez IQ Partners S.A. jako poręczyciela. Pierwszy weksel może zostać uzupełniony przez Kupującego do maksymalnej kwoty 737.949,84 zł powiększonej o ewentualne odsetki natomiast drugi do maksymalnej kwoty 280.000 zł.

Dodatkowo IQ Partners S.A. jako poręczyciel podda się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, składając oświadczenie o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 737.949,84 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 14% w skali roku oraz 280.000,00 zł.

W związku z nie spełnieniem warunku dotyczącego wprowadzenia do dnia 30 września 2016 roku do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki ThinkGroup S.A. Inventiq sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania dokonała zwrotu zaliczki na poczet ceny otrzymanej od Kupującego w wysokości 737.949,84 zł.

- II. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna

Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji.

- III. W dniu 21 sierpnia 2015 roku, w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (‘IQ Pomerania’) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”).

Na mocy Umowy poręczenia 1 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), na podstawie Umowy o współpracę z dnia 18 sierpnia 2015 roku zawartej pomiędzy BGK, MM Prime TFI i IQ Pomerania („Umowa z BGK”), w związku z niezebraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezebrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:

1) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK, lub

2) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK.

Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych.

Zgodnie z Umową poręczenia 2 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz BGK w związku z niewywiązaniem się z obowiązku do ukończenia budowy portfela Funduszu w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z tym że kara umowna nie będzie należna w przypadku zainwestowania w MŚP w ww. terminie nie mniej niż 80% wpłaconych do Funduszu środków. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych.

Na podstawie Umowy poręczenia 3 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kosztów, w tym kar nałożonych przez organy administracji państowej, w tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz odszkodowań i kwot wynikających z roszczeń osób trzecich, w tym uczestników Funduszu, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania, o ile odpowiedzialność jest następstwem, w całości lub części, działań lub zaniechań IQ Pomerania, za wyjątkiem kar i odszkodowań na rzecz BGK, których zapłata zabezpieczona jest odrębnymi umowami poręczenia. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2035 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz organów administracji państowej, w tym Komisję Nadzoru Finansowego, oraz odszkodowań i kwot wynikających z roszczeń osób trzecich, w tym uczestników Funduszu, oraz kosztów powstałych w związku z nałożeniem ww. kar bądź zasadzeniem odszkodowań, za wyjątkiem kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy, nie więcej jednak niż 1.300.000,00 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych.

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych, 1.300.000,00 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych oraz 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych.

5.32 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W 2016 roku nie były zawierane przez IQ Partners S.A. umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

5.33 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Zaciągnięte umowy pożyczek przez IQ Partners S.A. w 2016 roku:

- W dniu 1 lutego 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 1 lutego 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 2 marca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 75 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 marca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 80 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 kwietnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 29 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Inventiq sp. z o.o. na kwotę 738 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 30 czerwca 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości w dniu 18 maja 2016 roku.
- W dniu 10 maja 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 60 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 10 maja 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 czerwca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 8 lipca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 23 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 8 lipca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 9 sierpnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 53 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 9 sierpnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 września 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 37 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 września 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 października 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 90 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 października 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 listopada 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 listopada 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 9 grudnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 9 grudnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.260 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 177 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 2.419 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 98 tys. zł.

5.34 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2016	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015
Należności		
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	40	124
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	40	124
Zobowiązania		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	40	(30)
a) zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	-
b) zmiana stanu zobowiązań z tytułu środków trwałych przejętych w leasing finansowy	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	40	(30)

5.35 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2016 roku nie były zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

	Za okres		
	od 01.01.2016 do 31.12.2016		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	73	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	4	-	-
Razem przychody	77	-	-

	Za okres		
	od 01.01.2016 do 31.12.2016		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	114	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	128	-	-
Razem zakup	128	114	-

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	818	804
1) pożyczki:	818	804
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	818	804
2) emisji obligacji krótkoterminowych:	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	-
Wypływy do jednostek powiązanych z tytułu:	-	2
1) pożyczki:	-	-
2) objęcia obligacji:	-	-
3) spłaty obligacji:	-	2
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	2

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

- 1) jednostki zależne:
- 2) jednostki stowarzyszone:
- 3) pozostałe jednostki powiązane:
 - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

- 1) jednostki zależne:

pożyczki:

- IQ Venture Capital s.a.r.l.

- Ventures Hub sp. z o.o.

obligacje krótkoterminowe:

- Ventures Hub sp. z o.o.

- 2) jednostki stowarzyszone:

- 3) pozostałe jednostki powiązane:

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług

- 1) jednostki zależne:

- Inqbe sp. z o.o.

- Ventures Hub sp. z o.o.

- IQ Pomerania sp. z o.o.

- 2) jednostki stowarzyszone:

- 3) pozostałe jednostki powiązane:

	Stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	-	13
1) jednostki zależne:		
pożyczki:		
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	-
obligacje krótkoterminowe:		
- Ventures Hub sp. z o.o.	26	13
2) jednostki stowarzyszone:		
3) pozostałe jednostki powiązane:		
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	13
	26	13
	4 443	3 511
1) jednostki zależne:		
pożyczki:		
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	4 443	3 511
- Ventures Hub sp. z o.o.	3 954	3 036
obligacje krótkoterminowe:		
- Ventures Hub sp. z o.o.	1 437	1 392
2) jednostki stowarzyszone:		
3) pozostałe jednostki powiązane:		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	4 443	3 511
	4 443	3 511
1) jednostki zależne:		
pożyczki:		
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	3 954	3 036
- Ventures Hub sp. z o.o.	1 437	1 392
obligacje krótkoterminowe:		
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 517	1 644
2) jednostki stowarzyszone:		
3) pozostałe jednostki powiązane:		
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	489	475
	489	475
1) jednostki zależne:		
pożyczki:		
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	12	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	12	-
obligacje krótkoterminowe:		
- Ventures Hub sp. z o.o.	2	-
2) jednostki stowarzyszone:		
3) pozostałe jednostki powiązane:		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	12	-
	12	-

5.36 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 31 grudnia 2016 roku wynosiło: 1 pracownik.

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31 grudnia 2016 roku współpracowała z 2 podmiotami.

5.37 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej należne i wypłacone w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

	należne	wypłacone
Zarząd	360 tys. zł.	330 tys. zł
Rada Nadzorcza	31 tys. zł.	29 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

5.38 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułem opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki

Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są one powiązane osobistość w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie posiadały niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez IQ Partners S.A. oraz jednostki od niej zależne, współzależne i z nim stowarzyszone, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz IQ Partners S.A., jednostek od niej zależnych, współzależnych i z nią stowarzyszonych, poza niżej wymienionymi:

W dniu 1 września 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AK na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 20 tys. zł oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednoroczych depozytów bankowych w PLN powiększoną o 2 pkt procentowe w skali roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 15 listopada 2016 roku obligacja została w całości spłacona wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 28 października 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AL na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 10 tys. zł oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednoroczych depozytów bankowych w PLN powiększoną o 2 pkt procentowe w skali roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 15 listopada 2016 roku obligacja została w całości spłacona wraz z należnymi odsetkami.

5.39 Informacje dotyczące połączenia

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z inną jednostką. Także po dniu bilansowym nie nastąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

5.40 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu za bieżący okres nie ujęto żadnych znaczących wydarzeń dotyczących lat ubiegłych.

5.41 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które by mogły mieć znaczący wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy IQ Partners S.A.

5.42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2016 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok 19.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku 11.000 zł netto.

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2015 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok 19.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku 11.000 zł netto.

5.43 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres

Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany wartości firmy, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego zaprezentowano w notach.

Ponadto z dniem 1 stycznia 2016 roku, na podstawie zmianami wprowadzonych do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zgodnie z MSSF 10 IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy. Ze względu na istotny charakter kwot wynikających ze zmian zasad (polityki) rachunkowości Zarząd IQ Partners S.A. dokonał retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym uznając, iż jest to konieczne dla prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

Skorygowano wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dokonano retrospektynie korekty na dzień 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogły MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku porównując „dane rzeczywiste” z „danymi porównawczymi” kwota -9.889 tys. zł obciążała wynik z lat ubiegłych, kwota -2.018 tys. zł – zysk/strata netto okresu, natomiast kwota 11.907 tys. zł została odniesiona do pozostałych kapitałów Spółki.

Szczegółowy opis wprowadzonych zmian znajduje się w punkcie: Zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

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

W bieżącym okresie dywidendy nie zostały wypłacone.

5.45 Informacje pozostałe

Spółka nie zmieniła formy prawnej własności.

Sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech lat nie osiągnęła 100%.

5.46 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniejszych publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2016.

5.47 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie

a) Postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- Przedmiotu postępowania,
- Wartości przedmiotu sporu,
- Daty wszczęcia postępowania,
- Stron wszczęcia postępowania oraz stanowiska emitenta.

b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczęcia postępowania;

W roku 2016 jak również na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.48 Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej IQ Partners S.A.

W odniesieniu do zobowiązań, IQ Partners S.A. zamierza spłacić zobowiązania finansowe wynikające z otrzymanych pożyczek i emisji obligacji, które na dzień 31.12.2016 roku wraz z odsetkami wyniosły łącznie 4.443 tys. zł. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach. Środki na spłatę mają być pozyskane z przychodów finansowych oraz przepływów finansowych uzyskanych od spółek zależnych prowadzących działalność inwestycyjną. Obecny poziom zobowiązań Spółki zbliżony jest do zakładanego i nie stanowi zagrożenia, co do możliwości wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości.

5.49 Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Spółki

Rok 2016 był trudny dla rynków finansowych i nie przyniósł oczekiwanych zysków dla Spółki. IQ Partners S.A. poniosła stratę netto w wysokości 2.256 tys. zł w porównaniu do poniesionej straty w wysokości 5.250 tys. zł w roku ubiegłym. Wartość aktywów netto spadła z 26.391 tys. zł na koniec 2015 roku do 24.135 tys. zł na koniec 2016 roku. W 2016 roku Spółka skupiła działalność wokół czterech wehikułów inwestycyjnych w 100% zależnych od IQ Partners S.A.

W 2016 roku Zarząd IQ Partners S.A. koncentrował się głównie na pozyskiwaniu kapitału na działalność inwestycyjną. W 2015 roku powołaliśmy spółkę IQ Pomerania sp. z o.o., która zawarła umowę o utworzeniu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz TFI MM Prime S.A., które jest odpowiedzialne za kwestie formalne przedsięwzięcia. Docelowo IQ Pomerania będzie samodzielnie zarządzać kwotą nie mniejszą niż 40 mln złotych pochodzących z emisji certyfikatów, które obejmowane będą przez inwestorów prywatnych oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. IQ Pomerania ma zagwarantowaną roczną opłatę za zarządzanie oraz udział w wypracowanych zyskach funduszu. Na początku 2016 roku udało nam się zakończyć pierwszą emisję certyfikatów i pozyskać ponad 10 mln złotych na inwestycje. W portfelu funduszu znajduje się już 9 projektów. W 2016 roku skupiliśmy się na poszukiwaniu projektów spełniających kryteria inwestycyjne funduszu. Równocześnie będziemy intensywnie pracować nad pozyskaniem prywatnych inwestorów, którzy docelowo mają objąć certyfikaty inwestycyjne funduszu za ponad 20 mln zł.

Oprócz działalności związanej z IQ Pomerania poszukiwać będziemy również nowych źródeł finansowania inwestycji zarówno wśród inwestorów prywatnych jak i instytucji zarządzających funduszami pochodzącymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej. Z dużym zainteresowaniem przyglądamy się również możliwościom współpracy z innymi funduszami, w tym funduszami typu Funds of Fund oraz przedsiębiorstwami w zakresie zbudowania wehikułów inwestycyjnych typu corporate venture.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym znajduje się w rozdziale 5.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.50 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2017 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (21.03.2016 r.)			Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017 r.)		
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w liczbie akcji	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%	
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%	0	4.805.197	21,49%	
ATLANTIS Spółka Akcyjna ** wraz z DAMF INVEST S.A. **	4.477.000	20,02%	1 097	4.478.097	20,02%	
Pozostali	8.070.803	36,12%	0	8.070.803	36,12%	
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%	

* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 10.04.2017 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów.

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 51.097 akcji stanowiących 0,23% kapitału zakładowego i uprawniających do 51.097 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,23% ogólnej liczby głosów. Zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku oraz 21/2012 z dnia 28 września 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotem dominującym wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] jest obecnie Pan Damian Patrowicz

W dniu 3 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Patrowicza zawiadomienie, iż wobec faktu utraty w dniu 30.12.2016 r. statusu podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] wobec spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku pośrednio zbył w dniu 30.12.2016 roku wszystkie posiadane akcje IQ Partners S.A. to jest: 4.478.097 akcji Spółki IQ PARTNERS S.A. w Warszawie, która to ilość stanowiła łącznie 20,03% udziału w kapitale zakładowym IQ PARTNERS S.A. i uprawniała pośrednio do oddania 4.478.097 głosów, stanowiących 20,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IQ Partners S.A.

W dniu 16 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała od Patro Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku zawiadomienie o pośrednim przekroczeniu poprzez podmiot zależny tj. Atlantis S.A. progu 15% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Patro Invest poinformował, iż w dniu 12.01.2017 roku w wyniku przyjęcia aportu na pokrycie nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym Patro Invest sp. z o.o. pośrednio nabyła przez podmiot zależny 4.427.000 akcji Spółki co stanowi 19,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnienia do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

5.51 Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2017 roku wykaz ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień 21.03.2016	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017)
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	0	14.000
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	250.200	0	250.200
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0	0
Damian Patrowicz	Członek RN	0	0	0
Anna Kajkowska	Członek RN	0	0	0
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Altraves Limited w Nikozji		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. od dnia 21 marca 2016 roku do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego tj. do dnia 10 kwietnia 2017 roku nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji IQ Partners S.A., jak również w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego osoby te nie nabywały i zbywały uprawnień do akcji IQ Partners S.A.

6 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie jednostkowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 10 kwietnia 2017 roku.

