

IQPartners

**Rozszerzony skonsolidowany raport śródroczny
IQ Partners S.A.**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2014 r.**

Warszawa, sierpień 2014 roku

Grupa kapitałowa IQ Partners S.A.

Raport zawiera:

- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej obejmującego okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 roku

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za
okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.**



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ IQ PARTNERS S.A.

za okres 1.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa IQ Partners S.A., Warszawa, Rzymowskiego 53

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ IQ PARTNERS S.A.

za okres 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
IQ Partners S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **IQ Partners S.A.**, („Grupa”), której jednostką dominującą jest **IQ Partners S.A.**, z siedzibą w Warszawie, Rzymowskiego 53 („Jednostka Dominująca”), na które składa się: śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2014 r., śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r., informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

2

WBS Audyt Sp. z o.o. Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa Telefon: (022) 419-20-83,
NIP 525-15-69-214 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS
0000099028, Kapitał Zakładowy 100.000 zł

Grupa Kapitałowa IQ Partners S.A., Warszawa, Rzymowskiego 53

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający przegląd w imieniu,

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

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku.

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2014 roku i dane porównawcze 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 półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że podmiot dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2014 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Grupa kapitałowa
IQ Partners S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2014 r.**

Warszawa, sierpień 2014 roku

Spis treści

1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	11
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
3	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	13
4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	15
6	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	16
6.1	Informacje ogólne	16
6.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	17
6.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym	30
6.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	33
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	33
	Status zatwierdzenia standardów w UE.....	34
	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	35
6.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego	36
6.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	49
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych	50
6.6	Wartości niematerialne	52
6.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	53
6.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	55
6.9	Wartość firmy	62
6.10	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
6.11	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	63
6.12	Inne aktywa obrotowe	63
6.13	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63
6.14	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	64
6.15	Zobowiązania finansowe.....	65
6.16	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	65
6.17	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	65
6.18	Leasing	65
6.19	Instrumenty finansowe	66
6.20	Zarządzanie ryzykiem finansowym	72
6.21	Przychody ze sprzedaży	75
6.22	Koszty według rodzaju	75
6.23	Pozostałe przychody	76
6.24	Pozostałe koszty	76
6.25	Przychody finansowe	76
6.26	Koszty finansowe	76
6.27	Podatek dochodowy.....	77
6.28	Zysk przypadający na jedną akcję	77
6.29	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	77
6.30	Informacje o poręczeniach i gwarancjach	77
6.31	Informacje o zatrudnieniu.....	77
6.32	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	78
6.33	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	78
6.34	Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu I półrocza 2014, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	78
6.35	Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	79
6.36	Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	79
6.37	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres sprawozdawczy.....	80
6.38	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	80
6.39	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	81
6.40	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	81
6.41	Informacje pozostałe	81
6.42	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu do badania sprawozdań finansowych	82

6.43	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	82
6.44	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	82
6.45	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.....	82
6.46	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy.....	82
6.47	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	82
6.48	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 kwartalnego	83
7	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	85

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	14 147	3 386	7 738	1 836
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 570	615	8 393	1 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 262	541	4 558	1 082
Zysk (strata) netto	2 248	538	4 480	1 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(47)	(11)	3 674	872
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(979)	(234)	(6 430)	(1 526)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(98)	(23)	3 266	775
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 124)	(269)	510	121
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)	0,0959	0,0230	0,2207	0,0524
	na 30.06.2014	na 30.06.2014	na 31.12.2013	na 31.12.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	36 563	8 787	34 853	8 404
Aktywa obrotowe	10 237	2 460	15 243	3 675
Aktywa, razem	46 800	11 248	50 096	12 079
Zobowiązania długoterminowe	359	86	346	83
Zobowiązania krótkoterminowe	8 415	2 022	12 745	3 073
Kapitał własny	38 026	9 139	37 005	8 923
Kapitał podstawowy	22 353	5 372	22 353	5 390
Pasywa, razem	46 800	11 248	50 096	12 079
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,7012	0,4088	1,6555	0,3992

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 30.06.2014 – 4,1609, a na dzień 31.12.2013 – 4,1472,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. – 4,1784 a dla roku 2013 – 4,2140.

2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	4 443	3 745	3 781
Rzeczowe aktywa trwałe	2	303	337	248
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	24 622	23 921	26 438
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		17 244	16 783	22 474
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 105	1 760	403
Należności długoterminowe		45	45	75
Inne aktywa trwałe		-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	4	5 045	5 045	8 760
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-
		36 563	34 853	39 705
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	5	2 483	4 709	2 077
Pozostałe należności	5	1 357	3 437	1 406
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	3 186	3 023	3 632
Rozliczenia międzyokresowe	7	1 407	1 550	1 166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	104	1 228	2 906
Inne aktywa obrotowe	7	733	1 296	444
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		967	-	-
		10 237	15 243	11 631
		46 800	50 096	51 336
RAZEM AKTYWA				
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej				
Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-
Zyski zatrzymane		(15 856)	(18 232)	(18 244)
Pozostałe kapitały		22 824	20 540	26 648
Zysk okresu		2 144	5 974	4 933
Różnice kursowe z przeliczenia		(425)	(513)	156
		34 683	33 764	39 489
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	10	3 344	3 240	3 273
- w tym udział w wyniku		103	(486)	(453)
Razem kapitał własny		38 026	37 005	42 762
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	11	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego		347	334	369
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		12	12	-
		359	346	369
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12	3 132	3 185	3 111
Zobowiązania handlowe	13	2 870	4 917	1 181
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	13	914	1 790	1 255
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	29	15	485
Rozliczenia międzyokresowe		1 470	2 838	2 173
		8 415	12 745	8 205
Razem zobowiązania		8 774	13 091	8 574
		46 800	50 096	51 336
RAZEM PASYWA				
Wartość księgowa w zł		38 026 094	37 004 674	42 761 889
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,7012	1,6555	1,9130

3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	15	14 147	7 738
Koszt własny sprzedaży	16	(10 104)	(4 843)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 043	2 895
Koszty sprzedaży	16	(2 805)	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	16	(2 223)	(3 731)
<i>Amortyzacja</i>		(273)	(265)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	17	3 629	10 420
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	18	(74)	(1 191)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 570	8 393
Przychody finansowe	19	171	208
Koszty finansowe	20	(148)	(1 726)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		(48)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(284)	(2 317)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 262	4 558
Podatek dochodowy, w tym:	21	(14)	(78)
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		(14)	(78)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 248	4 480
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:			
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1 659)	(482)
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		315	92
-Różnice kursowe z przeliczenia		88	969
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		24	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		(1 232)	579
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		1 016	5 059
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		2 144	4 933
Udziałom niedającym kontroli		103	(453)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		912	5 512
Udziałom niedającym kontroli		103	(453)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		0,0959	0,2207
Rozwodniony za okres		0,0959	0,2207

Podstawowy skonsolidowany zysk na akcję został wyliczony jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie półrocza, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Z uwagi na brak instrumentów rozwadniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję był równy pozycji: podstawowy skonsolidowany zysk na akcję.

4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
Stan na 1 stycznia 2014 r.	22 353	(18 233)	3 643	27 199	5 974	(6 659)	(513)	33 765	3 240	37 005	
Przeniesienie wyniku		2 352			(5 974)	3 624		2		2	
Zysk netto za rok obrotowy					2 144			2 144	103	2 248	
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych						4		4		4	
Korekta wyniku finansowego za 2013r. spółek zależnych		24				-		24		24	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy						(1 344)	88	(1 256)		(1 256)	
Pozostałe całkowite dochody razem	-	2 376	-	-	(3 830)	2 284	88	918	103	1 022	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2014 r.	22 353	(15 856)	3 643	27 199	2 144	(4 375)	(425)	34 683	3 344	38 026	

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	22 353	(11 303)	3 643	23 865	(3 728)	(331)	(813)	33 686	2 496	36 182	
Przeniesienie wyniku		(6 916)		3 186	3 728			(2)		(2)	
Zysk netto za rok obrotowy					5 974			5 974	(486)	5 488	
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych				148				148		148	
Korekta wyniku finansowego za 2012r. spółki zależnej		(14)						(14)		(14)	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy						(6 328)	300	(6 028)		(6 028)	
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(6 930)	-	3 334	9 702	(6 328)	300	78	(486)	(408)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	1 231	1 231	
Stan na 31 grudnia 2013 r.	22 353	(18 233)	3 643	27 199	5 974	(6 659)	(513)	33 765	3 240	37 005	

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	22 353	(11 303)	3 643	23 865	(3 728)	(331)	(813)	33 686	2 496	36 183	
Przeniesienie wyniku		(6 916)		3 186	3 728			(2)		(2)	
Zysk netto za rok obrotowy					4 933			4 933	(453)	4 480	
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych				318				318		318	
Korekta wyniku finansowego za 2012r. spółki zależnej		(25)						(25)		(25)	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy						(390)	969	579		579	
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(6 941)	-	3 504	8 661	(390)	969	5 803	(453)	5 350	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	1 230	1 230	
Stan na 30 czerwca 2013 r.	22 353	(18 244)	3 643	27 369	4 933	(721)	156	39 489	3 273	42 762	

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 248	4 480
Korekty zysku netto:	(2 295)	(806)
Amortyzacja	273	265
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 757)	(5 514)
Odsetki	29	74
Zmiana stanu rezerw	9	358
Podatek dochodowy zapłacony	3	-
Zmiana stanu należności netto	4 200	4 199
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(3 044)	(1 052)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(768)	(3 438)
Inne korekty, w tym:	(1 240)	4 302
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	103	(453)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47)	3 674
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	104	197
Otrzymane odsetki	7	2
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(930)	(471)
Zakup aktywów finansowych	(160)	(6 158)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(979)	(6 430)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	200	2 409
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	613
Inne wpływy finansowe	-	1 066
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(224)	(359)
Wykup papierów dłużnych	-	(350)
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(12)	(25)
Odsetki zapłacone	(62)	(68)
Inne wydatki finansowe	-	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(98)	3 266
Przepływy pieniężne netto razem	(1 124)	510
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 124)	510
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 228	2 396
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	104	2 906

6 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

6.1 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. została 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.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30.

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Rzymowskiego 53, 02-697 Warszawa.

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiały się następująco:

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

Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 Kąjkowska | Członek Rady Nadzorczej |

Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Grupy Kapitałowej IQ Partners dnia 29 sierpnia 2014 roku.

Cykliczność, sezonowość działalności

W działalności spółki dominującej IQ Partners S.A. oraz spółek zależnych od niej nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Zasady rachunkowości

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

6.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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,
- Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (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.

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta są:

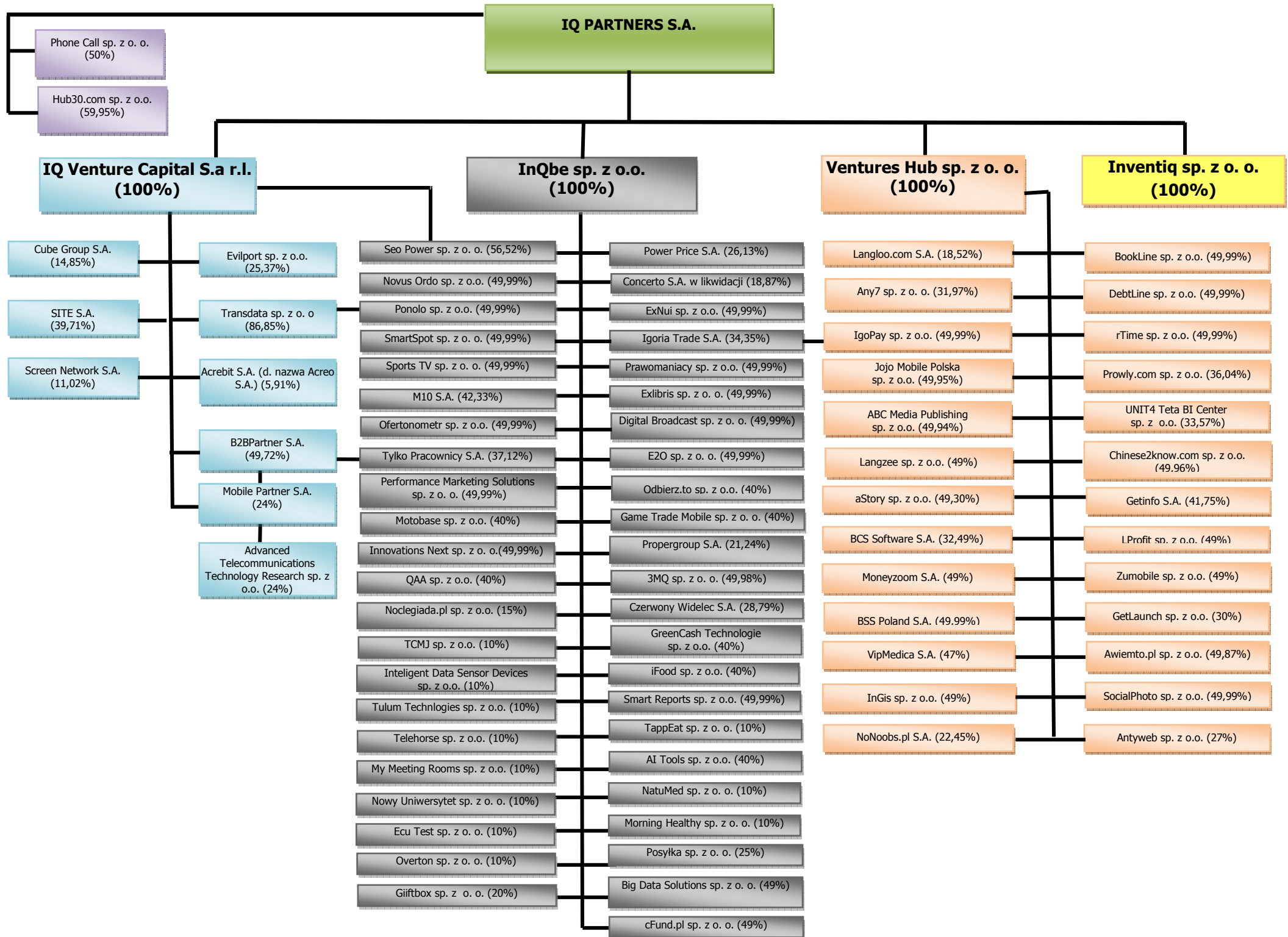
- B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie 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 MSSF 10.

