

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

**IQ PARTNERS S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**ZA ROK OBROTOWY 2015**

### **I. INFORMACJE OGÓLNE**

Rada Nadzorcza IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „Spółka”) działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą „Kodeks spółek handlowych”, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie obejmuje okres działania Spółki od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

### **II. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ**

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

1. Maciej Krzysztof Hazubski – Prezes Zarządu,
2. Wojciech Przyłęcki – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

1. Piotr Bolmiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Andrzej Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej,
3. Małgorzata Jurga – Członek Rady Nadzorczej,
4. Anna Kajkowska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Rafał Rachalewski - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W 2015 roku w ramach Rady Nadzorczej Spółki nie powołano komitetów.

Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami dwóch Członków Rady Nadzorczej IQ Partners S.A. spełnia kryteria niezależności zgodnie z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

### **III. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI RADY NADZORCZEJ**

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczych było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie od Zarządu stałych informacji o działalności Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla Spółki decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i fachową wiedzą.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki i podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki oraz wynikające z postanowień ustawy „Kodeks spółek handlowych”, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

#### **W okresie sprawozdawczym przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były następujące sprawy:**

1. Wybór biegłego rewidenta w celu:
  - a) 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 wydania raportu o jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objętych przeglądem,

- b) zbadania 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,
  - c) przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz wydania raportu o jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objętych przeglądem,
  - d) zbadania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku.
2. Podsumowanie badania sprawozdań finansowych za 2014 r.
3. Opiniowanie spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia, w tym Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:
- a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2014 rok, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
  - b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
  - c) opiniowanie wniosków o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków za ubiegły rok obrotowy,
  - d) opiniowanie wniosków o udzielenie poszczególnym członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku,
  - e) opracowanie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy.
4. Podsumowanie raportu za III kwartał 2015 roku.
5. Omawianie bieżących sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

#### **IV. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU**

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, właściwie, rzetelnie i efektywnie sprawowała nadzór nad działaniami Zarządu Spółki we wszystkich obszarach działania Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego, określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, jak również zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie prawnie wiążących uchwał. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej, a uchwały w większości zapadały jednomyślnie. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wykazali pełne zaangażowanie i dyscyplinę. W minionym roku Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem przy wszystkich kluczowych decyzjach, obserwowała i analizowała sytuację w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej. W trakcie nieformalnych spotkań omawiano też kwestie związane z bieżącą sytuacją oraz strategią dalszych działań Spółki. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania, jakie prowadził Zarząd Spółki. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się poprawnie i zapewniała odpowiedni poziom wiedzy na tematy dotyczące wszystkich sfer działalności Spółki.

#### **V. OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU**

Rada Nadzorcza IQ Partners S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które składa się z:

1. wybranych danych finansowych,
2. sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 33 969 tys. zł (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
3. sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 3 232 tys. zł (słownie: trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące złotych),

4. sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 251 tys. zł (słownie: pięć milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
5. sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 tys. zł (słownie: siedem tysięcy złotych),
6. polityki rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Rada Nadzorcza przy dokonywaniu oceny sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. opierała się na wynikach badania sprawozdania finansowego, przeprowadzonego przez UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3115. W jego imieniu kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie była Pani Anna Ławniczak, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod nr 13066.

Według opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe IQ Partners S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu IQ Partners S.A. z działalności IQ Partners S.A. w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż zostało ono 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 późn. zm.). Sprawozdanie Zarządu IQ Partners S.A. z działalności za rok obrotowy 2015 zawiera kompletne i rzetelne informacje na temat działalności IQ Partners S.A. oraz zawiera informacje i dane zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdania i wyraża akceptację dla działalności Zarządu IQ Partners S.A.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności IQ Partners S.A. w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Ponadto wniosek Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, w wysokości 3 232 tys. zł (słownie: trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące złotych), z zysków przysługujących okresów, znajduje akceptację Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wnioskuję o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie wniosku Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015 z zysków przysługujących okresów.