Akcjonariusze IQ Partners S.A. ani żadne inne osoby nie są uprawnione do wprowadzania zmian w niniejszym sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

10.04.2017r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

10.04.2017r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób, sporządzających sprawozdanie finansowe

10.04.2017r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

10.04.2017r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>



**Sprawozdanie Zarządu IQ Partners S.A. z działalności
za rok obrotowy 2016**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja IQ Partners S.A.	4
1.1 Podstawowe informacje nt. IQ Partners S.A.	4
1.2 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	5
1.2.1 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	5
1.2.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	7
1.2.3 Jednostki podlegające konsolidacji	8
1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.....	8
1.4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową .	19
1.5 Informacje o zatrudnieniu	20
2 Opis działalności IQ Partners S.A.	20
2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	20
2.2 Znaczące zdarzenia w 2016 roku	22
2.2.1 Kalendarium.....	22
2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do IQ Partners S.A.....	22
2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	23
2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2016 roku.....	26
2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do IQ Partners S.A.....	26
2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	26
2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności oraz ich ocena.....	26
2.5 Umowy zawarte przez IQ Partners S.A.....	27
2.5.1 Zawarte umowy znaczące.....	27
2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	27
2.5.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	27
2.5.4 Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje, nabycie obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	28
2.5.5 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	29
2.5.6 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	29
2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach.....	29
2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością IQ Partners S.A.....	29
2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem.....	32
3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej IQ Partners S.A.....	33
3.1 Wybrane dane finansowe	33
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	34
3.2.1 Komentarz do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	34
3.2.2 Komentarz do sprawozdania z całkowitych dochodów	35
3.2.3 Komentarz do sprawozdania z przepływów pieniężnych	35
3.2.4 Wybrane wskaźniki	35
3.3 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	35
3.4 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	36

3.5 Instrumenty finansowe.....	36
3.5.1 Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane	36
3.5.2 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	36
3.6 Ocena zarządzania zasobami finansowymi	39
3.7 Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	39
3.8 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.....	40
3.9 Polityka wypłaty dywidendy.....	40
4 Opis sytuacji IQ Partners S.A.	40
4.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa IQ Partners S.A.	40
4.2 Kierunki i perspektywy rozwoju IQ Partners S.A.	40
4.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju IQ Partners S.A.	41
5 Informacje o akcjach i akcjonariacie.....	41
5.1 Kapitał zakładowy IQ Partners S.A.	41
5.2 Informacje o akcjonariacie IQ Partners S.A.	42
5.3 Nabycie akcji własnych	42
6 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	42
6.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego	42
6.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.....	42
6.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła w 2016 roku ..	43
6.2 Informacje o akcjonariacie	46
6.2.1 Struktura akcjonariatu	46
6.2.2 Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne	47
6.2.3 Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu	47
6.2.4 Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych	47
6.3 Władze i organy IQ Partners S.A.....	47
6.3.1 Zarząd	47
6.3.2 Rada Nadzorcza	50
6.3.3 Walne Zgromadzenie	53
6.3.4 Powołane Komitety	54
6.4 Zasady zmiany statutu IQ Partners S.A.....	54
6.5 Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	54
7 Pozostałe informacje.....	55
7.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	55
7.2 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	55
7.3 Program akcji pracowniczych.....	56
7.4 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	56
7.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	56

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności IQ Partners S.A. za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 – 6 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. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.).

Sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w ramach raportu IQ Partners S.A. za rok obrotowy 2016 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Dane finansowe zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu, jeżeli nie wskazano inaczej, zostały wyrażone w tysiącach zł.

1 Organizacja IQ Partners S.A.

1.1 Podstawowe informacje nt. IQ Partners S.A.

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w 2007 roku w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A. (Spółka), na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409.

Spółka posiada numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30.

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa. IQ Partners S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

IQ Partners S.A. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia w branży nowych technologii tj. technologii mobilnej, internetowej oraz informatycznej.

Przedmiotem operacyjnej działalności Spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).

Na dzień przekazania niniejszego raportu w ramach działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners (Grupa Kapitałowa) zrealizowała ponad 100 projektów inwestycyjnych oraz przeprowadziła częściowe oraz całkowite wyjścia z inwestycji.

IQ Partners S.A. należy do Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych oraz jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych (PSIK).

1.2 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.2.1 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 10 (MSSF 10) jako Jednostka Dominująca.

Grupa Kapitałowa IQ Partners składa się z Jednostki Dominującej - IQ Partners S.A. i sześciu podmiotów zależnych bezpośrednio lub pośrednio.

Spółkami bezpośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. są:

- IQ Venture Capital s.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Spółkami pośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. jest:

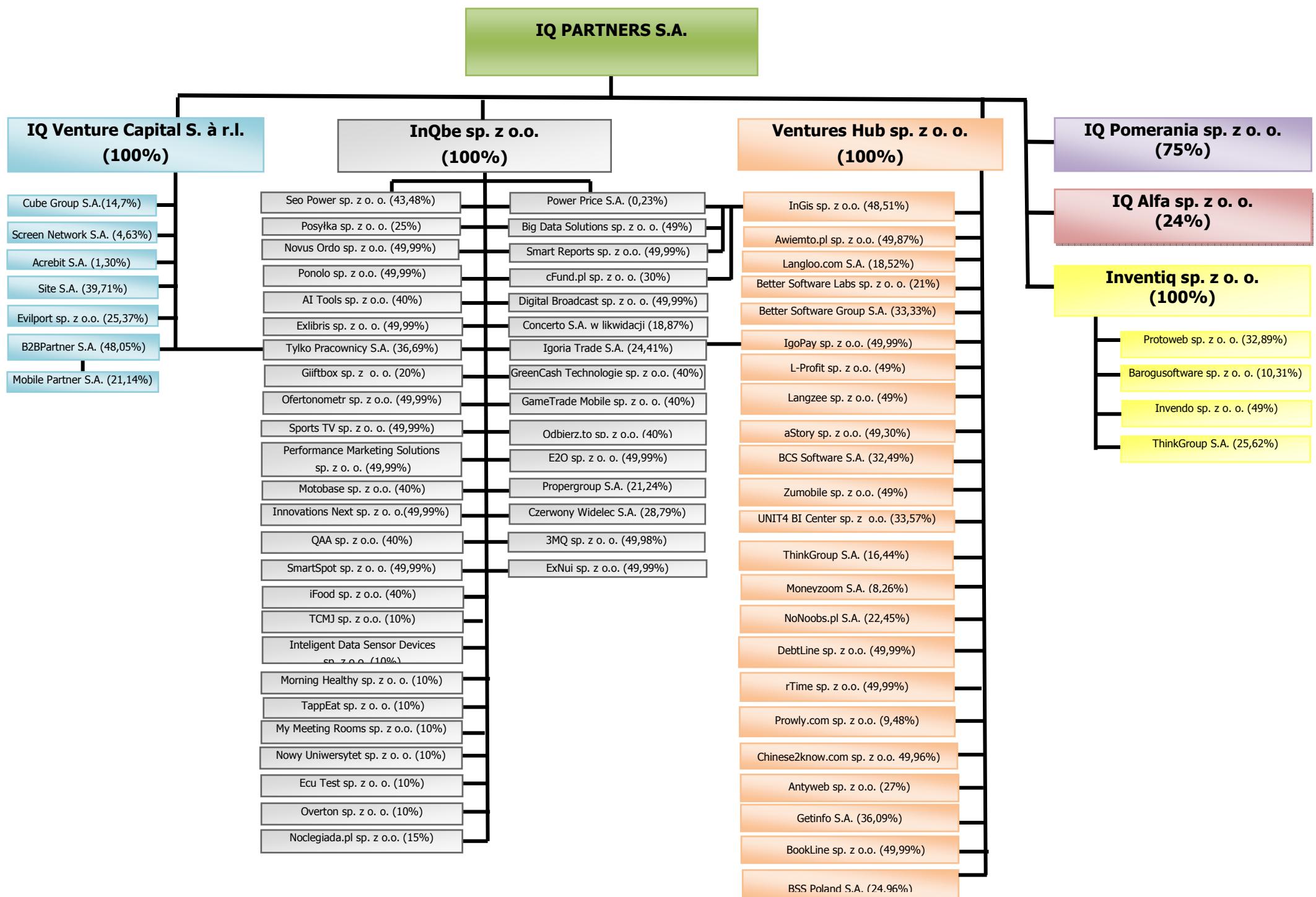
- B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital s.à r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Podmioty zależne od IQ Partners S.A. posiadają akcje lub udziały w kilkudziesięciu spółkach, jednakże spółki te nie są członkami Grupy Kapitałowej IQ Partners w rozumieniu MSSF10.

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalność *venture-capital*, zarządzającym zdwywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru nowych technologii, mających swoje zastosowanie w mediach, Internecie i e-commerce.

Emitent koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej Grupy Kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. IQ Partners S.A. podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej Grupy Kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2016 roku.



1.2.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzą cztery kluczowe dla realizacji strategii działalności Emitenta spółki o charakterze wehikułów inwestycyjnych tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., IQ Venture Capital s.à r.l. oraz Inventiq sp. z o.o., które dysponują zdyweryfikowanymi portfelami akcji i udziałów spółek kapitałowych i są w ocenie Zarządu istotnymi spółkami zależnymi dla IQ Partners S.A. W Grupie Kapitałowej Jednostka Dominująca jest odpowiedzialna za wyszukiwanie perspektywicznych inwestycji, natomiast pozyskiwaniem kapitału i bieżącym nadzorem nad ich rozwojem zajmują się trzy z ww. spółek zależnych tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. Zadaniem IQ Venture Capital s.à r.l. jest optymalne reinwestowanie środków pochodzących z inwestycji. Dodatkowo w skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka IQ Pomerania sp. z o.o., która zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym aktywów niepublicznych. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu jest istotną spółką zależną.

W Grupie Kapitałowej Emitenta, poza spółkami wymienionymi powyżej, Zarząd wyróżnia również spółkę B2B Partners S.A. jako istotną spółkę pośrednio zależną od Emitenta. Zarząd Emitenta jako kryterium „istotności” danej spółki przyjął miejsce danej spółki w Grupie Kapitałowej (za istotne zostały uznane wszystkie podmioty bezpośrednio zależne od IQ Partners) oraz stopień rozwoju danej spółki, który pozwala na zakwalifikowanie jej jako „dojrzałej” organizacyjnie i biznesowo. Poniżej zostały szczegółowo opisane wyłącznie podmioty uznane przez Zarząd za istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

InQbe sp. z o.o.

InQbe sp. z o.o. w Warszawie (Polska) zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile. Kapitał zakładowy InQbe sp. z o.o. wynosi 50.100 zł i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Ventures Hub sp. z o.o.

Ventures Hub sp. z o.o. w Warszawie (Polska) zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile. Kapitał zakładowy Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 150.000 zł i dzieli się na 1500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

IQ Venture Capital s.à r.l.

IQ Venture Capital Société a responsabilité limitée (s.à r.l.) z siedzibą w Luksemburgu to spółka służąca efektywnemu reinwestowaniu środków finansowych pochodzących z inwestycji Grupy Kapitałowej IQ Partners. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3 595 662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Inventiq sp. z o.o.

Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to wehikul inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w projekty wysoce innowacyjne powstające na bazie badań naukowych i własności intelektualnej. Inventiq sp. z o.o. inwestuje w istniejące lub nowopowstałe spółki, których działalność opiera się o opatentowane technologie. Kapitał zakładowy Inventiq sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 75% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 31.12.2016 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

1.2.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne, należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent posiadał (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skracą czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.	Inventiq sp. z o.o.	32,89%
5.	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
6.	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się	Inventiq sp. z o.o.	10,31%

		konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.		
7.	Invendo sp. z o.o.	Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w Inventiq sp. z o.o.	49%	
8.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners S.A.	100%
9.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
10.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
11.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
12.	Better Software Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (z połączenia Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.)	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

		technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	(d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A. 23,33%
14.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)		Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o. 33,57%
15.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)		Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o. 49,30%
16.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)		Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o. 32,49%
17.	Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)		Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A. 5,41%
18.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)		Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A. 32,49%
19.	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)		Działalność związana z blogosferą i rozwijaniem przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o. 27,00%
20.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)		NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o. 22,45%
21.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)		Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwiać będzie dokonywanie międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o. 24,96%
22.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w		Główym sektorem działalności spółki jest działalność związana z	BSS Poland S.A. 24,96%

	Warszawie (Polska)	oprogramowaniem.		
23.	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line, platformą e-learningową, kursach na Facebooku oraz kursach na smartphonach.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%
24.	Getinfo S.A. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Getinfo jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem https://www.getinfo.pl . Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%
25.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeńства, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	42,06%
26.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	42,06%
27.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A.	42,06%
28.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	23,13%
29.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Główym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	20,39%
30.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w	Główym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie	ThinkGroup S.A.	2,36%

	Łodzi (Polska)	technologii informatycznych i komputerowych		
31.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.	Ventures Hub sp. z o.o	8,26%
32.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadektykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
33.	BookLine sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	BookLine sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem internetowych usług finansowo-księgowych dla jednoosobowych działalności gospodarczych wraz z elektronicznym obiegiem dokumentów i aplikacji mobilnych. Od strony technicznej przedsięwzięcie polega na zbudowaniu odpowiedniego systemu informatycznego i zintegrowanej aplikacji mobilnej.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
34.	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	BookLine sp. z o.o.	49,99%
35.	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	DebtLine sp. z o.o. będzie zajmować się obsługą on-line procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
36.	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	rTime sp. z o.o. dostarczy platformę technologiczną, kompetencje oraz wiedzę klientom, którzy chcą wykorzystywać mechanizm RTB (z ang. Real time bidding – aukcje czasu rzeczywistego) zarówno do działań sprzedajowych jak i marketingowych. Spółka jest operatorem dedykowanego serwisu RTB, w którym oferuje nowe przedmioty.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
37.	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Zumobile sp. z o.o. zbuduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
38.	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Spółka opracowuje projekt e-learningowy związany z egzaminami na	Ventures Hub sp. z o.o	49%