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 Grupy Kapitałowej IQ Partners wraz z jej spółkami portfelowymi na 30 czerwca 2014 roku.



Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Spółki, objętych śródrocznym 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. 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. 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, 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. w Warszawie (Polska) to wehikuł inwestycyjny, który zajmie 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 opierać się będzie 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.

Hub30.com sp. z o.o.

Hub30.com sp. z o.o. w Olsztynie (Polska) zajmuje się tworzeniem i prowadzeniem internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę. Kapitał zakładowy Hub30.com sp. z o.o. wynosi 83.400 zł i dzieli się na 834 udziały o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 59,95% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 59,95% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. 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 30 czerwca 2014 roku posiadała 49,72% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 49,72% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Emitent posiadał (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

Lp.	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie i prowadzenie internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę.	IQ Partners S.A.	59,95%
2.	Phone Call sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług telemarketingowych w zakresie pozyskiwania i obsługi klienta, dzięki zastosowaniu zintegrowanych kanałów komunikacji (telefon, fax, e – mail, SMS/MMS, www.) oraz wykorzystaniu najnowszych technologii.	IQ Partners S.A.	50%
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.	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, z wyraźnym ukierunkowaniem na technologie mobilne.	IQ Partners S.A.	100%
5.	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%
6.	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. Planowany jest rozwój serwisu na szerszą skalę – ma stać się miejscem gdzie specjaliści, praktycy czy przedstawiciele firm z sektora e-learningu prowadzić będą blogi. Planowane jest również udostępnienie pakietu działań marketingowych.	Langloo.com S.A.	16,67%
7.	Awimoto.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%
8.	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,95%

	(Polska)			
9.	ABC Media Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Polska)	Działalność w obszarze rozrywki i edukacji dzieci w Internecie.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,94%
10.	UNIT4 Teta 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%
11.	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%
12.	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%
13.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
14.	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%
15.	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. Spółka zamierza uruchomić serwis informacyjno-społecznościowy skierowany do branży internetowej. Tematyka portalu obejmować będzie takie zagadnienia, jak internet, e-commerce, reklama internetowa, social media oraz finansowanie biznesów internetowych.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
16.	Any7 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycyipacyjnego (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.	31,97%
17.	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 umożliwić będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
18.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	49,99%
19.	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

	(Polska)	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.		
20.	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.	41,75%
21.	VIPMedica S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	VIPMedica S.A. specjalizuje się we wdrażaniu nowatorskich rozwiązań z zakresu outsourcingu sił sprzedaży profesjonalnego sprzętu medycznego. Spółka wprowadza na rynek innowacyjne produkty, dzięki którym Partnerzy biznesowi mają możliwość dotarcia do prestiżowej grupy docelowej, jaką są lekarze i placówki medyczne. Spółka oferuje również ciekawe rozwiązania w zakresie sprzedaży bezpośredniej skierowanej do indywidualnego odbiorcy.	Ventures Hub sp. z o.o.	47%
22.	VIPMedica sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Spółka prowadzi działalność w zakresie usług edukacji pozaszkolnej.	VIPMedica S.A.	47%
23.	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.	49%
24.	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 zdjęć.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
25.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%

		uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadedykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.		
26.	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%
27.	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%
28.	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%
29.	Testna sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki Testna sp. z o.o. jest działalność portali internetowych	DebtLine sp. z o.o.	49,99%
30.	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%
31.	iCrux sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki iCrux sp. z o.o. jest działalność portali internetowych.	rTime sp. z o.o	49,99%
32.	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%
33.	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%
34.	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	49%
35.	GetLaunch sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	30%
36.	Prowly.com sp. z	Spółkarealizuje projekt internetowej	Ventures Hub sp. z o.o	36,04%

	o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.		
37.	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%
38.	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%
39.	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%
40.	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%
41.	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%
42.	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. oraz IQ Venture Capital s.a r.l.	56,52%
43.	Prawomaniacy sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie internetowego serwisu społecznościowego adresowanego do studentów, aplikantów i praktykujących prawników.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	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%
45.	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 B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
46.	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 równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji	InQbe sp. z o.o.	49,99%

do głosowania i czata.			
47.	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%
48.	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. 26,13%
49.	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%
50.	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%
51.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Dostarczanie modularnego 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%
52.	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%
53.	M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli (Polska)	Spółka prowadzi działalność inwestycyjną na własny rachunek z wykorzystaniem tzw. automatów inwestycyjnych (ATS) bardzo wysokiej częstotliwości w oparciu o własne, autorskie algorytmy odpowiadające za podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka planuje uruchomić działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze algorytmów inwestycyjnych.	InQbe sp. z o.o. 42,33%
54.	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. 34,35%
55.	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%
56.	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%
57.	3MQ sp. z o.o. z	Spółka za pośrednictwem serwisu	InQbe sp. z o.o. 49,98%

	siedzibą w Warszawie (Polska)	www.kissbox.pl, zajmuje się dostarczaniem niestandardowej usługi comiesięcznej subskrypcji „KissBox’a” (pudełka z miniaturami produktów kosmetycznych) i udostępnianiem pełnowymiarowych wersji produktów kosmetycznych w sklepie internetowym.		
58.	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%
59.	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%
60.	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%
61.	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%
62.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka będzie się specjalizować w budowaniu i przetwarzaniu baz konsumenckich oraz oferowaniu 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%
63.	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%
64.	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%
65.	TOM Reports sp. z o.o. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki TOM Reports sp. z o.o. jest działalność portali internetowych.	Smart Reports sp. z o.o.	49,99%
66.	Noclegiada.pl sp. z o.o. z siedzibą w Węgrzycach	Noclegiada sp. z o.o. stworzy serwis umożliwiający rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.	InQbe sp. z o.o.	15%

(Polska)				
67.	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%
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	Tulum Technologies sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka będzie odpowiedzialna za projekt EKO RADAR: dedykowany gminom system informowania o nielegalnych wysypiskach śmieci.	InQbe sp. z o.o.	10%
72.	Telehorse sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Telehorse sp. z o.o. to producent interaktywnej gry na urządzenia mobilne - Robotica.	InQbe sp. z o.o.	10%
73.	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%
74.	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%
75.	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%
76.	NatuMed sp. z o.o. z siedzibą w Wancierzowie, woj. śląskie (Polska)	NatuMed sp. z o.o. tworzy narzędzie Heremo, które wspomaga samodzielne wykonywanie ćwiczeń rehabilitacyjnych i fizjoterapeutycznych w oparciu o sensor Kinect.	InQbe sp. z o.o.	10%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	Posylka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posylka sp. z o.o. skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania	InQbe sp. z o.o.	25%

		zakupu towarów w polskich sklepach internetowych i ich odbiór w dogodnych lokalizacjach w pobliżu granicy.		
82.	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 kupi się głównie na dostarczaniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
83.	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%
84.	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%
85.	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.	49%
86.	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%
87.	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.	14,85%
88.	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%
89.	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%
90.	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.	11,02%
91.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.	Screen Network S.A.	11,02%
92.	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.	5,91%

93.	EveryFlow sp. z o.o. (d. nazwa Ortega sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wdrażanie systemów informatycznych ERP opartych głównie o MS Dynamics NAV i CRM - opartych głównie o MS Dynamics CRM.	Acrebit S.A	2,42%
94.	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	49,72%
95.	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.	2,10%
96.	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.	37,12%
97.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,71%
98.	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.	24 %
99.	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.(Polska)	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem innowacyjnych aplikacji mobilnych integrujących usługi telefonii mobilnej oraz stacjonarnej z usługami oraz aplikacjami oferowanymi przez innych dostawców.	Mobile Partner S.A.	24 %
100.	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.	IQ Venture Capital s.a. r.l. oraz Ponolo sp. z o.o.	86,85%

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Emitent nie obejmował konsolidacją niżej wymienionych spółek, w których posiada za pośrednictwem spółek stowarzyszonych udziały lub akcje:

Lp.	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przyczyna wyłączenia spółki z konsolidacji	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu
1.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	BCS Software S.A.	32,49%
2.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	BSS Poland S.A.	49,99%
3.	VIPMedica sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	VIPMedica S.A.	47%
4.	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	BookLine sp. z o.o.	49,99%
5.	Testna sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę	DebtLine sp. z o.o.	49,99%

	(Polska)	jednostki.		
6.	iCruX sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	rTime sp. z o.o	49,99%
7.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	Czerwony Widelec S.A.	28,79%
8.	TOM Reports sp. z o.o. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	Smart Reports sp. z o.o.	49,99%
9.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2BPartner S.A.	24%
10.	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.(Polska)	GK IQ Partners nie wywiera znaczącego wpływu na politykę jednostki.	Mobile Partner S.A.	24%

6.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym

Rejestracja spółki Giftbox sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Giftbox sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 20 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 zł pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 100.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 99.000,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 20% udziałów w kapitale zakładowym Giftbox sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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 подарunkowych.

Rejestracja podwyższenia kapitału w Screen Network S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Screen Network S.A. z kwoty 656.250,00 zł do kwoty 2.143.750,00 zł tj. o kwotę 1.487.500,00 zł, poprzez emisję 14.875.000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna 1 akcji została ustalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w wysokości 0,17 zł. Łączna cena emisyjna wyniosła 2.528.750,00 zł. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2.528.750,00 zł z pozabawieniem prawa poboru akcji nowej emisji dla dotychczasowych akcjonariuszy.

W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez IQ Venture Capital S.a r.l. 11,02% udziału w kapitale zakładowym Screen Network S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie Screen Network S.A. jest dostawcą usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.

Rejestracja spółki cFund.pl sp. z o.o.

W dniu 24 lutego 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki cFund.pl sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 49 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 670.000,00 zł. tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 667.550,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Celem spółki cFund.pl sp. z o.o. będzie stworzenie systemu do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.

Inwestycja w Prowly.com sp. z o.o.

W dniu 4 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Prowly.com sp. z o.o. z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.550,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 11 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 550,00 zł. Udziały zostały objęte za wkład pieniężny.

W dniu 21 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.550,00 zł do kwoty 5.850,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 6 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 300,00 zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w całości zostały pokryte wkładem pieniężnym. W dniu 7 lipca 2014 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadało poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 36,04% udziałów w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego udział IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o. wynosi 34,19%, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Rejestracja spółki Overton sp. z o.o.

W dniu 10 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Overton sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 10 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 50.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 49.500,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 10% udziałów w kapitale zakładowym Overton sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod indywidualne potrzeby klienta.

Rejestracja spółki Big Data Solutions sp. z o.o.

W dniu 20 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Big Data Solutions sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 49 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.450,00 zł pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 686.982,03 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 684.442,03 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Big Data Solutions sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Big Data Solutions sp. z o.o. zajmie się opracowaniem algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce BSS Poland S.A.

W dniu 24 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BSS Poland S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 304.772,00 zł poprzez emisję 3.047.720 nowych akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Objęcie akcji serii B nastąpiło w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy BSS Poland S.A. został podwyższony o kwotę 304.772,00 zł z kwoty 1.600.050,00 zł do kwoty 1.904.822,00 zł i dzieli się na:

- a) 16.000.500 akcji na okaziciela serii A,
- b) 3.047.720 akcji na okaziciela serii B,

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 49,99% udziału w kapitale zakładowym BSS Poland S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym BSS Poland S.A. wyniesie 41,99%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Odbierz.to sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2014 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Odbierz.to sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł do kwoty 1.250.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 5.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł. Udziały zostały objęte za wkład pieniężny. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez InQbe sp. z o.o. – spółkę w 100% zależną od IQ Partners S.A. W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 40% udziałów w kapitale zakładowym Odbierz.to sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Odbierz.to sp. z o.o. jest spółką wyspecjalizowaną w budowaniu i przetwarzaniu baz konsumenckich oraz oferowaniu ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymują różnego rodzaju nagrody rzeczowe.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce M10 S.A.