## **VI. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IQ PARTNERS I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ IQ PARTNERS**

Rada Nadzorcza IQ Partners S.A. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które składa się z:

1. wybranych skonsolidowanych danych finansowych,
2. skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 35 183 tys. zł (słownie: trzydzieści pięć milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące złotych),
3. skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące stratę netto okresu w wysokości 7 965 tys. zł (słownie: siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
4. skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego Grupy Kapitałowej o kwotę 7 786 tys. zł (słownie: siedem milionów siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
5. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 300 tys. zł (słownie: trzysta tysięcy złotych),
6. polityki rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Rada Nadzorcza IQ Partners S.A. przy dokonywaniu oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners opierała się na wynikach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners, przeprowadzonego przez UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3115. W jego imieniu kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie była Pani Anna Ławniczak, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod nr 13066.

Po dokonaniu analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners, Rada Nadzorcza stwierdza iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe



Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami 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 i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu IQ Partners S.A. z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż zostało ono sporządzone zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 4 oraz § 92 ust. 3 w związku 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.). Zawiera rzetelne i kompletne informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners, w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera informacje i dane zgodnie z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdanie i wyraża akceptację dla działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Rada Nadzorcza wnioskuję o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzeniu IQ Partners S.A. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners w roku obrotowym 2015.



## **VII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze stosownymi raportami Spółki, stwierdza, że spółka w 2015 roku właściwie realizowała zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym przez Radę GPW nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Spółka w sposób prawidłowy wypełniała obowiązki informacyjne, informując za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji GPW o niestosowaniu niektórych zasad i przyczynach ich niestosowania.

W związku z przyjęciem od 1 stycznia 2016 roku przez Radę GPW nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Spółka w dniu 5 stycznia 2016 roku poinformowała za pośrednictwem raportu bieżącego o niestosowaniu niektórych zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" wraz z wyjaśnieniem przyczyny ich niestosowania.

## **VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2015 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ**

W roku 2015 Spółka poniosła stratę netto w wysokości 3.232 tys. zł. Ostatnie lata, w tym w szczególności rok 2015, nie przyniosły Spółce oczekiwanych zysków. Spółka skupiła się w tym okresie na porządkowaniu portfela inwestycyjnego pod kątem możliwości zrealizowania wyjść z inwestycji, pozyskiwania kolejnych rund inwestycyjnych dla spółek portfelowych będących na etapie dynamicznego rozwoju oraz na weryfikacji wycen. Konsekwentne i restrykcyjne podejście do weryfikacji portfela pod kątem jego wyceny oraz potencjału na dalszy rozwój wpłynęło na wygenerowane straty netto.

Przedstawione oceny oraz opinie wyrażone przez biegłego rewidenta pozwalają Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić sytuację Spółki i jej Grupy Kapitałowej w 2015 roku.

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności z prawem prowadzonej przez Spółkę działalności. Nadzór, a także kluczowe decyzje dotyczące zmniejszenia ryzyk w obszarach strategicznych, operacyjnych, finansowych i prawnych, podejmuje Zarząd.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje czynniki ryzyka występujące w działalności Spółki, monitoruje je i skutecznie nimi zarządza. Zapewnia on skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych.

Zdaniem Rady Nadzorczej, 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. Kontrola sprawowana przez Zarząd Spółki jest wystarczająca dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałania nim.

1/ Piotr Bolmiński

Przewodniczący Rady Nadzorczej



2/ Andrzej Frąckowiak

Członek Rady Nadzorczej



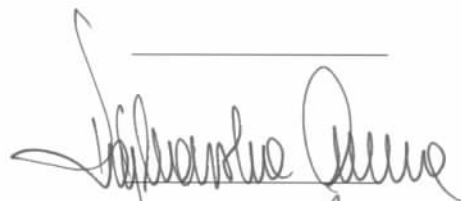
3/ Małgorzata Jurga

Członek Rady Nadzorczej



4/ Anna Kajkowska

Członek Rady Nadzorczej



5/ Rafał Rachalewski

Członek Rady Nadzorczej