	(Polska)	prawo jazdy.		
39.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o., cFund sp. z o.o.	48,51%
40.	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działańami public relations w firmach.	Ventures Hub sp. z o.o.	9,48%
41.	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Langzee jest systemem mobilnym wspierającym naukę języków obcych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49%
42.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.	IQ Partners S.A.	100%
43.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług reklamowych w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
45.	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Udostępnianie platformy obsługującej tzw. HotSpoty (punkty dostępu sieci bezprzewodowej): budowa, zarządzanie i konserwacja punktów dostępu oraz dostarczanie usług internetowych w oparciu o sieci bezprzewodowe.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
46.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	43,48%
47.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
48.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
49.	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie multimedialnych prezentacji produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje usługi w całości na rynek	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.		
50.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferowanie, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równolegle prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
51.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
52.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o., Seo Power sp. z o.o., Big Data Solutions sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Smart Reports sp. z o.o.	5,84%
53.	Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni (Polska)	Spółka w oparciu o internetową platformę zapewnia możliwość grupowego zamawiania posiłków przez pracowników firm.	InQbe sp. z o.o.	28,79%
54.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	Prowadzenie internetowej platformy umożliwiającej grupowe zamawianie posiłków przez pracowników firm.	Czerwony Widelec S.A.	28,79%
55.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Dostarczanie modułarnego oprogramowania dla małych i średnich przedsiębiorstw w modelu Software As a Service (SaaS)- począwszy od modułów umożliwiających fakturowanie, przez monitoring należności i zobowiązań, aż po CRM i moduły do pracy grupowej.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
56.	SocialPhoto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	SocialPhoto sp. z o.o. buduje usługę dla użytkowników smartphone'ów, która umożliwi tworzenie, przechowywanie oraz dzielenie się zdjęciami w kręgach znajomych (osoby związane rzeczywistą relacją, tj. rodzina, klasa, grupa znajomych itp.). Projekt zakłada wykorzystanie trendu dzielenia się zdjęciami w społecznościach oraz na platformach mobilnych i zapewni szeroki	ExNui sp. z o.o.	24,99%

		zakres funkcjonalności związanych z edycją oraz zarządzaniem tychże zdjęć.		
57.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego umożliwiającego wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
58.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	24,41%
59.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	24,41%
60.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	24,41%
61.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom w takim obrocie uczestniczącym.	InQbe sp. z o.o.	21,24%
62.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.	InQbe sp. z o.o.	18,87%
63.	3MQ sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka za pośrednictwem serwisu www.kissbox.pl, zajmuje się dostarczaniem niestandardowej usługi comiesięcznej subskrypcji „KissBox'a” (pudełko z miniaturami produktów kosmetycznych) i udostępnianiem pełnowymiarowych wersji produktów kosmetycznych w sklepie internetowym.	InQbe sp. z o.o.	49,98%
64.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka będzie prowadzić działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych. Na platformie dokonywane będą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
65.	iFood sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka zajmie się budową serwisu internetowego, który na podstawie kryteriów związanych z trybem życia dobrze i zaplanuje indywidualną dietę swoim użytkownikom. Następnie tak przygotowaną dietę można będzie zamówić w formie gotowych posiłków lub kompletu składników do ich przygotowania.	InQbe sp. z o.o.	40%
66.	IN sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki IN sp. z o.o. jest działalność związana z iFood sp. z o.o. restauracjami.		20%
67.	Innovations Next sp. z	Spółka opracuje system informatyczny do	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	obsługi oraz obiegu dokumentów dla małych firm oraz instytucji. Nowe narzędzie oparte będzie o model cloud computingu i pozwoli zdigitalizować, a także dzielić się z innymi pracownikami papierową dokumentacją firmy.		
68.	Vevi sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.	Innovations Next sp. z o.o.	49,99%
69.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicytrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
70.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu możetrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ścisłe dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
71.	Motobase sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Motobase sp. z o.o. to serwis internetowy adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów. Celem spółki jest zbudowanie możliwie jak największej bazy osób i pojazdów.	InQbe sp. z o.o.	40%
72.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Przedmiotem działalności spółki będzie dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
73.	Noclegiada.pl sp. z o.o. z siedzibą w Węgrzycach (Polska)	Noclegiada sp. z o.o. stworzy serwis umożliwiający rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.	InQbe sp. z o.o.	15%
74.	GreenCash Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GreenCash Technologie sp. z o.o. będzie producentem kas automatycznych.	InQbe sp. z o.o.	40%
75.	AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego	InQbe sp. z o.o.	40%

		oprogramowania w modelu Software as a Service.		
76.	Inteligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.	InQbe sp. z o.o.	10%
77.	My Meeting Rooms sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni biznesowych.	InQbe sp. z o.o.	10%
78.	TCMJ sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Spółka opracuje system o nazwie ToCoMoje. Będzie to system służący do przechowywania paragonów dla cennych rzeczy.	InQbe sp. z o.o.	10%
79.	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-learningu.	InQbe sp. z o.o.	10%
80.	Ecu Test sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.	InQbe sp. z o.o.	10%
81.	TappEat sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, woj. śląskie (Polska)	TappEat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.	InQbe sp. z o.o.	10%
82.	Morning Healthy sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Morning Healthy sp. z o.o. to mobilny kalendarz historii zdrowia.	InQbe sp. z o.o.	10%
83.	QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka QAA sp. z o.o. to serwis dla graczy, który powstał jako spin-off projektu Gametrade sp. z o.o. Spółka dostarcza wiedzę w postaci poradników oraz tutoriali do gier.	InQbe sp. z o.o.	40%
84.	Gametrade Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka Gametrade Mobile sp. z o.o. to spin-off projektu GameTrade.pl. Jest to serwis internetowy, z informacjami i rekomendacjami dotyczącymi gier powstających na platformy mobilne tj. smartfony i tablety.	InQbe sp. z o.o.	40%
85.	Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posyłka sp. z o.o. skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania zakupu towarów w polskich sklepach internetowych i ich odbiór w dogodnych lokalizacjach w pobliżu granicy.	InQbe sp. z o.o.	25%
86.	Giftbox sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Giftbox sp. z o.o. zaoferuje rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting. W swojej działalności skupi się głównie na dostarczaniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
87.	Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Big Data Solutions sp. z o.o. działać będzie w obszarze aplikacji Big Data. Zajmie się opracowywaniem	InQbe sp. z o.o.	49%

	(Polska)	algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.		
88.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod indywidualne potrzeby klienta.	InQbe sp. z o.o.	10%
89.	cFund.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	cFund.pl sp. z o.o. stworzy system do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.	InQbe sp. z o.o.	30%
90.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners S.A.	100%
91.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	14,7%
92.	SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l.	39,71%
93.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten aggrejuje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzić będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
94.	Screen Network S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.	IQ Venture Capital S.a r.l.	4,63%
95.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.	Screen Network S.A.	4,63%
96.	Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wdrażanie systemów klasy ERP, CRM, CMS; spółka posiada bogate doświadczenie w zakresie wdrożeń systemu Navision Financials.	IQ Venture Capital S.a r.l	1,30%
97.	B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Obsługa technologiczna, zakupowa oraz logistyczna programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.	IQ Venture Capital S.a r.l	48,05%
98.	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych	B2BPartner S.A.	2,03%

Warszawie (Polska)	domów handlowych w nowoczesnej, internetowej formie.		
99. Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi IT.	B2BPartner S.A. oraz InQbe sp. z o.o.	36,69%
100. DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,67%
101. Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a.r.l oraz B2BPartner S.A.	21,34%

Powiązania organizacyjne osób zarządzających

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółki w 100% zależnej od IQ Partners S.A. tj. Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest Prezesem Zarządu spółki rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu spółek InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jest Członkiem Zarządu spółki IQ Venture Capital s.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Dodatkowo Pan Maciej Hazubski pełni funkcje w organach nadzorujących następujących spółek powiązanych z IQ Partners S.A.: w B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie, Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie jako przewodniczący rady nadzorczej, Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, Site S.A. z siedzibą w Olszynie, Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Prowly.com sp. z o.o. jako członek rady nadzorczej.

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółek w 100% zależnych od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jest Wiceprezesem Zarządu spółki Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poza wyżej wymienionymi funkcjami Pan Wojciech Przyłęcki jest Prezesem Zarządu następujących spółek: SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie oraz Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

Dodatkowo Pan Wojciech Przyłęcki pełni funkcje w organach nadzorujących w następujących spółkach powiązanych z IQ Partners S.A.: Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Site S.A. z siedzibą w Olsztynie, jako przewodniczący rady nadzorczej, B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie, Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni, Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie jako członek rady nadzorczej.

1.4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2016 roku, na podstawie zmian wprowadzonych do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zgodnie z MSSF 10 IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy. Ze względu na istotny charakter kwot wynikających ze zmian zasad (polityki) rachunkowości Zarząd IQ Partners S.A. dokonał retrospektwnego przekształcenia danych porównawczych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym uzając, iż jest to konieczne dla prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

Skorygowano wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dokonano retrospektwnie korekty na dzień 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

Status IQ Partners S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

Zarząd Emitenta dokonał kompleksowej analizy działalności IQ Partners S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej i w jego w ocenie na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, IQ Partners S.A. spełnia definicję jednostki kwalifikującej się jako „jednostka inwestycyjna”. Powyższych ustaleń jednostka dokonała na podstawie subiektywnych ocen i założeń.

Poniżej zostały zaprezentowane subiektywne założenia charakteryzujące Emitenta jako „jednostkę inwestycyjną”:

- Emitent prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji dochodów,
- Emitent współpracuje z więcej niż jednym inwestorem,
- Emitent współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem lub innymi członkami Grupy Kapitałowej IQ Partners, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w IQ Partners S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalne części aktywów netto Emitenta,
- Emitent nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj.: posiada „strategię wyjścia” z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane „strategie wyjścia” polegać będą m.in. na sprzedaży poprzez rynek regulowany (dla instrumentów notowanych), plasowaniu posiadanych pakietów akcji bądź udziałów wśród inwestorów finansowych bądź branżowych. IQ Partners S.A. nie wyklucza również dokonywania likwidacji majątku i/lub sprzedaży aktywów spółek jako metody wyjścia z inwestycji. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane są do terminu wymagalności, w przypadku braku terminowego ich wykupu Spółka podejmuje przewidziane prawem działania w celu dochodzenia należności,
- Emitent dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej odnosząc jej skutki na wynik finansowy.

Biorąc pod uwagę powyższe Emitent może być zaklasyfikowany jako „jednostka inwestycyjna”.

1.5 Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w IQ Partners S.A. wynosiło: 1 pracownik.

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31 grudnia 2016 roku współpracowała z 2 podmiotami.

2 Opis działalności IQ Partners S.A.

2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

IQ Partners S.A. nie prowadzi tradycyjnej działalności wytwórczej, handlowej ani usługowej. IQ Partners S.A. to

zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).

W 2016 roku 68% przychodów ze sprzedaży IQ Partners S.A. osiągnęła w wyniku odsprzedaży usługi najmu do spółek powiązanych. Przychody od Ventures Hub stanowiły 60% ogółu przychodów IQ Partners S.A.

Udział poszczególnych dostawców przekroczył w 2016 roku 10% ogółu przychodów Spółki:

Dostawca A–128 tys. zł, Dostawca B–141 tys. zł, Dostawca C–28 tys. zł, Dostawca D–17 tys. zł, Dostawca E–49 tys. zł.

Jednocześnie Spółka wyjaśnia, iż zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przychody/wyniki z tytułu zbycia/wyceny realizowanych inwestycji nie są prezentowane w przychodach ze sprzedaży. Przychody/wyniki, o których mowa powyżej wykazywane są na poziomie przychodów/kosztów finansowych. W 2016 roku Spółka poniosła stratę z tytułu aktualizacji wyceny udziałów w spółce zależnej Inqbe sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital S.a. r.l.

Opis przyjętego procesu inwestycyjnego

Proces inwestycyjny Emitenta rozpoczyna się od wypracowania modelu biznesowego oraz przygotowania biznesplanu z elementami analizy rynku, na którym zamierza działać przedsiębiorca. Inkubacja przedsięwzięcia przez Emitenta ma swój początek we wsparciu analizy pomysłu i sporządzenia budżetu na jego realizację przez pomysłodawcę. Przygotowanie wyżej wymienionych dokumentów oraz koncepcji kończy wstępny etap procesu inwestycyjnego. Utworzenie firmy łączy się z podpisaniem kontraktu menedżerskiego oraz decyzją o finansowaniu przedsięwzięcia na około 6 pierwszych miesięcy jego działalności. Emitent rozpoczyna jednocześnie wsparcie operacyjne nowo utworzonego przedsiębiorstwa w zakresie usług księgowych, prawnych, finansowych, a także nawiązania niezbędnych kontaktów biznesowych w ramach całej Grupy Kapitałowej Emitenta. Po okresie pierwszych 6 miesięcy działalności przedsięwzięcia następuje pierwsza ocena realizacji planów. W przypadku pozytywnej oceny, Emitent podejmuje decyzję o dalszym finansowaniu przedsiębiorstwa do 12 miesięcy oraz, w razie potrzeby, dokonuje niezbędnych korekt organizacyjnych. Po zakończeniu drugiego okresu finansowania przedsięwzięcia, Emitent rozpoczyna poszukiwanie partnerów strategicznych oraz zewnętrznego finansowania przedsięwzięcia. Zarząd Spółki nie ogranicza obszarów i branż potencjalnych inwestycji, podejmując decyzje niezależnie od dominujących trendów.