W dniu 31 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie M10 S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.800.000,00 zł poprzez emisję 18.000.000 nowych akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Objęcie akcji serii D nastąpiło w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy M10 S.A. został podwyższony o kwotę 1.800.000,00 zł z kwoty 1.800.000,10 zł do kwoty 3.600.000,10 zł i dzieli się na:

- a) 2.000.001 akcji na okaziciela serii A,
- b) 16.000.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 18.000.000 akcji na okaziciela serii D.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną InQbe sp. z o.o. 42,33% udziału w kapitale zakładowym M10 S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym M10 S.A. wyniesie 21,17%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w Igorii Trade S.A.

W dniu 8 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Igoria Trade S.A. podjęło uchwałę, na mocy której warunkowo podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 300.000,00 zł poprzez emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 0,10 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Termin wykonania prawa objęcia akcji serii E upływa 31 marca 2019 roku. Podjęte zostały również uchwały o emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Uprawnionymi do nieodpłatnego objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii C są pracownicy Spółki w ramach programu motywacyjnego. Program motywacyjny dla pracowników będzie realizowany w latach 2014-2018. W dniu 26 czerwca 2014 roku warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

Pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Igoria Trade S.A. obecnie wynosi 34,35%.

Igoria Trade S.A. to spółka z 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 usługi m.in. wymiany walut on-line oraz rachunek powierniczy Escrow.

Zmiana umowy spółek Zumobile sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. i Langzee sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zumobile sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Zumobile sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Zumobile sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 3 lipca 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Zumobile sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zumobile buduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.

W tym samym dniu tj. w dniu 14 maja 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Langzee sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Langzee sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Langzee sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 16 lipca 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Langzee sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Langzee będzie systemem mobilnym wspierającym naukę języków obcych.

W dniu 17 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ingis sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Ingis sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikul inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 7 sierpnia 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomości.

Częściowe zbycie akcji B2BPartner S.A.

W dniu 30 czerwca 2014 roku IQ Venture Capital S.a r.l. zbyła 246.700 szt. akcji B2BPartner S.A. stanowiących 3,18% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje IQ Venture Capital s.a r.l. otrzymała 36.975,73 zł. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. za pośrednictwem spółki zależnej IQ Venture Capital S.a r.l. posiadała pośrednio na dzień 30 czerwca 2014 roku 49,72% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 7 lipca 2014 roku IQ Venture Capital S.a r.l. zbyła 253.300 szt. akcji B2BPartner S.A. stanowiących 3,38% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje IQ Venture Capital s.a r.l. otrzymała 38.370,86 zł. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. za pośrednictwem spółki zależnej IQ Venture Capital S.a r.l. posiada pośrednio 48,05% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

6.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie 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 (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. 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”).

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją 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).

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym, (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Skonsolidowane IQ Partners 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.

Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Grupy, iż Grupa będzie kontynuowała swoją działalność w ciągu, co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki i okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2013.

Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

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 standardów i zmian do standardów, które według stanu na 29 sierpnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2014 roku.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów

rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na sprawozdania finansowe.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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 przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

W I półroczu 2014 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

Wartość firmy

Na koniec każdego roku obrotowego, o ile nie istnieją obiektywne przesłanki o utracie wartości w trakcie roku obrotowego, Grupa testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Możliwa do odzyskania wartość ośrodka generującego środki pieniężne (OGŚP) została ustalona na podstawie obliczeń wartości użytkowej. Obliczenia te dokonywane są w oparciu o projekcje przepływów pieniężnych po opodatkowaniu, opracowanych na podstawie budżetów/planów/projekcji finansowych zaakceptowanych przez Zarząd i obejmujących okres 5 lat. Na 30 czerwca 2014 roku Grupa nie dokonywała odpisów wartości firmy. Szczegółowe informacje zostały opisane w rozdziale 6.9, nota 4.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Grupa stosowała analizę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do różnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, którymi nie prowadzi się obrotu na aktywnych rynkach. Szczegółowe informacje w zakresie metod stosowanych do oszacowania wartości akcji i udziałów spółek niepublicznych oraz prawidłowości wyceny części portfela w oparciu o notowania mało płynnego rynku NewConnect zostały zaprezentowane w rozdziale 2.2 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone 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 Grupa kapitałowa ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej średni kurs NBP obowiązujący 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 usług 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiła istotna korekta błędu.

6.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne

§ 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 rzeczywistości 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.

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 nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. 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 nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne 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 spółka może odstąpić o tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, 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 spłat, 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.

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 narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

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 wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia 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.

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.

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 zrzekła 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 wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie

został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia. Wszelkie pozycje powstałe w momencie wygaśnięcia składnika zobowiązań ujmuje 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, doradcom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cła 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 zamiarze 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 ujęciu związanych z nimi zysków lub strat (np. aktywa WG, zobowiązania SCN), co przyczynia się do właściwszego 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 finansowy, 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.

§ 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 pozostałym 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% nominalu 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 oddzielnie elementu wbudowanego.

- Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, od której odłączono wbudowany instrument pochodny, wykazuje się w księgach odrębnie i kwalifikuje do kategorii określonych w § 7.
- 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.

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

§ 14.

- Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
- 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.
- Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:
 - dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jak rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jak można by pozyskać dany składnik na rynku).
- 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.
- W przypadku, gdy posiadany przez jednostkę składnik 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.
- Zarząd Spółki IQ Partners S.A. stosuje zaktualizowane (od dnia 1 stycznia 2013 roku) procedury wyceny portfela inwestycyjnego, które określają sposób postępowania w procesie wyceny i zapewniają precyzję 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, 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 umożliwi jej wycenę godziwą, a nie zaniżoną 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 spekulacyjne zachowania 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 danego wehikulu inwestycyjnego ujmować 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 kształtowałaby 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 regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomoc 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 metod 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 wartości 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 stratę odnoszoną na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnica 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, odnosi 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 odnosi 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 sytuacją 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 stowarzyszone.

§ 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 zwrócone. 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 emisyjnej 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 nabytych 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 odpisu 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, odnosi 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. Jeśli 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 transakcje 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 wymaganym 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 zobowiązania 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 specyficznym 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 specyficznym 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 przejętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 30.

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 wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, 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 nabyte 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 nabyty 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, zmniejszają 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 podstawie 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.,
 - utrat 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 aktywów 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 wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
2. Wycena rzeczowych składników aktywów obrotowych, dokonywana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania na dzień, na który dokonywana jest ich wycena.
3. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia 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 trwale 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 trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Oczekiwany termin realizacji sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie powinien przekraczać jednego roku od momentu zakwalifikowania aktywa do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
5. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed 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 trwale:
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - aktywa finansowe.

§ 40.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

§ 41.

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

§ 42.

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

Ustalanie wyniku finansowego

§ 43.

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 ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

§ 44.

1. 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.
2. 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.
3. Wartość podatkowa zobowiązań jest ich wartością księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

§ 45.

1. 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 zasady

ostrożności.

2. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
3. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
4. 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 odroczonego podatku dochodowego 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.

6.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 47.

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, obejmowane są wSSF według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, Połączenia jednostek gospodarczych dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
 - MSSF 10, Skonsolidowane sprawozdanie 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.

1. 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.
2. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z wymogami MSSF 3.
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.
4. 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.

5. 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.
6. 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.
7. 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.

1. 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.
2. Rozliczanie kosztu przejęcia (ceny nabycia inwestycji) dokonuje się tożsamo z zasadami, obowiązującymi dla rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych.
3. 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.
4. 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, przypisaną do danej inwestycji.
5. 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 jednomyślnej zgody stron współkontrolujących (wspólników).

6.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W Grupie Kapitałowej IQ Partners zostały wyróżnione następujące segmenty operacyjne:

segment finansowy – obejmujący spółki prowadzące działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym (IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., IQ Venture Capital s.a r.l., Inventiq sp. z o.o.),

segment Internet – obejmujący spółki budujące i prowadzące serwisy internetowe (HUB30.com sp. z o.o., SeoPower sp. z o.o., Transdata sp. z o.o., Ingis sp. z o.o.)

segment Media (reklama, mobile, content) – obejmujący spółki budujące i prowadzące platformy i systemy mobilne (Zumobile sp. z o.o., Langzee sp. z o.o.)

segment E-commerce - obejmujący spółki prowadzące handel za pośrednictwem Internetu (B2BPartner S.A.)

Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych Grupy Kapitałowej IQ Partners dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie Kapitałowej.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

Segmenty działalności za okres 01.01.2014-30.06.2014

	Segment finansowy	Segment internet	Segment media i reklama	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych		Wylączenia konsolidacyjne	Razem
					wycenianych metodą praw własności			
Przychody ze sprzedaży	36	388	-	13 752			(29)	14 147
Koszt własny sprzedaży	(36)	-	-	(10 068)			-	(10 104)
Zysk na sprzedaży	-	388	-	3 684			(29)	4 043
Koszty sprzedaży	-	-	-	(2 805)			-	(2 805)
Koszty ogólnego zarządu	(1 076)	(458)	(65)	(653)			29	(2 223)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	1 763	-	-	18		1 848	-	3 629
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(72)	-	-	(2)			-	(74)
Zysk z działalności operacyjnej	615	(70)	(65)	242		1 848	-	2 570
Przychody finansowe	202	33	30	5		-	(99)	171
Koszty finansowe	(153)	(23)	-	(71)			99	(148)
Zysk netto	607	(59)	(41)	176		1 565	-	2 248
Aktywa trwałe	84 976	803	5	4 431		(11 425)	(42 227)	36 563
Finansowe inwestycje długoterminowe	83 512	-	-	432		(11 425)	(47 897)	24 622
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 648	1 815	1 545	4 295			(5 066)	10 237
Suma aktywów	92 624	2 618	1 550	8 726		(11 425)	(47 293)	46 800
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	79 678	1 320	1 522	3 710		(11 426)	(40 122)	34 683
Zobowiązania długoterminowe	5 725	6	14	27			(5 413)	359
Zobowiązania krótkoterminowe	7 221	1 292	14	4 989			(5 101)	8 415
Suma pasywów	92 624	2 618	1 550	8 726		(11 426)	(47 293)	46 800

Segmenty działalności za okres 01.01.2013-30.06.2013

	Segment finansowy	Segment internet	Segment media i reklama	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych		Wylączenia konsolidacyjne	Razem
					wycenianych metodą praw własności			
Przychody ze sprzedaży	75	253	-	7 487			(77)	7 738
Koszt własny sprzedaży	(75)	-	-	(4 768)			-	(4 843)
Zysk na sprzedaży	-	253	-	2 719			(77)	2 895
Koszty ogólnego zarządu	(842)	(358)	(47)	(2 567)			83	(3 731)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	10 361	40	-	25			(6)	10 420
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(1 180)	(1)	-	(10)			-	(1 191)
Zysk z działalności operacyjnej	8 339	(66)	(47)	167			-	8 393
Przychody finansowe	226	3	6	6			(33)	208
Koszty finansowe	(1 509)	(11)	-	(61)			(145)	(1 726)
Zysk netto	7 023	(74)	(41)	67		(2 317)	276	4 933
Aktywa trwałe	83 947	457	8	3 980		(17 859)	(30 828)	39 705
Finansowe inwestycje długoterminowe	82 912	-	-	432		(17 859)	(39 047)	26 438
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 857	1 477	1 557	3 537			(2 797)	11 631
Suma aktywów	91 804	1 934	1 565	7 517		(17 859)	(33 625)	51 336
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	81 624	1 425	1 565	3 536		(17 858)	(30 803)	39 489
Zobowiązania długoterminowe	3 650	-	-	2			(3 283)	369
Zobowiązania krótkoterminowe	6 530	509	-	3 979			(2 813)	8 205
Suma pasywów	91 804	1 934	1 565	7 517		(17 859)	(33 625)	51 336

6.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	3 649	3 356	3 321
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	794	389	460
	4 443	3 745	3 781

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.					
Wartość brutto	445	3 755	7	1 801	6 008
Umorzenie	-	(399)	(7)	(1 412)	(1 818)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 356	0	389	3 745
Zmiany w I półroczu 2014					
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	98	-	-	98
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(150)	-	(69)	(219)
składników majątku	-	-	-	166	166
Inne zmiany	-	345	-	(166)	179
Stan na 30 czerwca 2014 r.					
Wartość brutto	445	4 198	7	2 109	6 759
Umorzenie	-	(549)	(7)	(1 315)	(1 871)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 649	-	794	4 443

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013					
Wartość brutto	445	378	7	5 329	6 159
Umorzenie	-	(98)	(7)	(1 449)	(1 554)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	280	0	3880	4 160
Zmiany w 2013 r.					
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	549	-	-	549
Zakup	-	-	-	2	2
Amortyzacja	-	(301)	-	(144)	(445)
składników majątku	-	-	-	181	181
Inne zmiany	-	2 828	-	(3 530)	(702)
Stan na 31 grudnia 2013 r.					
Wartość brutto	445	3 755	7	1 801	6 008
Umorzenie	-	(399)	(7)	(1 412)	(1 818)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 356	-	389	3 745

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013					
Wartość brutto	445	378	7	5 329	6 159
Umorzenie	-	(98)	(7)	(1 449)	(1 554)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	280	0	3880	4 160
Zmiany w I półroczu 2013					
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	363	-	-	363
Zakup	-	-	-	2	2
Amortyzacja	-	(150)	-	(73)	(223)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	181	181
Inne zmiany	-	2 828	-	(3 530)	(702)
Stan na 30 czerwca 2013 r.					
Wartość brutto	445	3 569	7	1 801	5 822
Umorzenie	-	(248)	(7)	(1 341)	(1 596)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 321	-	460	3 781

6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Grunty, budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	25	24	34
Środki transportu	134	164	62
Inne środki trwałe	49	54	61
Środki trwałe w budowie	95	95	91
Razem	303	337	248

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014						
Wartość brutto	-	458	313	139	95	1 005
Umorzenie	-	(433)	(150)	(85)	-	(668)
Wartość księgową netto	-	25	163	53	95	337
Zmiany w I półroczu 2014 roku						
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zakup	-	12	-	-	-	12
Amortyzacja	-	(11)	(32)	(6)	-	(49)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 r.						
Wartość brutto	-	470	315	139	95	1 019
Umorzenie	-	(444)	(182)	(91)	-	(717)
Wartość księgową netto	-	25	134	49	95	303

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013						
Wartość brutto	-	440	185	139	-	764
Umorzenie	-	(404)	(106)	(71)	-	(581)
Wartość księgowa netto	-	36	79	67	-	183
Zmiany w 2013 r.						
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	129	-	95	224
Zakup	-	17	-	-	-	17
Amortyzacja	-	(29)	(44)	(14)	-	(87)
Inne zmiany	-	1	(1)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.						
Wartość brutto	-	458	313	139	95	1 005
Umorzenie	-	(433)	(150)	(85)	-	(668)
Wartość księgowa netto	-	24	164	54	95	337

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013						
Wartość brutto	-	439	185	139	-	763
Umorzenie	-	(403)	(106)	(71)	-	(580)
Wartość księgowa netto	-	36	79	67	-	183
Zmiany w I półroczu 2013						
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	91	91
Zakup	-	16	-	-	-	16
Amortyzacja	-	(18)	(17)	(7)	-	(42)
Inne zmiany	-	1	(1)	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 r.						
Wartość brutto	-	456	184	139	91	870
Umorzenie	-	(421)	(123)	(78)	-	(622)
Wartość księgowa netto	-	34	62	61	91	248

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień								
	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	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	50	(48)	2	50	(44)	6	50	(45)	5
Środki transportu	306	(129)	133	305	(123)	164	176	(114)	62
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	356	(177)	135	355	(167)	170	226	(159)	67

6.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	23 921	21 800	21 800
Zmiany w ciągu okresu			
wynik finansowy -wycena MPV	1 565	2 716	(2 317)
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na kapitał własny	(1 659)	(7 812)	(482)
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na rachunek wyników	-	-	-
Zwiększenia (nabycia)	3 610	7 984	7 793
Zmniejszenia (zbycia)	(1 848)	(768)	(356)
Korekta wartości księgowej	-	-	-
odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-
aktywa przeznaczone do sprzedaży	(967)	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	24 622	23 921	26 438
Papiery notowane na giełdzie	6 164	6 278	9 131
Power Price S.A.	46	63	97
Langlool.com S.A.	608	560	560
Mobile Partner S.A.	1 986	2 275	5 110
Site S.A.	2 485	2 462	2 483
M10 S.A.	184	188	259
Igoria Trade S.A.	445	403	447
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	410	328	175
Papiery nienotowane na giełdzie	18 459	17 644	17 307
Cube Group S.A.	3 570	3 415	2 919
Internetowy Dom Handlowy S.A.	-	-	-
Noclegiada.pl sp. z o.o.	60	60	60
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	50	50	50
My Meeting Rooms sp. z o.o.	50	50	50
Tulum Technologies sp. z o.o.	50	50	50
Telehorse sp. z o.o.	50	50	50
TCMJ sp. z o.o.	50	50	50
Nowy Uniwersytet sp. z o.o.	50	50	-
EcuTest sp. z o.o.	50	50	-
NatuMed sp. z o.o.	50	50	-
TappEat sp. z o.o.	50	50	-
Morning Healthy sp. z o.o.	50	50	-
Overton sp. z o.o.	50	-	-
Concerto S.A w likwidacji	-	-	-
Screen Network S.A.	193	-	-
Phone Call sp. z o.o.	-	-	-
Smart Spot sp. z o.o.	-	659	-
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-
Prawomaniacy sp. z o.o.	673	-	158
E2O sp. z o.o.	-	-	664
Ponolo sp. z o.o.	-	-	411
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-
Awiento sp.z o.o.	-	82	-
Ofertonometr sp.z o.o.	-	-	-
Exnui sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	-
BCS Software S.A.	-	-	337
Sports TV sp. z o.o.	-	-	-
Novus Ordo sp. z o.o.	-	650	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	715	118	-
Gametrade sp. z o.o.	-	362	594
ABC Media Publishing sp. z o.o.	98	716	117
Evilport sp. z o.o.	350	229	311
UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o.	736	-	770
Antyweb Sp. z o.o.	238	221	238
Propergroup S.A.	-	-	44

Nonoobs.pl S.A.	223	382	232
Any7 sp. z o.o.	-	127	218
BSS Poland S.A.	196	539	438
GetInfo S.A.	83	-	155
VipMedica S.A.	489	377	563
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	321	-	442
3MQ sp. z o.o.	-	785	-
Moneyzoom S.A.	-	643	-
SocialPhoto sp. z o.o.	785	800	785
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	622	569	646
iFood sp. z o.o.	800	776	-
Innovations Next sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	254	515
IgoPays sp. z o.o.	690	313	789
Odbierz.to sp. z o.o.	512	746	249
Motobase sp. z o.o.	266	381	376
LProfit sp. z o.o.	715	279	790
GetLaunch sp. z o.o.	350	813	396
Smart Reports sp. z o.o.	276	786	278
rTime sp. z o.o.	822	806	797
BookLine sp. z o.o.	768	190	803
DebtLine sp. z o.o.	812	245	803
Prowly.com sp. z o.o.	167	268	220
GreenCash Technologie sp. z o.o.	204	362	283
Tylko Pracownicy S.A.	251	192	261
AI Tools sp. z o.o.	303	-	396
Posylka sp. z o.o.	175	-	-
QAA sp. z o.o.	-	-	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	-	-	-
Giftbox sp. z o.o.	81	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	695	-	-
cFund sp. z o.o.	670	-	-

Nota 3a

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

	Wartość nabycia	Wycena MPW	Wartość księgowa
Papiery nienotowane na giełdzie	875	92	967
Exnui sp. z o.o.	375	17	392
Innovations Next sp. z o.o.	500	75	575

Na 30.06.2014 roku Grupa wyceniła inwestycje przeznaczone do sprzedaży metodą praw własności reklasując z kategorii „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” do kategorii: „Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży”.

Dodatkowo na 30 czerwca 2014 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasacji posiadanych przez Grupę udziałów z: „Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym inwestycje w jednostki stowarzyszone” do „Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy/przeznaczone do obrotu

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy/ wyznaczone przy początkowym ujęciu

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy.

Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	23 920	21 800	21 800
Zmiany w ciągu okresu	701	2 120	4 638
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	(1 659)	(7 812)	(482)
- nabycie	3 610	7 984	7 793
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	-	-
- wycena MPW	1 565	2 716	(2 317)
- zbycie	-	(957)	(356)
- zmiana statusu spółek	(1 848)	189	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(967)	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	24 622	23 921	26 438
Papiery notowane na giełdzie	6 164	6 278	9 131
Power Price S.A.	46	63	97
Langlool.com S.A.	608	560	560
Mobile Partner S.A.	1 986	2 275	5 110
Site S.A.	2 485	2 462	2 483
M10 S.A.	184	188	259
Igoria Trade S.A.	445	403	447
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	410	328	175
Papiery nienotowane na giełdzie	18 459	17 643	17 307
Cube Grup S.A.	3 570	3 415	2 919
Internetowy Dom Handlowy S.A.	-	-	-
Noclegiada.pl sp. z o.o.	60	60	60
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	50	50	50
My Meeting Rooms sp. z o.o.	50	50	50
Tulum Technologies sp. z o.o.	50	50	50
Telehorse sp. z o.o.	50	50	50
TCMJ sp. z o.o.	50	50	50
Nowy Uniwersytet sp. z o.o.	50	50	-
EcuTest sp. z o.o.	50	50	-
NatuMed sp. z o.o.	50	50	-
TappEat sp. z o.o.	50	50	-
Morning Healthy sp. z o.o.	50	50	-
Overton sp. z o.o.	50	-	-
Concerto S.A. w likwidacji	-	-	-
Screen Network S.A.	193	-	-
Phone Call sp. z o.o.	-	-	-
Smart Sport sp. z o.o.	-	-	-
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	158
Prawomaniacy sp. z o.o.	673	659	664
E2O sp. z o.o.	-	-	411
Ponolo sp. z o.o.	-	-	-
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-
Awimoto sp.z.o.o.	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-
Exnui sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	82	-
BCS Software S.A.	-	-	337
Sports TV sp. z o.o.	-	-	-
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	715	650	594
Gametrade sp. z o.o.	-	-	-
ABC Media Publishing sp. z o.o.	98	118	117
Evilport sp. z o.o.	350	362	311
UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o.	736	716	770
Antyweb sp. z o.o.	238	229	238

Screen Network S.A.	-	-	-
Propergroup S.A.	-	-	44
Nonoobs.pl S.A.	223	221	232
Any7 sp. z o.o.	-	-	218
BSS Poland S.A.	196	382	438
GetInfo S.A.	83	127	155
VipMedica S.A.	489	539	563
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	321	377	442
3MQ sp. z o.o.	-	-	-
Moneyzoom S.A.	-	-	-
SocialPhoto sp. z o.o.	785	785	785
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	622	643	646
iFood sp. z o.o.	800	800	-
Innovations Next sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	569	515
IgoPay sp. z o.o.	690	776	789
Odbierz.to sp. z o.o.	512	254	249
Motobase sp. z o.o.	266	313	376
LProfit sp. z o.o.	715	746	790
GetLaunch sp. z o.o.	350	381	396
Smart Reports sp. z o.o.	276	279	278
rTime sp. z o.o.	822	813	797
BookLine sp. z o.o.	768	786	803
DebtLine sp. z o.o.	812	806	803
Prowly.com sp. z o.o.	167	190	220
GreenCash Technologie sp. z o.o.	204	245	283
Tylko Pracownicy S.A.	251	268	261
AI Tools sp. z o.o.	303	362	396
Posyłka sp. z o.o.	175	192	-
QAA sp. z o.o.	-	-	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	-	-	-
Giftbox sp. z o.o.	81	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	695	-	-
cFund sp. z o.o.	670	-	-

Nota 3c

Jednostki stowarzyszone

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	22 040	20 838	20 891
Wartość brutto	22 040	20 838	20 891
Odpisy aktualizujące	(5 257)	(3 173)	(3 226)
Wartość netto na 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	16 784	17 664	17 665
Zmiany			
- odpis aktualizujący	600	5 257	2 157
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	1 712	7 424	7 483
- zmniejszenie, sprzedaż	-	(957)	(357)
- zmiana statusu spółek	(1 848)	(10 065)	-
- wycena MPV	1 565	2 716	(2 317)
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(967)	-	-
Wartość brutto	17 844	22 040	24 631
Odpisy aktualizujące	(600)	(5 257)	(2 157)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	17 244	16 783	22 474

Nota 3d

Jednostki stowarzyszone

	Wartość nabycia	Wycena MPW	Wartość księgowa
Papiery notowane na giełdzie	4 282	(1 122)	3 160
Power Price S.A.	679	(633)	46
Site S.A.	2 390	95	2 485
M10 S.A.	762	(578)	184
Igoria Trade S.A.	451	(6)	445
Papiery nienotowane na giełdzie	24 481	(10 395)	14 084
Phone Call sp. z o.o.	1 000	(1 000)	-
Smart Sport sp. z o.o.	400	(400)	-
Digital Broadcast sp. z o.o.	210	(210)	-
Prawomaniacy sp. z o.o.	500	173	673
E2O sp. z o.o.	600	(600)	-
Ponolo sp. z o.o.	550	(550)	-
Exlibris sp. z o.o.	450	(450)	-
Awiemto sp. z o.o.	756	(756)	-
Ofertonometr sp. z o.o.	125	(125)	-
BCS Software S.A.	500	(500)	-
Sports TV sp. z o.o.	375	(375)	-
Novus Ordo sp. z o.o.	350	(350)	-
aStory sp. z o.o.	721	(721)	-
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	500	215	715
ABC Media Publishing sp. z o.o.	390	(292)	98
Evilport sp. z o.o.	250	100	350
UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o.	758	(22)	736
Antyweb sp. z o.o.	270	(32)	238
Propergroup S.A.	213	(213)	-
Nonoobs.pl S.A.	275	(52)	223
Any7 sp. z o.o.	452	(452)	-
BSS Poland S.A.	800	(604)	196
GetInfo S.A.	400	(317)	83
VipMedica S.A.	838	(349)	489
Czerwony Widelec S.A.	475	(475)	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	700	(379)	321
3MQ sp. z o.o.	100	(100)	-
Moneyzoom S.A.	600	(600)	-
SocialPhoto sp. z o.o.	800	(15)	785
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	650	(28)	622
iFood sp. z o.o.	800	-	800
IgoPay sp. z o.o.	840	(150)	690
Odbierz.to sp. z o.o.	500	12	512
Motobase sp. z o.o.	400	(134)	266
LProfit sp. z o.o.	800	(85)	715
GetLaunch sp. z o.o.	400	(50)	350
Smart Reports sp. z o.o.	280	(4)	276
rTime sp. z o.o.	800	22	822