Główne rynki

Emitent prowadzi działalność na rynku funduszy private equity i venture capital (PE/VC), w segmencie venture capital, inwestując na wczesnych etapach rozwoju przedsiębiorstw. Pod pojęciem funduszy private equity kryją się fundusze dokonujące średnio- i długoterminowych inwestycji w spółki nienotowane na giełdzie. Fundusze private equity specjalizują się w inwestowaniu w spółki już dojrzałe, lecz potrzebujące dofinansowania: w celu rozszerzenia oferty, zdobycia nowych rynków, przeprowadzenia restrukturyzacji przed planowanym wejściem na giełdę itp. Fundusze venture capital (VC) inwestują w spółki na wcześniejszych etapach rozwoju. Pojęcie venture capital oznacza „kapitał ryzyka”, czyli inwestycje dokonywane we wczesnym stadium rozwoju przedsiębiorstwa, często umożliwiające dopiero jego start. Okres inwestycji funduszy venture capital wynosi przeciętnie od 3 do 7 lat.

Emitent prowadzi działalność w zakresie inwestycji na bardzo wczesnych etapach rozwoju firm, na tzw. etapie zasiewu (ang. seed stage) i etapie początkowym (ang. start-up stage). Faza zasiewu jest to pierwsza faza w procesie powstawania przedsiębiorstwa, kiedy przedsiębiorca dysponuje jedynie pomysłem produktu i trwają prace nad dokumentacją: biznesplanem, dokumentami rejestracyjnymi oraz strategią rynkową i modelem przychodowym. Finansowanie zazwyczaj przeznaczane jest na badania: produktu lub usługi oraz rynku, ocenę i rozwój pomysłu, a następnie na uruchomienie fazy komercyjnej. Faza początkowa to druga faza w procesie powstawania przedsiębiorstwa. Obejmuje finansowanie rozwoju produktu lub usługi jak również pierwszych działań marketingowych. Przedsiębiorstwo zazwyczaj uzyskuje niewielkie przychody lub stoi na progu uruchomienia sprzedaży.

2.2 Znaczące zdarzenia w 2016 roku

2.2.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
2016	
26.01.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w Prowly.com sp. z o.o.
26.01.2016	Podjęcie uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
04.03.2016	Nabycie udziałów w spółce Invendo sp. z o.o. przez spółkę zależną
10.03.2016	Zbycie udziałów Tulum Technologies sp. z o.o. przez spółkę zależną
10.03.2016	Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o. (daw. Any7 sp. z o.o.) przez spółkę zależną
10.03.2016	Nabycie akcji Better Software Group S.A. przez spółkę zależną
11.03.2016	Zbycie udziałów Telehorse sp. z o.o. przez spółkę zależną
16.03.2016	Zbycie udziałów NatuMed sp. z o.o. przez spółkę zależną
21.03.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
24.03.2016	Zbycie udziałów ABC Media Publishing sp. z o.o. przez spółkę zależną
21.04.2016	Inwestycja w IQ Alfa sp. z o.o.
22.04.2016	Rejestracja spółki IQ Alfa sp. z o.o. w KRS
21.04.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego ThinkGroup S.A.
29.04.2016	Objęcie akcji ThinkGroup S.A. przez spółkę zależną Inventiq sp. z o.o.
13.05.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego Igoria Trade S.A.
13.05.2016	Zbycie udziałów w spółce IQ Alfa sp. z o.o.
20.06.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego ThinkGroup S.A.
06.09.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w Prowly.com sp. z o.o.
09.09.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w Prowly.com sp. z o.o.
26.09.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w BSS Poland S.A.
11.10.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Igoria Trade S.A.
02.12.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
07.12.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w Prowly.com sp. z o.o.
28.12.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego Igoria Trade S.A.
30.12.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego BSS Poland S.A.
2017	
01.02.2017	Zbycie akcji w spółce Acrebit S.A.
13.02.2017	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do IQ Partners S.A.

Inwestycja w IQ Alfa sp. z o.o.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku IQ Partners S.A. zawiązała nową spółkę pod nazwą IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie obejmując 60 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł.

Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 22 kwietnia 2016 roku.

W dniu 13 maja 2016 roku IQ Partners S.A. zbyła 36 udziałów w kapitale zakładowym IQ Alfa sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.800,00 zł.

W rezultacie IQ Partners S.A. posiada 24% udziału w kapitale zakładowym IQ Alfa sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.

2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Podwyższenie kapitału w Prowly.com sp. z o.o.

W dniu 26 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 6.600,00 zł do kwoty 7.600,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 20 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 21 marca 2016 roku.

W tym samym dniu została również podjęta uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7.600,00 zł do kwoty 8.550,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 19 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

W dniu 6 września 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 8.550,00 zł do kwoty 9.600,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 21 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, z czego 19 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

W dniu 9 września 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 9.600,00 zł do kwoty 10.550,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 19 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 2 grudnia 2016 roku.

W dniu 7 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10.550,00 zł do kwoty 14.250,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 74 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, z czego 72 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 13 lutego 2017 roku.

W rezultacie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez Ventures Hub sp. z o.o. na 31 grudnia 2016 roku wynosi 9,48% udziału w kapitale zakładowym spółki, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. będzie wynosił 7,02% udziału w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Prowly.com sp. z o.o. to internetowa aplikacja dla profesjonalistów public relations.

Nabycie udziałów w spółce Invendo sp. z o.o. przez spółkę zależną

W dniu 4 marca 2016 roku spółka Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, nabyła udziały w Invendo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inventiq sp. z o.o. nabyła 49 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2.450,00 zł.

IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Inventiq sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Invendo sp. z o.o. dających 37,7 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.

Nabycie akcji w Better Software Group S.A.

W dniu 10 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. Ventures Hub sp. z o.o. nabyła 144.256 akcji w spółce Better Software Group S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 1,43% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 33,33% udziałów w kapitale zakładowym Better Software Group S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D)

oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedawczej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Zbycie udziałów Tulum Technologies sp. z o.o.

W dniu 10 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Tulum Technologies sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów w kapitale zakładowym Tulum Technologies sp. z o.o.

Tulum Technologies Sp. z o.o. to firma odpowiedzialna za projekt EKO RADAR: dedykowany gminom system informowania o nielegalnych wysypiskach śmieci.

Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o. (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)

W dniu 10 marca 2016 roku IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. zbyła 1.550 udziałów w spółce Better Software Labs sp. z o.o. stanowiących 10,96% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabycie przez spółkę stowarzyszoną Better Software Group S.A., w której Ventures Hub sp. z o.o. posiada pośrednio 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 21% udziału w kapitale zakładowym Better Software Labs sp. z o.o., co stanowi taki sam procent głosów na zgromadzeniu wspólników natomiast poprzez spółkę Better Software Group S.A. posiada pośrednio 23,33% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Better Software Labs sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.

Zbycie udziałów Telehorse sp. z o.o.

W dniu 11 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Telehorse sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów w kapitale zakładowym Telehorse sp. z o.o.

Telehorse Sp. z o.o. to producent interaktywnej gry na urządzenia mobilne - Robotica.

Zbycie udziałów NatuMed sp. z o.o.

W dniu 16 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce NatuMed sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów w kapitale zakładowym NatuMed sp. z o.o.

NatuMed sp. z o.o tworzy narzędzie Heremo, które wspomaga samodzielne wykonywanie ćwiczeń rehabilitacyjnych i fizjoterapeutycznych w oparciu o sensor Kinect.

Zbycie udziałów ABC Media Publishing sp. z o.o.

W dniu 24 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce ABC Media Publishing sp. z o.o. tj. 3.900 udziałów stanowiących 49,94% udziału w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów w kapitale zakładowym ABC Media Publishing sp. z o.o.

Spółka ABC Media Publishing Sp. z o.o. działa w obszarze rozrywki i edukacji dzieci w Internecie.

Inwestycja w ThinkGroup S.A.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ThinkGroup S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 411.979,10 zł tj. z kwoty 788.020,90 zł do kwoty nie większej niż 1.200.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.119.791 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w

trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisjona akcji wyniosła 0,24 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy ThinkGroup S.A. będzie wynosił nie więcej niż 1.200.000,00 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1.000.000 akcji na okaziciela serii A,
- b) 6.880.209 akcji na okaziciela serii B,
- c) 4.119.791 akcji na okaziciela serii C.

W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie ThinkGroup S.A. wyrazili zgodę na wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect) oraz dematerializację akcji Spółki serii C. Dodatkowo podjęta została uchwała w sprawie zamiany akcji imiennych serii A i serii B na akcje uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą taką akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku na podstawie umowy objęcia akcji spółka zależna od IQ Partners S.A. Inventiq sp. z o.o. objęła 3.074.791 akcji serii C po cenie emisjonej 0,24 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 737.949,84 zł.

W dniu 20 czerwca 2016 roku akcje serii C zostały zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiadał na dzień 31 grudnia 2016 roku pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. 42,06% udziałów w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 35,31% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 14 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Thinkgroup S.A. z siedzibą w Łodzi podjęło uchwałę w przedmiocie umorzenia akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 1.200.000 zł do kwoty 788.020,90 zł to jest o kwotę 411.979,10 zł. Umorzonych zostało 4.119.791 akcji na okaziciela serii C.

W tym samym dniu Inventiq sp. z o.o. - w 100% zależna od IQ Partners S.A., podpisała z ThinkGroup S.A. Umowę Nabycia Akcji w celu ich umorzenia, na mocy której przeniosła na rzecz ThinkGroup S.A. wszystkie posiadane akcje serii C. Po zarejestrowaniu umorzenia akcji ThinkGroup S.A., IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 25,03% w kapitale zakładowym co stanowić będzie taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wieloplaszczynowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).

Podwyższenie oraz rejestracja w KRS kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisjonej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje te zostały objęte i opłacone w dniach 11 lutego oraz 10-13 maja 2016 roku wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 288.500,00 zł przez pracowników spółki w ramach programu motywacyjnego. Zamiana nastąpiła na podstawie uchwały z dnia 8 maja 2014 roku Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. w sprawie emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 11 października 2016 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego.

W dniu 28 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Igoria Trade S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy poprzez emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Jednostkową cenę emisjną za akcję Spółki serii F wyniosła 0,60 zł. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. został podwyższony o kwotę 600.000,00 zł z kwoty 1.900.000,10 zł do kwoty 2.500.000,10 zł i dzieli się na:

- a) 2.000.001 akcji na okaziciela serii A,
- b) 8.000.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 5.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- d) 1.000.000 akcji na okaziciela serii D,
- e) 3.000.000 akcji na okaziciela serii E,
- f) 3.000.000 akcji na okaziciela serii F,
- g) 3.000.000 akcji na okaziciela serii G.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. będzie wynosił 16,65% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu. Na dzień 31 grudnia 2016 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio, poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o., 24,41% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Igoria Trade S.A. to spółka sektora usług finansowych, która za pośrednictwem platformy internetowej Trejdoo.com świadczy innowacyjne usługi dla klientów indywidualnych i biznesowych w kraju i zagranicą. Za pośrednictwem platformy Trejdoo.com udostępnia m.in. usługi wymiany walut on-line oraz rachunek powierniczy Escrow.

Podwyższenie oraz rejestracja w KRS kapitału w spółce BSS Poland S.A.

W dniu 26 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BSS Poland S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.300.000,00 zł w drodze emisji 13.000,000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym po cenie emisyjnej wynoszącej 0,47 zł za każdą akcję o łącznej cenie emisyjnej w wysokości 6.110.000,00 zł. Kapitał zakładowy BSS Poland S.A. wynosi 3.204.822,00 i dzieli się na:

- a) 16.000.500 akcji na okaziciela serii A,
- b) 3.047.720 akcji na okaziciela serii B,
- c) 13.000.000 akcji na okaziciela serii C.

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 30 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 24,96% udziałów w kapitale zakładowym BSS Poland S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

BSS Poland S.A. zajmuje się budową systemu międzybankowego wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwiać będzie dokonywanie międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.

2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2016 roku

2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do IQ Partners S.A.

W okresie od dnia zakończenia 2016 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Spółki.

2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Zbycie akcji Acrebit S.A.

W dniu 1 lutego 2017 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Venture Capital s. a r.l. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Acrebit S.A. tj. 36.000 udziałów stanowiących 1,3% udziału w kapitale zakładowym i dająccych tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Acrebit S.A.

Acrebit S.A. zajmuje się wdrażaniem systemów klasy ERP, CRM, CMS. Spółka posiada bogate doświadczenie w zakresie wdrożeń systemu Navision Financials

2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności oraz ich ocena

W roku obrotowym 2016 nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć wpływ na wynik z działalności.

2.5 Umowy zawarte przez IQ Partners S.A.

2.5.1 Zawarte umowy znaczące

W roku obrotowym 2016, IQ Partners S.A. nie zawierała umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2016 roku*, które byłyby umowami znaczącymi dla Spółki.

2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanymi z Grupy Kapitałowej IQ Partners były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

2.5.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje

Zaciągnięte umowy pożyczek przez IQ Partners S.A. w 2016 roku:

- W dniu 1 lutego 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 1 lutego 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 2 marca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 75 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 marca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 80 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 kwietnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 29 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Inventiq sp. z o.o. na kwotę 738 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 30 czerwca 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości w dniu 18 maja 2016 roku.
- W dniu 10 maja 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 60 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 10 maja 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 czerwca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 8 lipca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 23 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 8 lipca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 9 sierpnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 53 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 9 sierpnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 września 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 37 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 września 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 października 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 90 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 października 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 7 listopada 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 7 listopada 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

- W dniu 9 grudnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 9 grudnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1 260 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 177 tys. zł.
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 2 419 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 98 tys. zł.

W 2016 roku IQ Partners S.A. nie emitowała obligacji. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada wyemitowane imienne obligacje serii A, B, C na rzecz spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. Oprocentowanie obligacji serii A i B wynosi 1M WIBOR + 2 pp w skali roku natomiast obligacji serii C wynosi 1M WIBOR + 1,5 pp w skali roku. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 400.000,00 zł. Termin wykupu został ustalony poprzez zawarcie stosownych aneksów odpowiednio dla obligacji serii A na dzień 5 stycznia 2018 roku, dla obligacji serii B na dzień 30 marca 2018 roku oraz dla obligacji serii C na dzień 26 kwietnia 2017 roku.

2.5.4 Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje, nabyte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracę”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (‘IQ Pomerania’) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawiązał z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) (”Umowy Poręczenia”).

Na mocy Umowy poręczenia 1 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), na podstawie Umowy o współpracę z dnia 18 sierpnia 2015 roku zawartej pomiędzy BGK, MM Prime TFI i IQ Pomerania („Umowa z BGK”), w związku z niezebraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (”Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezebrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:

- 1) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK, lub
- 2) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK.

Poręczenie zostało udzielona na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracę oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych.

Zgodnie z Umową poręczenia 2 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz BGK w związku z niewywiązaniem się z obowiązku do ukończenia budowy portfela Funduszu w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z tym że kara umowna nie będzie należna w przypadku zainwestowania w MŚP w ww. terminie nie mniej niż 80% wpłaconych do Funduszu środków. Poręczenie zostało udzielona na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracę oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 600.000,00 (sześćset tysięcy) złotych.

Na podstawie Umowy poręczenia 3 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kosztów, w tym kar nałożonych przez organy administracji państowej, w tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz odszkodowań i kwot wynikających z roszczeń osób trzecich, w tym uczestników Funduszu, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania, o ile odpowiedzialność jest następstwem, w całości lub części, działań lub zaniechań IQ Pomerania, za wyjątkiem kar i odszkodowań na rzecz BGK, których zapłata zabezpieczona jest odrębnymi umowami poręczenia. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2035 roku. Kwota poręczenia obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz organów administracji państowej, w tym Komisję Nadzoru Finansowego, oraz odszkodowań i kwot wynikających z roszczeń osób trzecich, w tym uczestników Funduszu, oraz kosztów powstały w związku z nałożeniem ww. kar bądź zasadzeniem odszkodowań, za wyjątkiem kar i odszkodowań na rzecz BGK, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy, nie więcej jednak niż 1.300.000,00 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych.

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 600.000,00 (sześćset tysięcy) złotych, 1.300.000,00 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych oraz 600.000,00 (sześćset tysięcy) złotych.

IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku nie udzielała pożyczek oraz nie nabywała obligacji.

2.5.5 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółce nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

2.5.6 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją umowy istotne dla działalności IQ Partners S.A. zawarte pomiędzy akcjonariuszami Spółki.

2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach

2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością IQ Partners S.A.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju IQ Partners S.A. (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Działalność IQ Partners S.A. narażona jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. szybkiego rozwoju rynku usług internetowych w Polsce oraz przyszłego zapotrzebowania na takie usługi ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

Powyższe ryzyko ograniczone jest w związku z doskonałą znajomością rynku, na którym działa Spółka, popartej wieloletnim doświadczeniem kluczowych menadżerów Spółki w prowadzeniu działalności inwestycyjnej.

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Spółka

Działalność IQ Partners S.A. zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Spółka ponosi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu spółki mogą nie osiągać zysków, a w skrajnym przypadku przychodów z prowadzonej działalności. Nie ma pewności,

czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Spółkę, a w szczególności nie można zapewnić, że IQ Partners S.A. w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągane wyniki finansowe.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań - zarówno na etapie doboru inkubowanych projektów, jak i po zaangażowaniu kapitału, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

Zysk IQ Partners S.A. pochodzi przede wszystkim z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w inkubowanych podmiotach ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Spółka będzie w stanie znaleźć nabywcę na całość lub część posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które Spółka planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Spółka będzie zmuszona dokonać dezinvestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Takie przypadki mogą mieć negatywny wpływ na osiągane wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu IQ Partners S.A. na działalność spółek portfelowych

Zarząd Spółki wspiera zarządy spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii wpływających na pełne wykorzystanie potencjału rynkowego realizowanych projektów oraz wzrost wartości spółek. Przedstawiciele Spółki pełnią funkcje w radach nadzorczych lub są członkami zarządów inkubowanych podmiotów. Nie ma jednak pewności, że wymienione osoby dysponować będą pełną wiedzą o działalności i sytuacji majątkowej spółek portfelowych. Ograniczony wpływ na decyzje poszczególnych podmiotów stwarza ryzyko braku realizacji strategicznych zamierzeń wypracowanych przez spółki portfelowe we współpracy z IQ Partners S.A.

Emitent ogranicza niniejsze ryzyko poprzez wprowadzenie odpowiednich zapisów w umowach inwestycyjnych gwarantujących zachowanie kontroli w zakresie powoływanego członków organów zarządzających. Dodatkowo umowy inwestycyjne gwarantują, że dysponowanie kluczowymi aktywami przez spółki portfelowe wymaga akceptacji Emittenta.

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

Inwestycje IQ Partners S.A. charakteryzują się niską płynnością. Papiry wartościowe większości spółek portfelowych nie znajdują się w obrocie zorganizowanym, co może oznaczać trudności z ewentualnym przyspieszonym zbyciem oraz wiarygodną wyceną. Spółka czyni starania w zakresie sukcesywnego wprowadzania spółek do obrotu zorganizowanego, w szczególności na rynku NewConnect.

W celu ograniczenia ryzyka niskiej płynności portfela projektów Spółka bierze pod uwagę inne – alternatywne sposoby wychodzenia z inwestycji (np.: pozyskiwanie inwestorów branżowych).

Ryzyko związane z wyceną portfela IQ Partners S.A.

Z uwagi na niską płynność posiadanych walorów oraz fakt, że środki finansowe angażowane są w spółki dopiero rozpoczynające działalność lub o bardzo krótkiej historii finansowej, istnieje ryzyko związane z wiarygodną wyceną portfela projektów Spółki. Inwestycje kapitałowe stanowią podstawową działalność IQ Partners S.A., dlatego ustalenie wartości jej akcji może być obarczone dużą niepewnością.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

Osoby zarządzające działalnością IQ Partners S.A. posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie pozyskiwania i oceny projektów inwestycyjnych z dziedziny nowych technologii. Utrata kluczowych pracowników lub osób zarządzających może wpłynąć w niekorzystny sposób na działalność prowadzoną przez Spółkę, zarówno w zakresie realizacji strategii inwestycyjnych, współpracy ze spółkami portfelowymi oraz uzyskiwanych wyników finansowych.

Ryzyko związane ze statusem prawnym Spółki

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną w formie spółki akcyjnej, a nie funduszu inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych. W związku z tym na Spółkę nie są nałożone ograniczenia inwestycyjne wynikające z ustawy.

Ryzyko związane z konkurencją

Na rynku funduszy venture capital działa wiele podmiotów, których znaczna część dysponuje większym zapleczem finansowym od IQ Partners S.A. Istnieje ryzyko, że, na skutek działań spółek konkurencyjnych, Spółka nie będzie w stanie znaleźć podmiotów charakteryzujących się odpowiednim potencjałem wzrostu lub ich wyceny będą zbyt wysokie, aby zapewnić oczekiwany stopę zwrotu z inwestycji.

Spółka ogranicza opisane wyżej ryzyko poprzez angażowanie środków w mniejsze podmioty, we wcześniejszej fazie rozwoju, które pozostają poza kręgiem zainteresowań większych funduszy i innych instytucji finansowych, a zainwestowane środki pozwalają mu na udział w kreowaniu strategii oraz struktury kosztów spółek.

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Spółki

Wyniki IQ Partners S.A. są uzależnione od zdolności Zarządu i pracowników do nawiązania współpracy z podmiotami, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu oraz dają duże prawdopodobieństwo na osiągnięcie atrakcyjnych stóp zwrotu. Mimo wykorzystania szerokich kontaktów rynkowych Spółki, istnieje ryzyko, że nie będzie on w stanie umieścić w portfelu wystarczającej liczby spółek spełniających opisywane kryteria. Istnieje również ryzyko, że pozyskanie nowych projektów będzie obarczone wyższymi, niż zakładane, kosztami. Wymienione trudności mogą mieć pośrednie lub bezpośrednie przełożenie na pogorszenie wyników finansowych IQ Partners S.A.

Ryzyko związane z rozwojem branży nowych technologii w Polsce

Rozwój branży nowych technologii jest uzależniony od koniunktury gospodarczej w Polsce i za granicą. Nie ma pewności, czy zostanie utrzymane dynamiczne tempo wzrostu tego sektora rynku, gdyż ma na to wpływ bardzo duża liczba czynników, m.in. rozwój infrastruktury teleinformatycznej kraju, wysoki poziom popytu na produkty i usługi z tej dziedziny oraz wzrost dostępności Internetu oraz telefonii komórkowej trzeciej generacji. Nie można też jednoznacznie ustalić czy i kiedy nastąpi nasycenie rynku oraz jaki będzie jego wpływ na działalność spółek portfelowych, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce

Spółki portfelowe Spółki w znacznym stopniu prowadzą działalność polegającą na świadczeniu usług e-biznesowych. Specyfika usług e-biznesowych związana jest z unikalnymi treściami, opanowaniem umiejętności związanych z najnowszymi technologiami internetowymi, umiejętności diagnozowania potrzeb internautów i dostarczania im dedykowanych rozwiązań. W przypadku błędnych założeń projektowych, przy tworzeniu nowych rozwiązań, może wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów na prace programistyczne, co może mieć wpływ na wyniki finansowe spółek portfelowych i samej Spółki. Istnieje możliwość pojawiения się rozwiązań technicznych, które mogą skutkować wdrożeniem przez konkurencję nowych i atrakcyjnych produktów. Ze względu na ograniczone możliwości organizacyjne i kapitałowe istnieje ryzyko, iż spółki portfelowe IQ Partners S.A. nie będą w stanie w krótkim czasie zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oferować usługi oparte o najnowsze technologie, co może skutkować spadkiem atrakcyjności oferowanych produktów i świadczonych usług. Spółka, w swojej działalności, uwzględnia stałe monitorowanie najnowszych rozwiązań technologicznych tak, aby usługi jego spółek portfelowych odpowiadały oczekiwaniom odbiorców i były zgodne z trendami rynkowymi.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem nowoczesnych rozwiązań informatycznych. Działalność tych spółek jest więc w znacznym stopniu uzależniona od sprawnego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Awarie sprzętu lub oprogramowania komputerowego wykorzystywanego przez spółki portfelowe IQ Partners S.A. mogą ograniczyć możliwość prawidłowego świadczenia przez te spółki usług na rzecz klientów albo wpływać na obniżenie ich jakości, a tym samym negatywnie wpływać na ich wyniki finansowe. Spółki portfelowe starają się minimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie procedur zapewniających możliwość świadczenia usług w razie awarii sprzętu lub oprogramowania komputerowego (np. tworzenie kopii zapasowych danych) oraz korzystanie ze sprawdzonych i renomowanych rozwiązań informatycznych.

Ryzyko związane z ingerencją w system informatyczny (software)

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem sieci internetowej. Związane jest z tym ryzyko włamania do systemów operacyjnych tych spółek i uruchomienia szkodliwego oprogramowania komputerowego, co mogłoby doprowadzić np. do utraty danych wrażliwych. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka spółki portfelowe korzystają z dedykowanych serwerów, do których dostęp kontrolowany jest zgodnie z wszelkimi zaleceniami GIODO, w szczególności poprzez stosowanie polityki bezpieczeństwa regulującej, m.in. zasady nadawania uprawnień i dostępów dla użytkowników systemu przez rozbudowany system uwierzytelniania użytkowników w aplikacji, system ochrony zewnętrznej (systemy firewall, badanie ruchu danych), jak również system archiwizacji danych kopiący na bieżąco dane do bazy zapasowej; wyżej opisane procedury są zgodne ze światowymi trendami panującymi w obszarze kontroli bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność spółek portfelowych IQ Partners S.A. opiera się w znacznym stopniu na wykorzystaniu infrastruktury teleinformatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez niektóre spółki portfelowe IQ Partners S.A. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka i jej spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniem do ich systemów.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners

IQ Partners S.A. i jej spółki portfelowe mogą dokonywać transakcji pomiędzy sobą. Pomimo zachowania warunków rynkowych przy rozliczaniu wspomnianych transakcji, nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi na tym tle. Wpływając na to mogą, między innymi, dynamiczne zmiany warunków rynkowych oddziałujące na kalkulację cen usług stosowanych w odniesieniu do takich transakcji, w przypadku gdyby nie zostały odpowiednio i na czas uwzględnione. Z tego też powodu nie można wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowości zastosowanych cen oraz prawidłowości sporządzonej dokumentacji cen transferowych (ewentualnie jej poszczególnych elementów).

2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę. Ewentualne obniżenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może w istotny sposób wpłynąć na sytuację Spółki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić więc pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także

często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej, a tym samym spadek wartości aktywów Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążzeń fiskalnych i w rezultacie wpływać na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpływać na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej IQ Partners S.A.