BookLine sp. z o.o.	814	(46)	768
DebtLine sp. z o.o.	800	12	812
Prowly.com sp. z o.o.	223	(56)	167
GreenCash Technologie sp. z o.o.	300	(96)	204
Tylko Pracownicy S.A.	359	(108)	251
AI Tools sp. z o.o.	400	(97)	303
Posyłka sp. z o.o.	200	(25)	175
QAA sp. z o.o.	50	(50)	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	50	(50)	-
Giftbox sp. z o.o.	100	(19)	81
Big Data Solutions sp. z o.o.	687	8	695
cFund sp. z o.o.	670	-	670

Nota 3e

Jednostki pozostałe

	Wartość księgowa	Wycena	Wartość godziwa
Papiery notowane na giełdzie	10 882	(7 878)	3 004
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	228	182	410
Langloo.com. S.A.	400	208	608
Mobile Partner S.A.	10 254	(8 268)	1 986
Papiery nienotowane na giełdzie	7 431	(3 058)	4 373
Cube Grup S.A.	2 671	899	3 570
Internetowy Dom Handlowy S.A.	2 000	(2 000)	-
Concerto S.A. w likwidacji	302	(302)	-
Noclegiada.pl sp. z o.o.	60	-	60
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	50	-	50
My Meeting Rooms sp. z o.o.	50	-	50
Tulum Technologies sp. z o.o.	50	-	50
Telehorse sp. z o.o.	50	-	50
TCMJ sp. z o.o.	50	-	50
Nowy Uniwersytet sp. z o.o.	50	-	50
EcuTest sp. z o.o.	50	-	50
NatuMed sp. z o.o.	50	-	50
TappEat sp. z o.o.	50	-	50
Morning Healthy sp. z o.o.	50	-	50
Screen Network S.A.	1 848	(1 655)	193
Overton sp. z o.o.	50	-	50

Grupa Kapitałowa IQ Partners osiągnęła przychód z tytułu utraty kontroli w spółce Screen Network S.A. w wys. 1.848 tys. zł ujawniony w pozostałych przychodach Sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Utrata kontroli skutkowałą przeklasyfikowaniem Screen Network S.A. do spółek pozostałych wycenianych przez kapitały. W wyniku wyceny metodą „ostatniej rundy finansowania” nie stwierdzono trwałej utraty wartości spółki, a ujemną wycenę w wys. 1.655 tys. zł Emitent ujął w pozostałych składnikach całkowitego dochodu.

Nota 3f

Dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych

	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow. i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk ze sprzedaży	Zysk/(strata) netto okresu
Jednostki zależne								
1 Ventures Hub sp. z o.o.	14 813	1 580	16 393	14 421	1 972	16 393	(290)	(815)
2 B2BPartner S.A.	4 411	4 295	8 706	3 690	27	3 717	3 684	176
3 Hub30.com sp. z o.o.	-	8	8	(172)	180	8	2	(2)
4 Inqbe sp. z o.o.	12 920	2 339	15 259	11 275	3 984	15 259	(282)	1 642
5 Seo Power sp. z o.o.	788	182	970	623	347	970	(83)	(83)
6 Transdata sp. z o.o.	12	96	108	32	76	108	12	10
7 IQ Venture Capital S.à.r.l.	4 190	2 093	6 283	5 592	691	6 283	-	(2 217)
8 Zumobile sp. z o.o.	6	751	757	748	9	757	-	(33)
9 InGis sp. z o.o.	3	1 529	1 532	837	695	1 532	-	16
10 Langzee sp. z o.o.	-	793	793	774	19	793	-	(8)
11 Inventiq sp. z o.o.	-	5	5	2	3	5	-	1
Jednostki stowarzyszone								
1 Phone Call sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Tylko Pracownicy S.A.	823	507	1 330	783	547	1 330	(38)	(38)
5 Site S.A.	6 146	1 222	7 368	6 525	843	7 368	97	58
6 Smartspot sp. z o.o.	-	688	688	688	-	688	(1)	16
7 Prawomaniacy sp. z o.o.	703	883	1 586	1 029	557	1 586	14	29
8 Ponolo sp. z o.o.	684	235	919	759	160	919	(87)	(66)
9 E2O sp. z o.o.	354	566	920	600	320	920	(120)	(119)
10 Digital Broadcast sp. z o.o.	300	97	397	313	84	397	(11)	(10)
11 Smart Reports sp. z o.o.	286	271	557	552	5	557	(8)	(5)
12 Awiemto sp. z o.o.	1 033	91	1 124	974	150	1 124	(104)	(104)
14 Power Price S.A.	423	764	1 187	176	1 011	1 187	(62)	(65)
15 Exnui sp. z o.o.	304	2 483	2 787	784	2 003	2 787	684	621
16 Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	1 320	1 205	2 525	1 431	1 094	2 525	134	127
17 ABC Media Publishing sp. z o.o.	114	95	209	197	12	209	(35)	(34)
18 BCS Software S.A.	681	110	791	658	133	791	(183)	(185)
19 UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o.	1 927	1 234	3 161	2 193	968	3 161	69	60
20 Sports TV sp. z o.o.	-	421	421	413	8	421	-	1
21 Novus Ordo sp. z o.o.	427	54	481	477	4	481	(1)	(1)
22 aStory sp. z o.o.	522	52	574	525	49	574	(86)	(86)
23 M10 S.A.	326	112	438	435	3	438	(7)	(8)
24 Propergroup S.A.	116	28	144	50	94	144	(17)	(20)
25 Igoria Trade S.A.	129	8 558	8 687	1 139	7 548	8 687	77	123
26 Evilport sp. z o.o.	344	1 234	1 578	661	917	1 578	39	39
27 Nonooobs.pl S.A.	848	1 309	2 157	991	1 166	2 157	41	7
28 Any7 sp. z o.o.	473	4	477	477	-	477	(1)	(81)
29 BSS Poland S.A.	1 477	419	1 896	1 093	803	1 896	(358)	(370)
30 Chinese2know.com sp. z o.o.	587	401	988	642	346	988	(111)	(112)
31 GetInfo S.A.	262	29	291	198	93	291	(106)	(106)
32 3MQ sp. z o.o.	-	129	129	119	10	129	(7)	(7)
33 VipMedica S.A.	1 112	198	1 310	1 041	269	1 310	(60)	(60)

34 Czerwony Widelec S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
35 Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	636	610	1 246	1 243	3	1 246	(58)	(43)
36 Innovations Next sp. z o.o.	500	1 347	1 847	1 150	697	1 847	18	13
37 Antyweb sp. z o.o.	255	585	840	789	51	840	32	33
38 Moneyzoom S.A.	242	59	301	277	24	301	(182)	(182)
39 IgoPay sp. z o.o.	1 100	1 231	2 331	1 193	1 138	2 331	(173)	(174)
40 SocialPhoto sp. z o.o.	539	1 061	1 600	1 569	31	1 600	(17)	(12)
41 iFood sp. z o.o.	1 200	800	2 000	1 999	1	2 000	-	-
42 rTime sp. z o.o.	806	845	1 651	1 644	7	1 651	(1)	18
43 BookLine sp. z o.o.	1 363	176	1 539	1 536	3	1 539	(37)	(36)
44 DebtLine sp. z o.o.	806	818	1 624	1 624	-	1 624	(4)	12
45 Odbierz.to sp. z o.o.	-	1 283	1 283	1 281	2	1 283	-	14
46 QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
47 Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
48 Motobase sp. z o.o.	20	663	683	664	19	683	(131)	(119)
49 AI Tools sp. z o.o.	789	1 143	1 932	757	1 175	1 932	(148)	(148)
50 GetLaunch sp. z o.o.	194	45	239	237	2	239	(104)	(104)
51 LProfit sp. z o.o.	7	627	634	629	5	634	(64)	(63)
52 Prowly.com sp. z o.o.	-	136	136	127	9	136	(44)	(44)
53 GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	342	342	67	275	342	(112)	(110)
54 Posyłka sp. z o.o.	3	104	107	104	3	107	(100)	(100)
55 Giftbox sp. z o.o.	-	11	11	11	-	11	(94)	(94)
56 Big Data Solutions sp. z o.o.	-	706	706	706	-	706	-	16
57 cFund sp. z o.o.	-	673	673	673	-	673	-	-

6.9 Wartość firmy

Nota 4

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Jednostki zależne	5 045	5 045	8 760
B2BPartner S.A. (d. nazwa: Zakupy.com S.A.)	3 824	3 824	7 539
Transdata sp. z o.o.	-	-	-
Zumobile sp. z o.o.	407	407	407
Ingis sp. z o.o.	407	407	407
Langzee sp. z o.o.	407	407	407

Zgodnie z MSR 36 na 30 czerwca 2014 roku przeprowadzono testy na utratę wartości firmy powstałą w wyniku transakcji nabycia udziałów spółek B2BPartner S.A., Transdata sp. z o.o., Zumobile sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. i Langzee sp. z o.o. poprzez oszacowanie wartości użytkowej dla każdego z ośrodków generujących przepływy pieniężne. Do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy wykorzystano metodę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Test przeprowadzono w oparciu o prognozy i projekcje finansowe dla lat 2015 do 2019 roku. Prognozy przyszłych wyników finansowych opierają się na szeregu założeń i szacunków uznanych za racjonalne, jednakże w sposób oczywisty podlegają wpływowi istotnych przyszłych i niepewnych zdarzeń operacyjnych i gospodarczych. Ponadto opierają się one również na założeniach dotyczących przyszłych decyzji biznesowych. Wyniki powyższego testu nie wskazywały na konieczność utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy.

6.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 5

Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
do 3 m-cy	2 483	4 707	2 075
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	2	2
Razem należności handlowe	2 483	4 709	2 077
Należności budżetowe	359	647	236
Pozostałe należności	998	2 790	1 170
Razem należności pozostałe	1 357	3 437	1 406

6.11 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 6

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	3 094	2 931	3 113
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	92	92	519
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	-	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	3 186	3 023	3 632

6.12 Inne aktywa obrotowe

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 407	1 550	1 166
- ubezpieczenia	12	4	6
- część odsetkowa leasingu finansowego	-	-	-
- rezerwy na przychody	-	-	544
- inne	1 395	1 546	616
Inne aktywa obrotowe	733	1 296	444

6.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Środki pieniężne w kasie	15	5	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	89	1 183	2 863
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	40	38
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104	1 228	2 906

6.14 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Nota 9

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 w g w 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 w spółników 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 przypadający na udziały niekontrolujące

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące obejmuje część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób bezpośredni lub pośredni własnością akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

Nota 10

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
B2BPartner S.A.	1 865	1 717	1 720
HUB30.com sp. z o.o.	-	-	-
Transdata sp. z o.o.	4	0	-
Seo Power sp. z o.o.	271	307	345
Zumobile sp. z o.o.	381	398	397
Ingis sp. z o.o.	427	419	411
Langzee sp. z o.o.	395	399	401
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	3 344	3 240	3 273

6.15 Zobowiązania finansowe

Nota 11

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Długoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	-	-	-

Nota 12

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	203	445	662
z tytułu pożyczek	131	115	298
z tytułu leasingu	-	12	37
z tytułu obligacji	2 798	2 613	2 114
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	3 132	3 185	3 111

6.16 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania handlowe	2 870	4 917	1 181
Pozostałe zobowiązania	914	1 788	1 236
Zobowiązania pracownicze	120	37	27
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	86	29	25
Zobowiązania z tytułu innych podatków	100	52	45
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	608	1 670	1 139
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	2	19
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	914	1 790	1 255

6.17 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 14

	Za okres		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29	15	485
Razem	29	15	485

6.18 Leasing

Grupa, jako leasingobiorca na 30 czerwca 2014 roku posiada 2 umowy leasingowe o charakterze finansowym. W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma szczególnych ograniczeń oraz dodatkowych warunków. Umowy leasingu finansowego nie zawierają żadnych klauzul dotyczących warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych.

Sumy przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 oraz na 30 czerwca 2013 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Do jednego roku	24	37	38
Od 1 roku do 5 lat	69	84	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	93	121	38

Wartości bieżące przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 oraz na 30 czerwca 2013 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Do jednego roku	23	36	37
Od 1 roku do 5 lat	65	79	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	88	115	37

Różnica pomiędzy łączną kwotą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą wynika z dyskontowania opłat leasingowych stopą procentową wynikającą z umowy.