3.1 Wybrane dane finansowe

	Dane rzeczywiste od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN	Dane rzeczywiste od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' EUR	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	114	26	78	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(884)	(202)	(903)	(216)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 576)	(589)	(3 881)	(927)
Zysk (strata) netto	(2 256)	(516)	(3 232)	(772)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(800)	(183)	(805)	(192)
Przepływy środków pieniężnych z działalnością inwestycyjną	-	-	(4)	(1)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	818	187	802	192
Zwiększenie /zmniejszenie/ netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18	4	(7)	(2)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-0,1009	-0,0231	-0,1446	-0,0346
	na 31.12.2016 000' PLN	na 31.12.2016 000' EUR	na 31.12.2015 000' PLN	na 31.12.2015 000' EUR
Aktywa trwałe	32 350	7 312	33 820	7 936
Aktywa obrotowe	143	32	149	35
Aktywa, razem	32 493	7 345	33 969	7 971
Zobowiązania długoterminowe	3 808	861	4 005	940
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	1 028	3 573	838
Kapitał własny	24 135	5 455	26 391	6 193
Kapitał podstawowy	22 353	5 053	22 353	5 245
Pasywa, razem	32 493	7 345	33 969	7 971
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,0797	0,2441	1,1806	0,2770

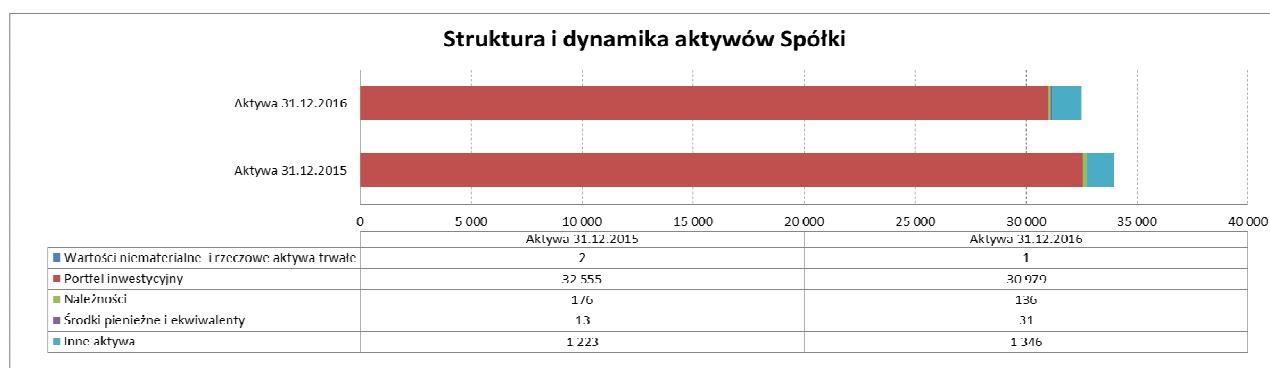
Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na Euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2016 – 4,4240, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. – 4,3757, a dla roku 2015 – 4,1848

3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

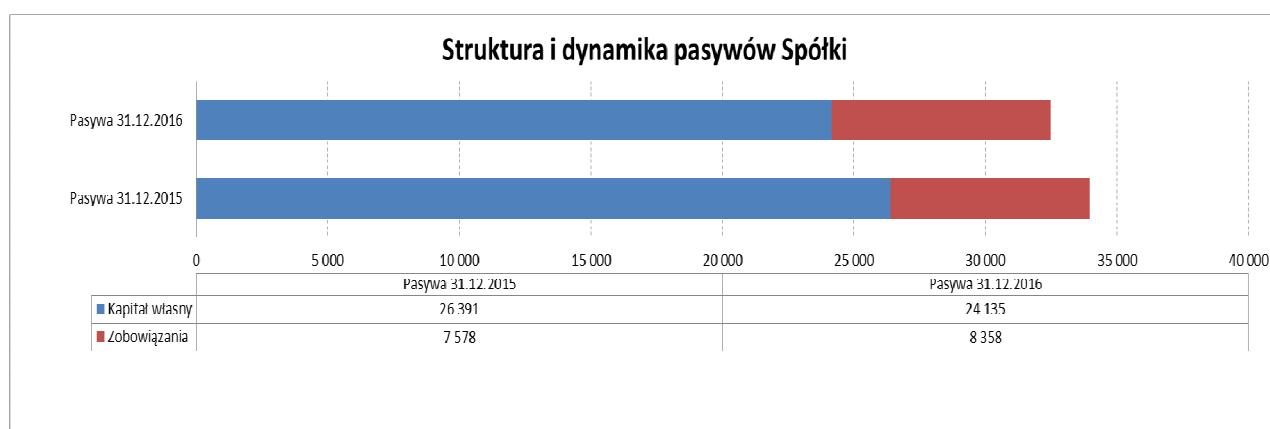
3.2.1 Komentarz do sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 31.12.2016 roku kwotą 32 493 tys. złotych i w stosunku do 31.12.2015 r. spadła o 4,35%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 95,34% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego uległa zmniejszeniu w stosunku do wartości z dnia 31.12.2015 roku o 1 576 tys. złotych, co stanowi spadek o 4,84%.

Drugą pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów wynoszącą 4,14% są inne aktywa czyli głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



Po stronie pasywów na koniec 2016 roku kapitały własne stanowiły 74,28% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych była o 8,55% niższa niż na koniec 2015 roku, głównie w wyniku aktualizacji wartości portfela inwestycyjnego spółek zależnych Ventures Hub sp. z o.o., InQbe sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital s.a.r.l.

W efekcie wartość księgowa na 1 akcję uległa zmniejszeniu z 1,1806 zł na 31.12.2015 r. do 1,0797 zł na koniec 2016 roku, co stanowi spadek o 8,55%.

3.2.2 Komentarz do sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody spółki wzrosły o 7,41% w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost odnotowano głównie na przychodach ze sprzedaży. Koszty operacyjne (Koszty ogólnego zarządu oraz Pozostałe koszty inne niż koszty finansowe) spadły o 1,3% w stosunku do 2015 roku. Koszty finansowe w porównaniu z rokiem ubiegłym spadły z 5.469 tys. zł do 1.694 tys. zł głównie ze względu na dokonaną aktualizację wartości godziwej aktywów finansowych. W efekcie Spółka poniosła stratę netto z działalności kontynuowanej w kwocie 2.256 tys. zł, a strata na jedną akcję wyniosła -0,1009 zł w porównaniu do straty za 2015 r. w kwocie 5.250 tys. zł i stracie na jedną akcję na poziomie -0,2349 zł.

3.2.3 Komentarz do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2016 roku Spółka zanotowała:

- Odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie - 800 tys. zł na tle odpływu środków z tego tytułu w kwocie -805 tys. zł w roku 2015.
- Braku środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w porównaniu z odpływem środków z tego tytułu w kwocie - 4 tys. zł w roku 2015.
- Przypływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 818 tys. zł na tle przypływu środków z tego tytułu w kwocie 802 tys. zł w roku 2015.

W efekcie nastąpił w 2016 roku wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 18 tys. zł do poziomu 31 tys. zł.

3.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	31.12.2016	31.12.2015
Suma bilansowa		tys. zł	32 493	33 969
Wynik netto		tys. zł	-2 256	-5 250
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	116	108
Wskaźnik udziału portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje dłużno i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,95	0,96
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		2,89	3,48
Wskaźnik płynności finansowej	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,01	0,00
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-6,94 %	-15,46%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	- 9,35 %	-19,89%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	25,72 %	22,31%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	-0,1009	-0,2349

3.3 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Głównymi inwestycjami IQ Partners S.A. jest nabywanie udziałów oraz akcji w innowacyjnych przedsięwzięciach technologicznych na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).

Główne inwestycje IQ Partners S.A. zostały szczegółowo opisane w tabeli w punkcie 1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.

3.4 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2017 roku zależeć będą od zrealizowania planów dezynwestycyjnych oraz pozyskania nowych źródeł finansowania inwestycji. Uzależnione będą również od pozyskania projektów, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu oraz dają duże prawdopodobieństwo na osiągnięcie atrakcyjnych stóp zwrotu.

W dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners wszystkie inwestycje były finansowane kapitałem własnym. Nie występuje więc żadne istotne zagrożenie związane z utratą płynności finansowej, wynikającej z konieczności obsługi zadłużenia.

3.5 Instrumenty finansowe

3.5.1 Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi głównie nabywanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej charakterystycznych dla branży Private Equity i Venture Capital. Mniejszy stopień ryzyka wiąże się z instrumentami emitowanymi (zwłaszcza obligacjami odsetkowymi i zamiennymi). Ryzyko to można określić, jako ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

3.5.2 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również podejmuje działania zmierzające do stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Za zarządzanie ryzykiem finansowym zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialny Zarząd Emitenta.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zakres oraz zasady odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności precyzuje:

- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- wybór odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka,
- metodologię wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych,
- limity transakcyjne oraz kredytowe dla podmiotów, z którymi Spółka dokonuje transakcji gospodarczych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ IQ Partners S.A. dokonuje rozliczeń głównie w PLN nie zachodzi konieczność zawierania transakcji terminowych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe – wahania kursów spółek notowanych NewConnect

Ryzyko wahania kursów (szczególnie akcji) wiąże się z procedurą wyceny portfela inwestycyjnego dla spółek publicznych. Istnieje ryzyko zmiany wartości godziwej spółek wycenianych według cen rynkowych. Wyższy potencjał wzrostu notowań na NewConnect oznaczać może podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku grupującego spółki małe, często młode podmioty o krótkiej historii działalności, działające w najbardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki, jakim są m. in. nowe technologie.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w IQ Partners S.A. nie występuje, ponieważ Spółka nie posiada zagranicznych odbiorców i dostawców oraz nie prowadzi innych rozliczeń walutowych.

Spółka preferuje ustalanie wynagrodzeń w rozliczeniach z kontrahentami w PLN, wskutek czego minimalizuje ryzyko kursowe.

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest ich wartości bilansowej i na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	85	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	85	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 3% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	47	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	45	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	2 419	98	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	19	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	70	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3 429	279	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 16% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Spółka nie stosowała na moment bilansowy instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ze względu na nieistotny wpływ przychodów odsetkowych na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko płynności

Spółka IQ Partners S.A. jako podmiot działający na rynku, narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółka musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego też jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki.

Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka zamierza pozyskiwać wolne środki pieniężne z przeprowadzanych dezinwestycji aktywów finansowych, a uzyskane w ten sposób środki przeznaczać na nowe inwestycje a powstałe nadwyżki lokować w krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa klientów handlowych,
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które Spółka inwestuje, udziela pożyczek.

Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

	Stan na 31.12.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	137
w tym należność z tytułu podatku VAT	2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	137

	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	143
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

Analiza wiekowa aktywów finansowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości:

Należności handlowe	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	58	-	1	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	58	-	1	-

Ryzyko cenowe

Jedynie ryzyko cenowe wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności inwestycyjnej Spółka posiada znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół inwestycyjny, co wpływa korzystnie na wiarygodność IQ Partners S.A. jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Umowy kredytowe Spółki nie zawierają warunków dotyczących utrzymania określonych wskaźników finansowych.

Termin zapadalności zobowiązań

	Stan na dzień 31.12.2016				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	4 443	4 443	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	33	33	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	50	50	-	-	-
	4 526	4 526	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2015

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	3 511	3 511	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	24	24	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	19	19	-	-	-
	3 554	3 554	-	-	-

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

Ryzyko zmiany cen aktywów finansowych, na które wprost przekłada się wartość aktywów netto można rozpatrywać w następujących obszarach:

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji.
- Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywanych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.
- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, innych papierów wartościowych). IQ Partners S.A. dokonuje wyceny wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych. Metody wycen w części są oparte bezpośrednio na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Spółki IQ Partners S.A., odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen, w momencie dekonunktury na giełdach.

Zarządzanie kapitałem

Celem Zarządu w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona kapitału Spółki niezbędnego do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom.

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem Spółek Handlowych decyzja o wypłacie dywidendy oraz wykupie akcji własnych w celu umorzenia podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. Spółka nie wypłaciła dotychczas dywidendy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian zasad zarządzania kapitałem.

Na Spółce nie spoczywały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jakiekolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

3.6 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W opinii Zarządu Spółka dobrze zarządza swoimi zasobami finansowymi i ma wysoką zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, które mają niski poziom w stosunku do sumy bilansowej.

3.7 Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji

W 2016 roku Emitent nie dokonywał emisji papierów wartościowych.

3.8 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Spółka nie publikowała zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

3.9 Polityka wypłaty dywidendy

Zarząd Spółki uważa, iż podstawowym kryterium w zakresie propozycji wypłaty dywidendy jest jej zależność od zachowania płynności finansowej przez Spółkę. Zarząd dostosowuje politykę dywidendową do aktualnej sytuacji gospodarczej i biznesowej Spółki, uwzględniając także zakres planowanych inwestycji. Zarząd nie wyklucza możliwości zaproponowania w przyszłości akcjonariuszom, aby zysk netto Spółki był przeznaczany na wypłatę dywidendy. Zarząd Spółki skupia się na dynamicznym rozwoju Spółki w związku z tym wypracowane w przyszłości zyski ma zamier przeznaczać na zwiększenie kapitałów własnych.

4 Opis sytuacji IQ Partners S.A.

4.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa IQ Partners S.A.

W roku 2016 ponieśliśmy stratę netto w wysokości 2.256 tys. zł, a wartość aktywów IQ Partners S.A. wyniosła 32.493 tys. zł. Konsekwentne i restrykcyjne podejście do weryfikacji portfela IQ Partners pod kątem jego wyceny oraz potencjału na dalszy rozwój znalazło swoje odzwierciedlenie w wygenerowanej stracie netto. Działania te były konieczne oraz wynikały z dużej ostrożności co do poprawnej prezentacji sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. Pozwoliło to również uporządkować portfel co do wytypowania spółek do całkowitego lub częściowego wyjścia z inwestycji oraz spółek, dla których w 2017 roku zamierzamy poszukiwać kolejnych rund finansowania na ich dalszy dynamiczny rozwój.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wyglądają następująco:

	31.12.2016
	tys. zł
Zysk (starta) netto	(2.256)
Aktywa razem	32 493
Aktywa trwałe	32 350
Aktywa finansowe	30 979
Aktywa obrotowe	143
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	24 135
Zobowiązania długoterminowe	3 808
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550

4.2 Kierunki i perspektywy rozwoju IQ Partners S.A.

W 2016 roku skupiliśmy się na pozyskiwaniu kapitału na działalność inwestycyjną. W 2015 roku powołaliśmy spółkę IQ Pomerania sp. z o.o., która zawarła umowę o utworzeniu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz TFI MM Prime S.A., które jest odpowiedzialne za kwestie formalne przedsięwzięcia. Docelowo IQ Pomerania będzie samodzielnie zarządzać kwotą nie mniejszą niż 40 mln złotych pochodzących z emisji certyfikatów, które obejmowane będą przez

inwestorów prywatnych oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. IQ Pomerania ma zagwarantowaną roczną opłatę za zarządzanie oraz udział w wypracowanych zyskach funduszu. Fundusz zrealizował już 12 inwestycji, inwestując w nie ponad 10 mln zł. W 2017 roku skupimy się na poszukiwaniu projektów spełniających kryteria inwestycyjne funduszu. Równocześnie będziemy intensywnie pracować nad pozyskaniem prywatnych inwestorów, którzy docelowo mają objąć certyfikaty inwestycyjne funduszu za ponad 20 mln zł.