6.19 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		Stan na dzień 30.06.2014				
Klasy instrumentów finansowych	Nota	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	Ogółem
Udziały i akcje	3b	-	-	-	24 622	24 622
Należności z tytułu dostaw i usług	5	-	2 483	-	-	2 483
Należności budżetowe	5	-	359	-	-	359
Pozostałe należności	5	-	998	-	-	998
Obligacje	6	-	3 094	-	-	3 094
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	92	-	-	92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	-	104	-	-	104
		-	7 130	-	24 622	31 752

Stan na dzień 31.12.2013

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe	Pożyczki i	Aktywa finansowe	Aktywa	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	utrzymywane do terminu wymagalności	finansowe dostępne do sprzedaży	
Udziały i akcje	3b	-	-	-	23 921	23 921
Należności z tytułu dostaw i usług	5	-	4 709	-	-	4 709
Należności budżetowe	5	-	647	-	-	647
Pozostałe należności	5	-	2 790	-	-	2 790
Obligacje	6	-	2 931	-	-	2 931
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	92	-	-	92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	-	1 228	-	-	1 228
		-	12 397	-	23 921	36 317

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2013

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe	Pożyczki i	Aktywa finansowe	Aktywa	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	utrzymywane do terminu wymagalności	finansowe dostępne do sprzedaży	
Udziały i akcje	3b	-	-	-	26 438	26 438
Należności z tytułu dostaw i usług	5	-	2 077	-	-	2 077
Należności budżetowe	5	-	236	-	-	236
Pozostałe należności	5	-	1 170	-	-	1 170
Obligacje	6	-	3 113	-	-	3 113
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	539	-	-	539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	-	2 906	-	-	2 906
		-	10 041	-	26 438	36 479

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	-	2 870	-	2 870
Kredyty	11,12	-	203	-	203
Pożyczki	12	-	131	-	131
Obligacje	11,12	-	2 798	-	2 798
Leasing finansowy	11,12	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	13	-	914	-	914
		-	6 916	-	6 916

Stan na dzień 31.12.2013

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	-	4 917	-	1 181
Kredyty	11,12	-	445	-	662
Pożyczki	12	-	115	-	298
Obligacje	11,12	-	2 613	-	2 114
Leasing finansowy	11,12	-	-	12	37
Pozostałe zobowiązania	13	-	1 788	-	1 236
		-	9 878	12	9 890

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2013

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	-	1 181	-	1 181
Kredyty	11,12	-	662	-	662
Pożyczki	12	-	298	-	298
Obligacje	11,12	-	2 114	-	2 114
Leasing finansowy	11,12	-	-	37	37
Pozostałe zobowiązania	13	-	1 236	-	1 236
		-	5 491	37	5 528

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 Grupa Kapitałowa klasyfikuje do następujących kategorii:

- 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 30.06.2014 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30.06.2014 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- 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 nieobserwowalne). Do tej kategorii Grupa Kapitałowa zaklasyfikowała
 - udziały i akcje nienotowane 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.

Szczegółowy opis metody ustalania wartości godziwej prezentowany jest w rozdziale 5.4.2 „Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego – „Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych.”

Stan na dzień 30.06.2014

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	7 130	7 130
Obligacje	6			3 094	3 094
Pozostałe pożyczki i należności	5,6,8			4 036	4 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	24 622	24 622
Nienotowane papiery wartościowe	3b			24 622	24 622
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	31 752	31 752
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	6 916	6 916
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	6 916	6 916

Stan na dzień 31.12.2013

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	12 397	12 397
Obligacje	6			2 931	2 931
Pozostałe pożyczki i należności	5,6,8			9 466	9 466
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	23 921	23 921
Nienotowane papiery wartościowe	3b			23 921	23 921
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	36 318	36 318
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	9 878	9 878
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	9 878	9 878

Stan na dzień 30.06.2013

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży			-	-	10 041
Obligacje	6			3 113	3 113
Pozostałe pożyczki i należności	5,6,8			6 928	6 928
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			-	-	26 438
Nienotowane papiery wartościowe	3b			26 438	26 438
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	36 479
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			-	-	5 491
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	5 491

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

Stan na dzień 30.06.2014

Aktywa finansowe

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	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	171	-	-	171
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	(1 344)	(1 344)
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(1 344)	(1 344)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	171	-	(1 344)	(1 173)

Stan na dzień 31.12.2013

Aktywa finansowe

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	Ogółem	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	372	-	-	372
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	(6 328)	(6 328)
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(6 328)	(6 328)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	372	-	(6 328)	(5 956)

Stan na dzień 30.06.2013

Aktywa finansowe

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	Ogółem	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	71	-	-	71
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	(390)	(390)
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(390)	(390)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	71	-	(390)	(319)

Stan na dzień 30.06.2014

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	-	(143)	(5)	(148)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(143)	(5)	(148)

Stan na dzień 31.12.2013

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
	wyceniane do wartości godzimej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(333)	(4)	(337)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godzimej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(333)	(4)	(337)

Stan na dzień 30.06.2013

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
	wyceniane do wartości godzimej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(205)	(2)	(207)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godzimej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(205)	(2)	(207)

6.20 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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.

Grupa 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 źródłami ryzyka,
- metodologię wyceny wartości godzimej instrumentów finansowych,
- limity transakcyjne oraz kredytowe dla podmiotów, z którymi Grupa dokonuje transakcji gospodarczych.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w Grupie Kapitałowej nie występuje, ponieważ Grupa nie posiada zagranicznych odbiorców i dostawców oraz nie prowadzi innych rozliczeń walutowych.

Grupa 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 godzimej 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 30 czerwca 2014 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca A -obligacja	70	3	5%
Pożyczkobiorca A -obligacja	86	5	5%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	0	7%
Pożyczkobiorca K -pożyczka	73	0	7%
Pożyczkobiorca O -pożyczka	20	0	ustalona kwota
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	299	8	-
Zobowiązania			
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	-	-	-

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 0,8% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2014 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca A -obligacja	30	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	35	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	30	1	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	130	2	WIBOR 6M+1p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	650	37	WIBOR 3M
Pożyczkobiorca F -obligacja	700	39	WIBOR 3M
Pożyczkobiorca G -obligacja	400	71	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca G -obligacja	300	33	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	9	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	5	WIBOR 6M+3p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	47	1	WIBOR 1R+3p.p.
Pożyczkobiorca J -obligacja	22	2	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca Ł -obligacja	60	4	WIBOR 3M+3p.p.
Pożyczkobiorca R -obligacja	30	1	WIBOR 1R+2p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	2541	139	-

Zobowiązania

Pożyczkodawca A -obligacja	148	32	WIBOR 1R
Pożyczkodawca B -obligacja	200	11	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	200	11	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	58	WIBOR 12M+2p.p.
Pożyczkodawca F -pożyczka	100	31	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	20	2	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	100	7	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca K -obligacja	36	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca Ł -obligacja	100	4	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	3	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	3	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca N -obligacja	320	8	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca N -obligacja	350	8	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca O -obligacja	10	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca P -obligacja	200	0	WIBOR 3M+2p.p.
Kredyt bankowy	203	0	WIBOR 3M+6,5p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	2954	178	-

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 7,2% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 8,2% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Grupa 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 Grupy.

Ryzyko płynności

Spółki z Grupy jako podmioty działające na rynku narażone są na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółki z Grupy muszą mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego są narażone 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.

Spółki z Grupy zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółki z Grupy inwestują wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe i obligacje), 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 Spółek Grupy. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa klientów handlowych,
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które spółki inwestują, udzielają pożyczek.

Spółki z Grupy na bieżąco monitorują stany należności od kontrahentów, przez co narażenie ich na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółki z Grupy korzystają z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

Ryzyko cenowe

Jedyne ryzyko cenowe wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności inwestycyjnej Grupa posiada znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół inwestycyjny, co wpływa korzystnie na wiarygodność Grupy jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

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 porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.

- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, inny papierów wartościowych). IQ Partners S.A. i jej spółki zależne dokonują 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 Grupy IQ Partners, odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen, w momencie dekonjunktury 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 jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

6.21 Przychody ze sprzedaży

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Usługi	1 604	1 293
Obsługa techniczna serwisów internetowych	1 521	1 290
Reklama w serwisach internetowych	76	3
Reklama zewnętrzna	-	-
Usługi pozostałe	-	-
Towary	12 543	6 445
Razem przychody ze sprzedaży	14 147	7 738

6.22 Koszty według rodzaju

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(121)	(257)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 009)	(848)
Zużycie materiałów i energii	(34)	(21)
Usługi obce	(798)	(1 630)
Podatki i opłaty	(32)	(72)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(158)	(104)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(20)	(19)
Pozostałe koszty rodzajowe	(51)	(780)
Razem koszty rodzajowe	(2 223)	(3 731)
Koszt własny sprzedaży	(10 104)	(4 843)
Koszty sprzedaży	(2 805)	-
Razem koszty	(15 132)	(8 574)

6.23 Pozostałe przychody

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Roczna korekta VAT	-	98
Refaktury	-	7
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Przychody dotyczące kosztów refinansowanych dotacją	1 780	10 270
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	-
Inne	1 849	45
Razem pozostałe przychody	3 629	10 420

6.24 Pozostałe koszty

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Roczna korekta VAT	-	-
Spisane przeterminowane należności	(1)	-
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	(400)
Koszty działalności refinansowane dotacją	-	(772)
Braki magazynowe	-	(1)
Inne	(73)	(18)
Razem pozostałe koszty	(74)	(1 191)

6.25 Przychody finansowe

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	171	71
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	-
Inne	-	137
Razem przychody finansowe	171	208

6.26 Koszty finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Koszty odsetek z tytułów:	(148)	(207)
Pożyczki	(13)	(24)
Leasing finansowy	(5)	(2)
Obligacji	(59)	(64)
Zobowiązań	(71)	(117)
Różnice kursowe	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(1 396)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	(54)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	(69)
Korekty konsolidacyjne	-	-
Razem koszty finansowe	(148)	(1 726)

6.27 Podatek dochodowy

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(14)	(78)
Razem	(14)	(78)

6.28 Zysk przypadający na jedną akcję

Nota 22

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

	Za okres		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk (strata) netto	2 144	5 974	4 933
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,0959	0,2672	0,2207

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

6.29 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent posiadał zobowiązanie warunkowe w postaci poręczenia w wysokości 610 tys. zł udzielonego przez IQ Partners S.A. z tytułu zaciągniętego w dniu 18 stycznia 2013 r. kredytu obrotowego przez spółkę zależną B2BPartner sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł, z terminem spłaty do 17 stycznia 2014 roku. Poręczenie wygasło w styczniu 2014 roku.

6.30 Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Na dzień 30 czerwca 2014 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne udzieliły następujących poręczeń oraz gwarancji:

- w dniu 29 stycznia 2014 roku IQ Partners S.A. udzieliła poręczenia w wysokości 742 tys. zł z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego w wysokości 371 tys. zł przez spółkę zależną B2BPartner S.A., z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku.

Ponadto 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.

6.31 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30.06.2014 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	19

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30.06.2014 r. współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres 1.01.2014-30.06.2014

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd	180 tys. zł	150 tys. zł
Rada Nadzorcza	16 tys. zł	13 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	209 tys. zł	180 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku nie zostały udzielone członkom Zarządu jednostek powiązanych oraz członkom organów nadzorczych jednostek powiązanych żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners S.A. oraz odrębnie przez jednostki, zależne i stowarzyszone.

Nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners S.A. oraz odrębnie przez jednostki zależne i stowarzyszone, osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki.

6.34 Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu I półrocza 2014, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Nabycia udziałów/akcji w jednostkach zależnych

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa IQ Partners nie nabywała udziałów/akcji w jednostkach zależnych.

Zbycia udziałów/akcji w jednostkach zależnych

W dniu 30 czerwca 2014 roku IQ Venture Capital S.a r.l. zbyła 246.700 szt. akcji B2BPartner S.A. stanowiących 3,18% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje IQ Venture Capital s.a r.l. otrzymała 37 tys. zł.

B2BPartner S.A.

Zbyte aktywa netto	85
Zysk/strata ze zbycia	(48)
Wpływy razem	<u>37</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>37</u>

Nabycia udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych

W I półroczu 2014 roku zostały zarejestrowane nowopowstałe spółki stowarzyszone oraz podwyższenia kapitałów w spółkach stowarzyszonych, które uchwalono w poprzednim okresie. Wyniki transakcji z podwyższenia kapitałów oraz nabycia spółek stowarzyszonych dla Grupy przedstawiają się następująco:

Prowly.com sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	(11)
Zysk/strata z nabycia	(11)

Wydatki razem	-
---------------	---

Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	-
--	---

Odbierz.to sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	255
Zysk/strata z nabycia	5

Wydatki razem	250
---------------	-----

Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	250
--	-----

Giftbox sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	100
Zysk/strata z nabycia	-

Wydatki razem	100
---------------	-----

Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	100
--	-----

Big Data Solutions sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	687
Zysk/strata z nabycia	-

Wydatki razem	687
---------------	-----

Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	687
--	-----

cFund.pl sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	670
Zysk/strata z nabycia	-

Wydatki razem	670
---------------	-----

Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	670
--	-----

Zbycia udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa IQ Partners nie zbywała udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych.

6.35 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

6.36 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 Grupy Kapitałowej IQ Partners.

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

Nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych z poprzednich okresów, które mogłyby wpłynąć istotnie na bieżący okres sprawozdawczy.