Oprócz działalności związanej z IQ Pomerania poszukiwać będziemy również nowych źródeł finansowania inwestycji zarówno wśród inwestorów prywatnych jak i instytucji zarządzających funduszami pochodząymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej. Z dużym zainteresowaniem przyglądamy się również możliwościom współpracy z innymi funduszami, w tym funduszami typu Funds of Fund oraz przedsiębiorstwami w zakresie zbudowania wehikułów inwestycyjnych typu corporate venture.

Priorytety na 2017 roku to:

- pozyskiwanie atrakcyjnych projektów inwestycyjnych,
- zrealizowanie co najmniej kilku częściowych lub całkowitych wyjść z inwestycji i wypracowanie wysokich stóp zwrotu,
- poszukiwanie nowych źródeł finansowania inwestycji,
- pozyskiwanie prywatnych inwestorów.

4.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju IQ Partners S.A.

Do zewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju IQ Partners należy zaliczyć:

- koniunktura na rynkach finansowych i kapitałowych, która ma bezpośrednie przełożenie na wycenę notowanych spółek portfelowych oraz zwiększającą się lub zmniejszającą szansę na wychodzenie z inwestycji przy atrakcyjnych stopach zwrotu;
- płynność notowanych spółek portfelowych na NewConnect – chcąc przeprowadzać deinwestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- współpraca z instytucjami zarządzającymi funduszami pochodząymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej w zakresie finansowania inwestycji;
- współpraca z inwestorami finansowymi oraz podmiotami aktywnymi na rynku kapitałowym w zakresie kolejnych rund finansowania inwestycji IQ Partners S.A.;
- brak atrakcyjnych projektów inwestycyjnych, których zmniejszenie może ograniczyć tempo rozwoju Grupy Kapitałowej.

Do wewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju IQ Partners należy zaliczyć:

- kompetencje zespołu menadżerskiego, w tym Partnerów Zarządzających i Zarządu w zakresie umiejętności prowadzenia inwestycji oraz podejmowania atrakcyjnych celów inwestycyjnych;
- umiejętności kluczowych osób IQ Partners S.A. w zakresie zarządzania i zwiększania wartości poszczególnych spółek portfelowych Grupy Kapitałowej;

5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

5.1 Kapitał zakładowy IQ Partners S.A.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 22.353.000 zł i dzieli się na:

- 1/ 20.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 2/ 1.853.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda;
- 3/ 500.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez IQ Partners S.A. akcji wynosi 22.353.000. Spółka nie posiada akcji zwykłych wyemitowanych i nie w pełni opłaconych.

Nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale własnym Spółki zarówno w bieżącym jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym.

5.2 Informacje o akcjonariacie IQ Partners S.A.

Informacja na temat akcjonariatu IQ Partners S.A. znajduje się w podpunkcie 6.2 w ramach *Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego* w dalszej części Sprawozdania.

5.3 Nabycie akcji własnych

W roku obrotowym 2016 Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego

6.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regułowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawarte są w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady dobrych praktyk weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Kodeks „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest na stronie internetowej poświęconej ładowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie internetowej www.iqpartners.pl w zakładce – „Relacje inwestorskie” na podstronie „Ład korporacyjny”. Intencją Zarządu Spółki jest trwałe przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jednak niektóre z tych zasad nie są obecnie przestrzegane przez Spółkę. Zgodnie z raportem przekazanym w dniu 5 stycznia 2016 roku, na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka opublikowała informacje dotyczące niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

IQ Partners S.A. stara się prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Głównym narzędziem do codziennej komunikacji z inwestorami jest strona internetowa IQ Partners S.A. Pod adresem www.iqpartners.pl na bieżąco aktualizowane są wszystkie informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej. Serwis internetowy został uruchomiony w połowie 2011 roku i wykorzystuje szereg innowacyjnych narzędzi do komunikacji z otoczeniem. Prowadzony jest z należytą starannością i ma na celu jak najszybszy dostęp do wszelkich informacji o Spółce, co wpływa na podejmowanie decyzji inwestycyjnych. W zakładce "Relacje inwestorskie" - poza wszystkimi najważniejszymi dokumentami Spółki oraz zbiorem raportów gildowych - znajdują się między innymi interaktywne wykresy notowań Spółki czy formularz do szybkich zapytań związanych z relacjami inwestorskimi. Do komunikacji wszelkich zmian i nowości w Grupie Kapitałowej służy z kolei zakładka "Centrum prasowe", w której znajdują się wszelkie aktualności, zbiór podstawowych informacji o Spółce z możliwością pobrania dokumentów, a także podstrona dedykowana prezentacjom i nagraniom wideo, z poziomu której przeglądać można wybrane materiały. Z zakładki "Centrum prasowe" pobrać można wszelkie materiały graficzne oraz fotografie prasowe członków zespołu IQ Partners S.A.

Zarząd spółki IQ Partners S.A. aktywnie uczestniczy również w bezpośrednich spotkaniach z inwestorami oraz analitykami w całej Polsce. Podczas kameralnych spotkań z przedstawicielami rynku kapitałowego prezentowany jest materiał informacyjny dedykowany relacjom inwestorskim. Dzięki takiej formule Spółka dodatkowo promuje swoją działalność wśród zainteresowanych inwestorów oraz potencjalnych akcjonariuszy.

Poza działaniami skierowanymi bezpośrednio do inwestorów IQ Partners S.A. prowadzi również intensywne działania komunikacyjne skierowane do szerokiej grupy odbiorców, w tym dziennikarzy oraz przedsiębiorców. Tym celom służy między innymi komunikacja poprzez serwis społecznościowy Facebook, Twitter czy portal LinkedIn. Z poziomu każdego z

nich na bieżąco można komunikować się z przedstawicielami Spółki, którzy starają się jak najszybciej i najbardziej rzetelnie odpowiadać na wszelkie pytania od zainteresowanych.

6.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła w 2016 roku

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

W Spółce nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności, za poszczególne obszary działalności Spółki, pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Spółki podejmują decyzje wspólnie.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

W ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie na swojej stronie internetowej wymaganych raportów okresowych, zamieszczanie zestawień wybranych danych finansowych oraz innych informacji zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących strategii Spółki oraz jej wyników finansowych.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Powyższa zasada nie ma zastosowania, bowiem Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie stosuje w pełni przedmiotowej zasady. Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów, jednakże zatrudnia osoby kompetentne, posiadające duże doświadczenie zawodowe z zakresu różnych dziedzin, bez względu na płeć czy też wiek. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki czy też kluczowych menedżerów zależy zarówno od zgłoszonych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydatów a także od decyzji – odpowiednio - akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka zamierza w coraz większym stopniu wdrażać najnowsze narzędzia komunikacji zapewniające bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji, jednak koszty wprowadzenia technologii transmisji obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają wprowadzenia tych procedur w spółce wielkości IQ Partners S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Zasada ta nie jest stosowana w pełni przez Spółkę. Zgodnie z brzmieniem art. 428 § 6 i § 7 w zw. z art. 402³ § 1 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), Zarząd Spółki obowiązany jest do zamieszczania na stronie internetowej, jako dokumentacji związanej z Walnym Zgromadzeniem, odpowiedzi Zarządu Spółki udzielonych na pytania akcjonariuszy Spółki zadane poza Walnym Zgromadzeniem, w trybie art. 428 § 6 i § 7 k.s.h. Ponadto, zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa

niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest także zobowiązana do przekazywania, w formie raportu bieżącego, informacji udzielonych akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem, na podstawie art. 428 § 5 lub 6 k.s.h. Spółka będzie przestrzegała zasadę I.Z.1.19 jedynie w zakresie jaki wynika z brzmienia ww. przepisów prawa. Oznacza to, iż Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu. Publikacji będą podległy odpowiedzi na pytania (zadawane zarówno w trakcie, jak i poza Walnym Zgromadzeniem), które udzielane będą akcjonariuszom poza Walnymi Zgromadzeniami.

Powыzsze stanowisko Zarząd uzasadnia tym, iż w toku Walnych Zgromadzeń zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. O umieszczeniu poszczególnych zapisów w protokołach Walnych Zgromadzeń decyduje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Rzetelne i pełne stosowanie przedmiotowej zasady wymagaloby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, co jest zbyt kosztowne.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

W ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie wymaganych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Zamieszczanie pełnego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo stanowiłoby wyzwanie natury technicznej oraz generowałoby wysokie koszty po stronie Spółki. Jednakże Spółka nie wyklucza rejestracji w przyszłości przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń i późniejszego upublicznienia go na stronie internetowej.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Powysza zasada nie ma zastosowania. Zarząd Spółki prowadzi stronę korporacyjną także w języku angielskim, jednak z uwagi na racjonalną politykę finansową Spółki (znaczne koszty tłumaczeń dokumentacji) nie wszystkie informacje wskazane przez zasadę I.Z.1. będą na niej zamieszczone w języku angielskim.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

W Spółce nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Spółki podejmują decyzje wspólnie.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. W związku z rodzajem prowadzonej działalności, członkowie Zarządu Spółki zasiadają w radach nadzorczych oraz w zarządach spółek, w które grupa kapitałowa Spółki angażuje się kapitałowo.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie powołano komitetów i w związku z tym Spółka nie stosuje powyższej zasady.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Powysza zasada nie ma zastosowania, bowiem w Spółce nie powołano komitetu audytu.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

W ocenie Spółki wyodrębnienie jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w systemie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje/będzie dokonywać co roku oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wyodrębnienia. Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności z prawem prowadzonej przez Spółkę działalności.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Z uwagi na wielkość Spółki, rodzaj i skalę prowadzonej działalności w strukturze Spółki nie wyodrębniono jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Powyższa zasada nie ma zastosowania. W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego oraz nie powołano komitetu audytu. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje co roku oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wyodrębnienia.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka zamierza w coraz większym stopniu wdrażać najnowsze narzędzia komunikacji zapewniające bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji, jednak koszty wprowadzenia technologii transmisji obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają wprowadzenia tych procedur w spółce wielkości IQ Partners S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Konflikt interesów badany jest na bieżąco i w przypadku jego wystąpienia przedstawiany jest Radzie Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad

wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zleceń lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Przy określaniu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki stosowane są przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki. Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Natomiast wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki ustalana jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Wysokość wynagrodzenia członków organów Spółki oraz kluczowych menedżerów jest adekwatna do sytuacji finansowej Spółki. Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

6.2 Informacje o akcjonariacie

6.2.1 Struktura akcjonariatu

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2017 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (21.03.2016 r.)			Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017 r.)		
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w liczbie akcji	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%	
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%	0	4.805.197	21,49%	
ATLANTIS Spółka Akcyjna ** wraz z DAMF INVEST S.A. **	4.477.000	20,02%	1 097	4.478.097	20,02%	
Pozostali	8.070.803	36,12%	0	8.070.803	36,12%	
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%	

* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 10.04.2017 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów.

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 51.097 akcji stanowiących 0,23% kapitału zakładowego i uprawniających do 51.097 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,23% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku oraz 21/2012 z dnia 28 września 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotem dominującymi wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] jest obecnie Pan Damian Patrowicz

W dniu 3 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Patrowicza zawiadomienie, iż wobec faktu utraty w dniu 30.12.2016 r. statusu podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] wobec spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku pośrednio zbył w dniu 30.12.2016 roku wszystkie posiadane akcje IQ Partners S.A. to jest: 4.478.097 akcji Spółki IQ Partners S.A. w Warszawie, która to ilość stanowiła łącznie 20,03% udziału w kapitale zakładowym IQ Partners S.A. i uprawniała pośrednio do oddania 4.478.097 głosów, stanowiących 20,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IQ Partners S.A.

W dniu 16 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała od Patro Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku zawiadomienie o pośrednim przekroczeniu poprzez podmiot zależny tj. Atlantis S.A. progu 15% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Patro Invest poinformowała, iż w dniu 12.01.2017 roku w wyniku przyjęcia aportu na pokrycie nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym Patro Invest sp. z o.o. pośrednio nabyła przez podmiot zależny 4.427.000 akcji Spółki co stanowi 19,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnienia do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6.2.2 Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

W spółce IQ Partners S.A. nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6.2.3 Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

Z każdą akcją IQ Partners S.A. związane jest prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

6.2.4 Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Według wiedzy Spółki nie istnieją żadne ograniczenia uzgodnione przez członków organów zarządzających i nadzorczych oraz osoby zarządzające wyższego szczebla w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych Spółki.

6.3 Władze i organy IQ Partners S.A.

6.3.1 Zarząd

6.3.1.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływanie członków Zarządu

Zgodnie z postanowieniami Statutu IQ Partners S.A., Zarząd Spółki składa się z od 1 do 4 członków. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą.

W dniu 25 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Spółki trzeciej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A.

Powołania, o których mowa powyżej, zostały dokonane na nową trzyletnią kadencję rozpoczęającą się od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2013.

Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych członków Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

6.3.1.2 Uprawnienia Zarządu

W przypadku Zarządu jednoosobowego lub dwuosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie każdy członek Zarządu. W przypadku gdy Zarząd składa się z więcej niż dwóch członków, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd może podjąć uchwałę o wyodrębnieniu zakresu kompetencji poszczególnych członków Zarządu. W takim przypadku poszczególni członkowie Zarządu są uprawnieni i zobowiązani do samodzielnego działania zgodnie z postanowieniami takiej uchwały, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Statutu oraz regulaminu Zarządu, odnoszących się w szczególności do reprezentacji Spółki.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane podczas posiedzeń jak również za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz w trybie pisemnym.

Zarząd ma obowiązek, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym, zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na mocy uchwały podjętej w dniu 25 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, która została następnie zmieniona Uchwałą nr 17 z dnia 17 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zarząd został upoważniony w rozumieniu art. 393 pkt 6 k.s.h. do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki. Nabycie akcji własnych Spółki może nastąpić w szczególności, lecz nie wyłącznie, poprzez:

- a) zawieranie transakcji giełdowych, w wyniku składania zleceń maklerskich;
- b) zawieranie transakcji pakietowych;
- c) zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym;
- d) ogłoszenie wezwania.