6.38 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółki zależne od IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku objęły następujące obligacje:

Spółka Ingis sp. z o.o. objęła następujące obligacje:

- W dniu 27 stycznia 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii A wyemitowanej przez spółkę Brykersi sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 30 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 stycznia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 10 lutego 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennych serii H wyemitowanych w dniu 7 lutego 2014 roku przez spółkę stowarzyszoną Power Price S.A. oprocentowanych według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Łączna wartość nominalna obligacji serii H wyniosła 130 tys. zł. Obligacja serii H numer 1 o wartości nominalnej 50 tys. zł, obligacja serii H numer 2 o wartości nominalnej 80 tys. zł. Termin wykupu dla obligacji serii H numer 1 przypada na 13 sierpnia 2014 roku, dla obligacji serii H numer 2 na 27 sierpnia 2014 roku. Obligacje zostały wyemitowane w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2014 roku:

Spółka Inqbe sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 27 stycznia 2014 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AD na rzecz spółki Ingis sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 stycznia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 27 lutego 2014 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AE na rzecz spółki Ingis sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 lutego 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Spółka Seo Power sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 21 lutego 2014 roku spółka zależna Seo Power sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii C na rzecz spółki Performance Marketing Solutions sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 35 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 lutego 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 4 czerwca 2014 roku spółka zależna Seo Power sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii D na rzecz spółki Performance Marketing Solutions sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 czerwca 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 28 marca 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii E na rzecz spółki Langzee sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 3 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 24 kwietnia 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii F na rzecz spółki Langzee sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 14 maja 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii G na rzecz spółki Exnui sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN

powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na 31 grudnia 2014 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

- W dniu 3 czerwca 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii H na rzecz spółki Exnui sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypadał na 31 października 2014 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Seo Power sp. z o.o.:

- W dniach 2 i 7 stycznia 2014 roku spłaciła w całości wraz z należnymi odsetkami wobec spółki stowarzyszonej Performance Marketing Solutions sp. z o.o. obligację serii A w łącznej wysokości 112 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 150 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 22 maja 2014 roku BSS Poland S.A. spłaciła w całości obligację serii B w wysokości 50 tys. wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 2,5 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 3 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 50 tys. zł,
- W dniu 9 kwietnia 2014 roku Power Price S.A. spłaciła w całości obligacje: serii F1 w wysokości 3,2 tys. zł, serii F2 w wysokości 4,3 tys. zł oraz serii F3 w wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii F1 wynosiła 3,2 tys. zł, serii F2 4,3 tys. zł i serii F3 10 tys. zł.

Informacje nt. pozostałych zdarzeń związanych z emisją, wykupem i spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w obrębie spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały wskazane w punkcie *Działalność Emitenta Grupy Kapitałowej IQ Partners* poniżej.

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

W bieżącym okresie nie zostały wypłacone dywidendy w jednostce dominującej ani w pozostałych spółkach zależnych.

6.40 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązаныmi

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	2 096	1 739	240
1) pożyczki	1 644	1 297	240
- IQ Venture Capital s.a.r.l.	1 323	1 297	240
- Ventures Hub sp. z o.o.	321	-	-
2) emisji obligacji krótkoterminowych	452	442	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	452	442	-
Wypływy do jednostek powiązanych z tytułu:	-	-	-
1) pożyczki	-	-	-
2) objęcia obligacji	-	-	-

6.41 Informacje pozostałe

Spółka dominująca nie zmieniła formy prawnej własności.

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

6.42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku wyniosło 11.500 zł netto.

6.43 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2014.

6.44 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Emitenta lub spółek zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

6.45 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 śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners.

6.46 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy

W opinii Emitenta na osiągane przez Grupę Kapitałową IQ Partners wyniki w perspektywie kolejnych 12 miesięcy, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- ewentualne pozyskanie inwestorów strategicznych lub finansowych lub sprzedaż posiadanych pakietów w wybranych spółkach portfelowych przy założeniu uzyskania odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji;
- uczestniczenie w dochodowych projektach inwestycyjnych o charakterze krótkoterminowym;
- 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 dezinwestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- współpraca z PARP oraz innymi instytucjami w zakresie finansowania inwestycji;
- współpraca z inwestorami finansowymi oraz podmiotami aktywnymi na rynku kapitałowym w zakresie kolejnych rund finansowania inwestycji IQ Partners S.A.

6.47 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 29 sierpnia 2014 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (12.05.2014 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego(29.08.2014 r.)	
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ		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 **	4.477.000	20,02%	0	4.477.000	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 29.08.2014 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.

** 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 podmiotami dominującymi wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] są Panowie Mariusz Patrowicz oraz Damian Patrowicz.

6.48 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 kwartalnego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 29 sierpnia 2014 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 12.05.2014	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (29.08.2014)
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
Małgorzata Jurga	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 kwartalnego tj. od dnia 12 maja 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 29 sierpnia 2014 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień do akcji IQ Partners S.A.

7 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejszy skrócony skonsolidowany raport półroczny został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 29 sierpnia 2014 roku.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

29.08.2014r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

29.08.2014r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

29.08.2014r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

29.08.2014r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego
sprawozdania finansowego

IQ PARTNERS S.A.

za okres 1.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.

IQ Partners S.A., Warszawa, Rzymowskiego 53

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

IQ PARTNERS S.A.

za okres 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
IQ Partners S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **IQ Partners S.A.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rzymowskiego 53, na które składa się: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2014 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r., informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

WBS Audyt Sp. z o.o. Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa Telefon: (022) 419-20-83,
NIP 525-15-69-214 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS
0000099028, Kapitał Zakładowy 100.000 zł

2

IQ Partners S.A., Warszawa, Rzymowskiego 53

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający przegląd w imieniu,

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

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.

IQ Partners S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2014 r.**

Warszawa, sierpień 2014 roku

Spis treści:

Wprowadzenie	5
1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	6
1.1 Wybrane dane finansowe	6
1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	8
1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	9
1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	11
2.1 Informacje ogólne.....	11
2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.3 Podstawowe zasady księgowe	12
2.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie	13
2.5 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres półroczny	13
2.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
2.7 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	13
2.8 Zobowiązania warunkowe	13
2.9 Zysk przypadający na jedną akcję.....	13
2.10 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	14
2.11 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	15
2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej	15
2.13 Informacja na temat segmentów działalności	15
2.14 Wartości niematerialne	16
2.15 Rzeczowe aktywa trwałe	18
2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe	20
2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe	23
2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
2.20 Inne aktywa obrotowe	23
2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	23
2.22 Zobowiązania finansowe	24
2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25
2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	25
2.25 Rozliczenia międzyokresowe	25
2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25
2.27 Leasing	25
2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia	26
2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	34
2.30 Przychody ze sprzedaży.....	37
2.31 Koszty według rodzaju.....	37
2.32 Pozostałe przychody	37
2.33 Pozostałe koszty	38
2.34 Zyski i straty z inwestycji	38
2.35 Przychody finansowe	38
2.36 Koszty finansowe	39
2.37 Podatek dochodowy	39
2.38 Podatek bieżący	39
2.39 Podatek odroczony.....	40
2.40 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	41
2.41 Informacje o zatrudnieniu	41
2.42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej	41
2.43 Informacje dotyczące połączenia	41
2.44 Informacje pozostałe	41
3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	42

Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2014 roku.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP:

- na dzień 31.12.2013r. - kurs 1 euro wynosił 4,1472 zł
- na dzień 30.06.2014r. - kurs 1 euro wynosił 4,1609 zł.

Poszczególne pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01-06.2013r. wynosił 1 euro = 4,2140 zł.
- kurs średni w okresie 01-06.2014r. wynosił 1 euro = 4,1784 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi powyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1 Wybrane dane finansowe

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	36	9	75	18
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(437)	(105)	(823)	(195)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 894	453	4 968	1 179
Zysk (strata) netto	1 450	347	3 864	917
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(335)	(80)	(227)	(54)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	318	76	245	58
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(12)	(3)	(17)	(4)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29)	(7)	1	0
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)	0,0649	0,0155	0,1729	0,0410
	na 30.06.2014	na 30.06.2014	na 31.12.2013	na 31.12.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	39 988	9 610	37 752	9 103
Aktywa obrotowe	663	159	704	170
Aktywa, razem	40 651	9 770	38 456	9 273
Zobowiązania długoterminowe	4 935	1 186	4 709	1 135
Zobowiązania krótkoterminowe	2 218	533	1 586	382
Kapitał własny	33 498	8 051	32 161	7 755
Kapitał podstawowy	22 353	5 372	22 353	5 390
Pasywa, razem	40 651	9 770	38 456	9 273
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	1,4986	0,3602	1,4388	0,3469

1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień			
		Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa					
Aktywa trwałe					
	Wartości niematerialne	1	1	1	3
	Rzeczowe aktywa trwałe	2	35	57	80
	Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	39 124	36 895	38 049
	Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-	-
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	783	754	362
	Należności długoterminowe		45	45	55
			39 988	37 752	38 549
Aktywa obrotowe					
	Należności handlowe	4	4	2	24
	Pozostałe należności	5	630	661	224
	Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	111
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	5	34	25
	Inne aktywa obrotowe	8	24	7	29
	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
			663	704	413
RAZEM AKTYWA			40 651	38 456	38 962
Pasywa					
Kapitał własny					
	Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353	22 353
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
	Akcje własne		-	-	-
	Zyski zatrzymane		(585)	(4 947)	(4 947)
	Pozostałe kapitały		6 637	6 750	8 383
	Zysk/(Strata) okresu		1 450	4 362	3 864
Razem kapitał własny			33 498	32 161	33 296
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
	Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	223	0
	Rezerwy na podatek odroczonego	20b	4 935	4 486	4 328
	Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-	0
			4 935	4 709	4 328
Zobowiązania krótkoterminowe					
	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	2 095	1 529	1 290
	Zobowiązania handlowe	11	70	29	30
	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	42	6	7
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
	Rozliczenia międzyokresowe	13	11	22	11
			2 218	1 586	1 338
Razem zobowiązania			7 153	6 295	5 666
RAZEM PASYWA			40 651	38 456	38 962
	Wartość księgową w zł		33 498 000	32 161 000	33 296 000
	Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
	Wartość księgową na jedną akcję w (zł)		1,4986	1,4388	1,4896

1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	36	75
Koszt własny sprzedaży		(36)	(75)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(436)	(528)
<i>Amortyzacja</i>		(24)	(25)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	-	112
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	(1)	(407)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(437)	(823)
Przychody finansowe	18	2 369	6 835
Koszty finansowe	19	(38)	(1 044)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		1 894	4 968
Podatek dochodowy, w tym:	20	(444)	(1 104)
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		(444)	(1 104)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		1 450	3 864
Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(139)	746
Korekta błędów przeszłych okresów		-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		26	(142)
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		(113)	604
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY		1 337	4 468
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		0,0649	0,1729
Rozwodniony za okres		0,0649	0,1729

Podstawowy zysk na akcję został wyliczony, jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie półrocza, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych, jako akcje własne. Podstawowy zysk na akcję na 30.06.2014 r. wyniósł 0,0649 zł (na 30.06.2013 r. wynosił 0,1729 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozładniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony zysk na akcję był równy pozycji podstawowy zysk na akcję.

1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zapasowy		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Ogółem
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.01.2014 r.	22 353	(4 947)	4 362	3 643	16 812	(10 061)	-	32 161
Przeniesienie wyniku	-	4 362	(4 362)	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	1 450	-	-	-	-	1 450
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(113)	-	(113)
Stan na 30 czerwca 2014 r.	22 353	(585)	1 450	3 643	16 812	(10 174)	-	33 498

	Kapitał zapasowy		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Ogółem
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	22 353	(4 572)	(375)	3 643	16 812	(9 032)	-	28 828
Przeniesienie wyniku	-	(375)	375	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	4 362	-	-	-	-	4 362
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 029)	-	(1 029)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	22 353	(4 947)	4 362	3 643	16 812	(10 061)	-	32 161

	Kapitał zapasowy		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Ogółem
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	22 353	(4 572)	(375)	3 643	16 812	(9 032)	-	28 828
Przeniesienie wyniku	-	(375)	375	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	3 864	-	-	-	-	3 864
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	604	-	604
Stan na 30 czerwca 2013 r.	22 353	(4 947)	3 864	3 643	16 812	(8 428)	-	33 296

1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	1 450	3 864
Korekty zysku netto:	(1 785)	(4 091)
Amortyzacja	24	25
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	(22)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 343)	(5 962)
Zmiana stanu rezerw	449	1 107
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	29	622
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	75	29
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(57)	110
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(335)	(227)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	5
Inne wpływy inwestycyjne	318	240
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	318	245
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	53
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(40)
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(12)	(25)
Odsetki zapłacone	-	(5)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12)	(17)
Przepływy pieniężne netto razem	(29)	1
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29)	1
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	34	24
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5	25

2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

2.1 Informacje ogólne

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, ul. Rzymowskiego 53, 02-697, Warszawa. IQ Partners nie posiada oddziałów (zakładów). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe (PKD – 6619Z).

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).

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

2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe IQ Partners S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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”).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IQ Partners S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składa się ze:

- jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w jednostkowym kapitale własnym,
- jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- wybranych not objaśniających.

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.

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości Spółka 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 kształtowałaby 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 Spółki IQ Partners S.A. metodologia wyceny aktywów finansowych pozwala w wiarygodny sposób 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.

Zmiana szacunków

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone 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 średni kurs NBP obowiązujący 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 usług 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.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. 30 czerwca 2014 roku. W opinii Zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Korekta błędów

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd IQ Partners S.A. dnia 29 sierpnia 2014 roku.