Łączna wartość nominalna nabytych akcji własnych nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte.

Łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu, na podstawie niniejszej uchwały, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 k.s.h. może być przeznaczona do podziału. Nabywanie akcji może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 25 czerwca 2019 roku za cenę nie niższą niż 0,01 zł (słownie: jeden grosz) i nie wyższą niż 5,00 zł (słownie: pięć złotych) za jedną akcję.

Celem nabycia akcji własnych jest:

- a) zaoferowanie ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat;
- b) umorzenie akcji;
- c) wykorzystanie akcji dla realizacji programu motywacyjnego;
- d) ich dalsza odsprzedaż.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do:

- a) ustalenia szczególnych warunków nabycia akcji własnych w zakresie nieuregulowanym w ww. uchwale, w tym w szczególności, ostatecznej liczby akcji, które mają być nabyte, sposobu, ceny oraz terminu ich nabycia,
- b) do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania ww. uchwały, w tym w szczególności do zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami,
- c) do uchwalenia programu skupu akcji własnych w granicach i na podstawie ww. uchwały.

W okresie upoważnienia udzielonego na mocy ww. Uchwały, stosownie do treści art. 363 § 1 k.s.h., Zarząd Spółki w przypadku skupu akcji własnych na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h., jest zobowiązany powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie o przyczynach lub celu nabycia akcji własnych Spółki, liczbie i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki oraz ich udziale w kapitale zakładowym, jak również o łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki.

6.3.1.3 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez członków Zarządu

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezes Zarządu jest akcjonariuszem IQ Partners S.A. poprzez spółkę Altraves Limited w Nikozji, w której Pan Maciej Hazubski posiada wraz z małżonką 100% udziałów. Poprzez Altraves Limited w Nikozji posiada 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 5.000.000 zł, stanowiących 22,37% kapitału zakładowego IQ Partners S.A. oraz dających 22,37% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz 100.000 akcji B2BPartner S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł, stanowiących 0,66% kapitału zakładowego spółki B2BPartner S.A. oraz dających 0,66% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu jest akcjonariuszem IQ Partners S.A. Posiada bezpośrednio 5.197 akcji o wartości nominalnej 5.197,00 zł, które stanowią 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji o wartości nominalnej 4.800.000,00 zł, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na walnym zgromadzeniu. Pan Wojciech Przyłęcki posiada również bezpośrednio 30.364 akcji B2BPartner S.A. o wartości nominalnej 3.036,40 zł, stanowiących 0,2% kapitału zakładowego spółki B2BPartner S.A. oraz dających 0,2% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki oraz 750.000 akcji Igoria Trade S.A. o wartości nominalnej 75.000 zł stanowiących 3,95% kapitału zakładowego i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu Igoria Trade S.A.

6.3.1.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu w 2016 roku

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezesa Zarządu, w 2016 roku otrzymał ze Spółki wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w wysokości 165.000,00 PLN brutto oraz następujące wynagrodzenie ze spółek zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1/2 etatu) w wysokości 41.250,00 PLN brutto;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1 etat) w wysokości 120.000,00 PLN brutto;
- w spółce IQ Pomerania sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenie w wysokości 1.300,00 PLN brutto.

co daje łącznie wysokość 327.550,00 PLN brutto (za okres pełnienia funkcji w okresie 1 stycznia 2016 roku - 31 grudnia 2016 roku).

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, w 2016 roku otrzymał ze Spółki wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w wysokości 165.000,00 PLN brutto oraz następujące wynagrodzenie ze spółek zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1 etatu) w wysokości 58.926,00 PLN brutto;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1/4 etatu) w wysokości 42.000,00 PLN brutto;

co daje łącznie wysokość 265.926,00 PLN brutto (za okres pełnienia funkcji w okresie 1 stycznia 2016 roku - 31 grudnia 2016 roku).

W 2016 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogli korzystać z samochodów służbowych wyłącznie dla celów służbowych – nie zostały z nimi zawarte żadne porozumienia dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych. Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały powyższym osobom świadczeń w naturze.

W roku 2016 wynagrodzenie członkom Zarządu wypłacane było przez Spółkę na podstawie powołania a przez spółki zależne IQ Partners S.A. na podstawie umów o pracę i umowy zlecenie.

Zasady wynagradzania zarządu

Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła w dniu 25 czerwca 2014 roku wynagrodzenie dla członków Zarządu nowej kadencji, w tym dla Pana Macieja Hazubskiego oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego z tytułu powołania, na kwotę 15.000 PLN brutto miesięcznie.

Pan Maciej Hazubski (Prezes Zarządu) jest zatrudniony w dwóch spółkach zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/2 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.750,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etat) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 10.000,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce IQ Pomerania sp. z o.o. na podstawie umowy zlecenie zawartej na okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku oraz od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku przewidującej wynagrodzenie w wysokości 100,00 PLN brutto miesięcznie;

w których to spółkach w odniesieniu do świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania tej umowy zastosowanie znajdą przepisy Kodeksu pracy.

Pan Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) jest zatrudniony w dwóch spółkach zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etatu) na czas nieokreślony, przewidującą wynagrodzenie w wysokości 10.500,00 PLN brutto miesięcznie w okresie od stycznia do marca 2016 roku oraz 4.214,00 PLN brutto miesięcznie w okresie od kwietnia do grudnia 2016 r.;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/4 etatu) na czas nieokreślony, przewidującą wynagrodzenie w wysokości 3.500,00 PLN brutto miesięcznie;

w których to spółkach w odniesieniu do świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania tej umowy zastosowanie znajdą przepisy Kodeksu pracy.

6.3.1.5 Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

6.3.2 Rada Nadzorcza

6.3.2.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływanie członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż z pięciu i nie więcej niż siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja). Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, w zakresie wskazanym w Statucie Spółki, z zastrzeżeniem, że niedopełnienie przedmiotowego wymogu nie ma wpływu na możliwość podejmowania przez Radę Nadzorczą czynności, w tym na ważność uchwał. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawały się następująco:

- Piotr Bolmiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Rachalewski	Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Frąckowiak	Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kajkowska	Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Jurga	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 lutego 2017 roku Pani Małgorzata Jurga złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 marca Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki powołała z dniem 23 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Damiana Patrowicza.

6.3.2.2 Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego, a także może wyłonić ze swojego grona osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, może on upoważnić na piśmie innego członka Rady Nadzorczej do wykonywania jego zadań.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na dwa miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając proponowany porządek obrad. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, w trybie pisemnym (obiegowym) oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają, jeżeli na posiedzenie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: (i) nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, (ii) wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków o zaistniałym konflikcie interesów oraz nie uczestniczyć w obradach, ani nie brać udziału w głosowaniu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są powstrzymywać się od wykorzystywania informacji poufnej przy dokonywaniu czynności prawnych, mających za przedmiot akcje Spółki oraz informować Spółkę o dokonaniu takich czynności.

Rada Nadzorcza: (i) co najmniej raz w roku sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, (ii) raz w roku dokonuje i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy, (iii) rozpatruje i opiniuje sprawy, mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi Spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem Spółki dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obowiązek ten dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę.

Rada Nadzorcza jest zobowiązana tworzyć w obrębie składu Rady komitet audytu oraz komitet nominacji i wynagrodzeń, chyba, że w jej skład wchodzi pięciu członków. Do wskazanych komitetów powołuje się po co najmniej jednym członku niezależnym, z zastrzeżeniem, że w przypadku komitetu audytu jest to osoba posiadająca kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

6.3.2.3 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez członków Rady Nadzorczej

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 10 kwietnia 2017 roku ilość akcji posiadanych bezpośrednio przez osoby nadzorujące Spółkę Emitenta przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień 10.04.2017 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	14 000,00 PLN
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	250.200	250 200,00 PLN
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0 PLN
Damian Patrowicz	Członek RN	0	0 PLN
Anna Kajkowska	Członek RN	0	0 PLN

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 10 kwietnia 2017 roku ilość akcji posiadanych przez osoby nadzorujące Spółkę w jednostkach powiązanych przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Nazwa spółki	Liczba udziałów/akcji na dzień 10.04.2017 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	Mobile Partner S.A.	61 188	6 118,80 PLN

6.3.2.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Rady Nadzorczej

W roku 2016 wynagrodzenie członkom Rady Nadzorczej wypłacane było na podstawie powołania.

Walne Zgromadzenie, zgodnie z § 31 Statutu, uchwałało w dniu 11 października 2007 roku wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którym wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej wynosi 500 PLN brutto miesięcznie, natomiast wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 600 PLN brutto miesięcznie.

W 2016 roku Spółka wypłaciła członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie w następującej wysokości:

- Piotr Bolmiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej), otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 6.600 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Andrzej Frąckowiak (członek Rady Nadzorczej) otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Rafał Rachalewski (członek Rady Nadzorczej) otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Małgorzata Jurga (członek Rady Nadzorczej) otrzymała wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto – za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Anna Kajkowska (członek Rady Nadzorczej) otrzymała wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto – za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W 2016 roku nie zostało wypłacone osobom nadzorującym wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystali z samochodów służbowych. Spółka nie przyznała powyższym osobom świadczeń w naturze.

Podmioty zależne IQ Partners S.A. w 2016 roku nie wypłacały powyższym osobom wynagrodzenia ani nie przyznawały im świadczeń w naturze.

6.3.3 Walne Zgromadzenie

Zasady zwoływania Walnych Zgromadzeń, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz regulamin Walnego Zgromadzenia obowiązujący w Spółce.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki i powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w miarę potrzeby przez Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej, lub akcjonariusza (akcjonariuszy) reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki, który zgłosił takie żądanie na piśmie lub w formie elektronicznej. Akcjonariusze ci mogą również żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia - żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczają przy tym jego przewodniczącego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy zwołanie go uzna za wskazane.

Jeśli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki, wówczas akcjonariusz lub akcjonariusze składający ten wniosek mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli uzyskają upoważnienie sądu rejestrowego. W takim przypadku, sąd rejestrowy wyznacza przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie. Od momentu, gdy akcje Spółki stały się przedmiotem obrotu giełdowego, Walne Zgromadzenie może odbywać się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki lub w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do publicznego obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez pełnomocników. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i do głosowania powinny być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej oraz dołączone przez Zarząd do księgi protokołów.

Każda akcja Spółki zapewnia jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 % kapitału zakładowego Spółki (§ 35 Statutu). Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Większości dwóch trzecich głosów wymaga w szczególności podjęcie uchwały w sprawie:

- 1) przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia,
- 2) istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki, przy czym podjęcie takiej uchwały wymaga ponadto przeprowadzenia jawnego głosowania i obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Większości trzech czwartych głosów wymaga w szczególności podjęcie uchwał w sprawie:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) umorzenia akcji Spółki,
- 3) emisji obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 4) obniżenia kapitału zakładowego,

- 5) rozwiązania Spółki, z zastrzeżeniem, że gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, przedmiotowa uchwała wymaga bezwzględnej większości.

Większości trzech czwartych wymaga ponadto usunięcie danego punktu z porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub zaniechanie rozpatrywania sprawy ujętej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowe zasady odbywania Walnych Zgromadzeń określa regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.3.4 Powołane Komitety

W roku obrotowym 2016, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych.

W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w *Ustawie o biegłych rewidentach* wykonuje cała Rada Nadzorcza.

Do ustawowych zadań w tym zakresie należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznaje się z pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

6.4 Zasady zmiany statutu IQ Partners S.A.

Wszelkie zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. Uchwały w sprawie zmiany Statutu IQ Partners S.A. podejmuje Walne Zgromadzenie Spółki. Do przyjęcia jednolitego tekstu Statutu, przygotowanego przez Zarząd Spółki, może zostać upoważniona przez Walne Zgromadzenie Spółki Rada Nadzorcza.

6.5 Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi zasadami *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. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.)*.

Jednym z podstawowych elementów kontroli poprawności procesu sporządzania publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Weryfikacja ta polega przede wszystkim na przeglądzie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz badaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Audytor zewnętrzny sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinie i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są:

- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych;
- bieżący nadzór nad pracą podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg Spółki;
- autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem;
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Nadzór nad funkcjonowaniem m.in. systemu kontroli wewnętrznej i działalności Spółki sprawuje Rada Nadzorcza.

W IQ Partners S.A. nie funkcjonuje samodzielne stanowisko głównego księgowego, natomiast prowadzenie ksiąg handlowych Spółki jest zlecone na podstawie umowy, podmiotowi zewnętrznemu posiadającemu uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, który wspólnie z zarządem Emitenta zapewnia pełną kontrolę nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

Dokumenty korporacyjne Spółki w tym Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej www.iqpartners.pl.

7 Pozostałe informacje

7.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 10 kwietnia 2017 roku Jednostka Dominująca oraz żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności IQ Partners S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

IQ Partners S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

7.2 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporzązonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporzązonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej IQ Partner S.A., została wybrana firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Umowa z ww. podmiotem została zawarta w dniu 9 czerwca 2015 roku.

Umowa, o której mowa powyżej obowiązuje na okres wykonania jej przedmiotu tj. przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporzązonego na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporzązonego na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2016 roku jak również badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 i 2016 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 i 2016 rok. W 2016 roku wynagrodzenie należne dla ww. podmiotu wyniosło łącznie 30.000,00 zł netto.

Wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporzązonego na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporzązonego na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosło 11.000 zł netto natomiast wynagrodzenie z tytułu

badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok wynosi 19.000 zł netto.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku była spółka UHY ECA Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Wynagrodzenie ww. podmiotu wyniosło 30.000,00 zł netto i obejmowało wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

7.3 Program akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

7.4 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

IQ Partners S.A. nie prowadziła w 2016 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

7.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem działalność prowadzona przez Emitenta nie miała wpływu na środowisko naturalne. W Spółce nie występują zagadnienia i wymogi związane z ochroną środowiska.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

10.04.2017r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
10.04.2017r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>