2.3 Podstawowe zasady księgowe

Niniejsze skrócone śródroczne 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

2.4 Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci spolki w prezentowanym okresie

W dzialalnosci spolki dominujacej IQ Partners S.A. nie wystepuja zjawiska sezonowosci i cyklicznosci, a jakiegokolwiek tendencje sa trudne do wyznaczenia ze wzgledu na przedmiot dzialalnosci Spolki IQ Partners S.A.

2.5 Rodzaj oraz kwoty zmian wartosci szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jezeli wywieraja one istotny wplyw na biezacy okres polroczny

W I polroczu 2014 roku nie nastapily zmiany wartosci szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, ktore mialyby istotny wplyw na biezacy lub przyszly okres sprawozdawczy.

2.6 Informacje dotyczace emisji, wykupu i splaty dluznych i kapitalowych papierow wartosciowych

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. nie dokonywala emisji i objec dluznych oraz kapitalowych papierow wartosciowych a takze nie dokonywala splaty objetych w latach ubieglych obligacji.

2.7 Informacje dotyczace wypaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, laczenie i w przeliczeniu na jedna akcje, z podzialem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W biezacym okresie sprawozdawczym w jednostce dominujacej dywidendy nie zostaly wypacone.

2.8 Zobowiazania warunkowe

Na dzien 30 czerwca 2014 roku jak rowniez na dzien publikacji niniejszego sprawozdania Emitent posiada nastepujace zobowiazania warunkowe:

- poręczenie w wysokości 742 tys. zł udzielone w dniu 29 stycznia 2014 roku z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego w wysokości 371 tys. zł przez spółkę zależną B2BPartner S.A., z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku.

Ponadto 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 Polskiej Agencji 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.

W związku ze spłatą, poręczenie w wysokości 610 tys. zł z tytułu zaciągniętego w dniu 18.01.2013 roku kredytu obrotowego w wysokości 500 tys. zł przez spółkę zależną B2BPartner S.A., z terminem spłaty do 17.01.2014 roku wygasło w styczniu 2014 roku.

2.9 Zysk przypadający na jedna akcje

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

Zysk na akcję

	Za okres		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk (strata) netto	1 450	4 362	3 864
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,0649	0,1951	0,1729

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

2.10 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy IQ Partners S.A. a podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych między Spółką a jednostkami powiązаныmi.

	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	29	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	7	-	-
Razem przychody	36	-	-

	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	38	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	57	-	-
Razem zakup	57	38	-

	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	131	-	11
Jednostkom stowarzyszonym	-	5	7
Razem przychody	131	5	18

	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	48	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	114	-	-
Razem zakup	114	48	-

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	75	-	6
Jednostkom stowarzyszonym	-	4	7
Razem przychody	75	4	13

	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	22	-
Od jednostek stowarzyszonych	2	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	57	-	-
Razem zakup	59	22	-

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku nie zostały udzielone członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych Spółki IQ Partners S.A. żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners S.A.

Nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners S.A. osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki.

2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej do dnia przekazania raportu na GPW nie nastąpiły istotne zdarzenia, o których Spółka dominująca informowałaby w raportach bieżących.

2.13 Informacja na temat segmentów działalności

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

	Za okres		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody z sprzedaży usług	36	131	75
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	136	112
Przychody od klientów zewnętrznych, razem	36	267	187
Przychody z tytułu odsetek	-	5	4
Koszty z tytułu odsetek	(38)	(65)	(33)
Przychody/(koszty) netto z tyt. odsetek	(38)	(60)	(29)
Dodatnie różnice kursowe	-	1	-
Pozostałe koszty finansowe	-	(8)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	2 369	6 679	5 820
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	(400)	400
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	400	-
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(473)	(1 261)	(1 010)
<i>Amortyzacja</i>	<i>(24)</i>	<i>(49)</i>	<i>(25)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	1 894	5 618	4 968
Aktywa trwałe	39 988	37 752	38 549
Finansowe inwestycje długoterminowe	39 124	36 895	38 049
Aktywa obrotowe	663	704	413
Razem aktywa	40 651	38 456	38 962
Kapitał własny	33 498	32 161	33 296
Zobowiązania długoterminowe	4 935	4 709	4 328
Zobowiązania krótkoterminowe	2 218	1 586	1 338
Razem pasywa	40 651	38 456	38 962
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne, w tym:	2	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	2	-	-
- wartości niematerialne	-	-	-

2.14 Wartości niematerialne

Nota 1

Wartości niematerialne

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	1	1	3
Razem	1	1	3

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	1	1
Zmiany w I półroczu 2014					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	1	1

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(4)	(11)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	5	5
Zmiany w roku 2013					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	(4)	(4)
Stan na 31 grudnia 2013 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	1	1

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(4)	(11)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	5	5
Zmiany w I półroczu 2013					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	(2)	(2)
Stan na 30 czerwca 2013 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(6)	(13)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	3	3

2.15 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

W bieżącym okresie IQ Partners S.A. nie dokonała istotnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe.

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	8	13	18
Środki transportu	27	44	62
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	35	57	80

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014						
Wartość brutto	-	100	176	13	-	289
Umorzenie	-	(87)	(132)	(13)	-	(232)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	13	44	-	-	57
Zmiany w I półroczu 2014						
Wykup z leasingu	-	-	2	-	-	2
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(5)	(19)	-	-	(24)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(92)	(151)	(13)	-	(256)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	8	27	-	-	35

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013						
Wartość brutto	-	100	176	13	-	289
Umorzenie	-	(76)	(97)	(13)	-	(186)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	24	79	-	-	103
Zmiany w roku 2013						
Zakup	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(11)	(35)	-	-	(46)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.						
Wartość brutto	-	100	176	13	-	289
Umorzenie	-	(87)	(132)	(13)	-	(232)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	13	44	-	-	57

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2013						
Wartość brutto	-	100	176	13	-	289
Umorzenie	-	(76)	(97)	(13)	-	(186)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	24	79	-	-	103
Zmiany w I półroczu 2013						
Zakup	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(6)	(17)	-	-	(23)
Stan na 30 czerwca 2013 r.						
Wartość brutto	-	100	176	13	-	289
Umorzenie	-	(82)	(114)	(13)	-	(209)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	18	62	-	-	80

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	30 czerwca 2014			Stan na dzień 31 grudnia 2013			30 czerwca 2013		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	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	(151)	27	176	(132)	44	176	(114)	62
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(151)	27	176	(132)	44	176	(114)	62

2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	36 896	31 483	31 483
Zmiany w ciągu okresu	2 228	5 413	6 566
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	2 367	8 798	6 831
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	(139)	746	746
- nabycie	-	5	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	(2 119)	(1 011)
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	(2 017)	-
- zbycie	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	39 124	36 895	38 049
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	39 124	36 895	38 049
IQ Venture Capital S.a.r.l.	13 423	13 563	15 580
Inqbe sp. z o.o.	11 275	9 210	7 243
Ventures Hub sp. z o.o.	14 421	14 117	15 226
Inventiq sp. z o.o.	5	5	-
Obligacja długoterminowa	-	-	-

Nota 3a

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	23 328	16 649	16 649
Zmiany w ciągu okresu	2 367	6 679	5 820
- zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	2 367	8 798	6 831
- nabycie	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	(2 119)	(1 011)
- zbycie	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	25 694	23 328	22 469
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	25 694	23 327	22 469
Inqbe sp. z o.o.	11 275	9 210	7 243
Ventures Hub sp. z o.o.	14 421	14 117	15 226

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	13 568	14 834	14 834
Zmiany w ciągu okresu	(139)	(1 266)	746
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	746	746
- nabycie	-	5	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	(139)	(2 017)	-
- zbycie	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	13 429	13 568	15 580
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	13 429	13 568	15 580
IQ Venture Capital S.a.r.l.	13 424	13 563	15 580
Inventiq sp. z o.o.	5	5	-

Nota 3c

Jednostki zależne i stowarzyszone

	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na dzień 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013						
Wartość brutto	36 896	-	31 483	-	31 483	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2013 / 1 stycznia 2013	36 896	-	31 483	-	31 483	-
Zmiany w ciągu roku						
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	-	-	5	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	2 228	-	9 543	-	7 577	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-	(4 135)	-	(1 011)	-
- zmiana prezentacji	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	39 124	-	36 896	-	38 049	-
Wartość brutto	39 124	-	36 896	-	38 049	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto na 30 czerwca 2014 / 31 grudnia 2013 / 30 czerwca 2013	39 124	-	36 896	-	38 049	-

2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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	4	2	24
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	4	2	2
- <i>GetLaunch sp. z o.o.</i>	2	2	2
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	(2)		
- <i>Power Price S.A.</i>	2		
- <i>Exnui sp. z o.o.</i>	1		
- <i>rTime sp. z o.o.</i>	1		
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	22
Należności z tytułu dostaw i usług razem	4	2	24

Nota 5

Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Pozostałe należności krótkoterminowe	400	462	75
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	47
- <i>SITE S.A.</i>	-	-	47
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	400	462	28
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	(400)	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego przeterminowane należności	-	400	-
Należności budżetowe	230	199	149
Pozostałe krótkoterminowe należności razem	630	661	224

2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 6

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Obligacje krótkoterminowe:	-	-	109
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
- E2O sp. z o.o.	-	-	109
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	109
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
			-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe:	-	-	2
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	2
100cen.pl sp. z o.o.	-	-	2
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	-	-	111

2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5	34	25
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	34	25

2.20 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Czynne rozliczenia międzyokresowe			
- składki członkowskie	4	-	5
- ubezpieczenia	12	4	6
- inne	8	3	18
Razem inne aktywa obrotowe	24	7	29

2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Nota 9

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 w g w 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 w spółników 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.

2.22 Zobowiązania finansowe

Nota 10

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
obligacje długoterminowe	0	223	-
kredyty bankowe	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	-	223	-

Nota 10a

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
kredyt bankowy	-	-	56
kredyt w rachunku bieżącym	-	-	193
leasing finansowy	-	12	37
pożyczki	1 644	1 297	571
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 323	1 297	571
- Ventures Hub sp. z o.o.	321		
obligacje krótkoterminowe	451	220	433
- Ventures Hub sp. z o.o.	451	220	433
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 095	1 529	1 290

Na dzień 30 czerwca 2014 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 30 czerwca 2014 roku wyniosły 63 tys. zł.
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 318 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2014 roku wyniosły 3 tys. zł.
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub na łączną kwotę 451 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2014 roku wyniosły 52 tys. zł.

2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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	70	29	30
1) jednostki zależne:	-	-	11
<i>B2BPartner S.A.</i>	-	-	11
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	70	29	19
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70	29	30

2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Pozostałe zobowiązania	42	6	7
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	29	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3	1	1
Zobowiązania z tytułu innych podatków	10	5	6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	42	6	7

2.25 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwa na koszty	11	22	11
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	11	22	11

2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na 30.06.2014 roku, 31.12.2013 roku oraz na 30.06.2013 roku.

2.27 Leasing

Spółka na 30 czerwca 2014 roku nie posiadała umów leasingowych.

2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku.

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		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	
Udziały i akcje	3a,3b	25 694	-	-	13 429	39 123
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	4	-	-	4
Należności budżetowe	5	-	230	-	-	230
Pozostałe należności	5	-	400	-	-	400
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	5	-	-	5
		25 694	639	-	13 429	39 761

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2013

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		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	
Udziały i akcje	3a,3b	23 328	-	-	13 568	36 896
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	2	-	-	2
Należności budżetowe	5	-	199	-	-	199
Pozostałe należności	5	-	462	-	-	462
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	34	-	-	34
		23 328	697	-	13 568	37 592

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2013

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		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	
Udziały i akcje	3a,3b	22 469	-	-	15 580	38 049
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	24	-	-	24
Należności budżetowe	5	-	149	-	-	149
Pozostałe należności	5	-	75	-	-	75
Obligacje	6	-	109	-	-	109
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	2	-	-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	25	-	-	25
		22 469	384	-	15 580	38 433

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	70	-	70
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	1 644	-	1 644
Obligacje	10,10a	-	451	-	451
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	42	-	42
		-	2 207	-	2 207

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2013

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	29	-	29
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	1 297	-	1 297
Obligacje	10,10a	-	443	-	443
Leasing finansowy	10,10a	-	-	12	12
Pozostałe zobowiązania	12	-	6	-	6
		-	1 775	12	1 787

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2013

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	30	-	30
Kredyty	10,10a	-	249	-	249
Pożyczki	10,10a	-	571	-	571
Obligacje	10,10a	-	433	-	433
Leasing finansowy	10,10a	-	-	37	37
Pozostałe zobowiązania	12	-	7	-	7
		-	1 290	37	1 327

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 30.06.2014	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	25 696
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	639	639
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 422	13 429
Razem aktywa finansowe	19 296	39 763
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 207	2 207
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	2 207	2 207

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2013	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	23 328
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	697	697
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 422	13 568
Razem aktywa finansowe	19 354	37 592
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 775	1 775
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	12	12
Razem zobowiązania finansowe	1 787	1 787

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 30.06.2013	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	22 469
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	384	384
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 422	15 580
Razem aktywa finansowe	19 041	38 433
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 290	1 290
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	37	37
Razem zobowiązania finansowe	1 327	1 327

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 30.06.2014 roku do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadków, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30.06.2014 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 nieobserwowalne). Do tej kategorii Spółka zaklasyfikowała:

- udziały i akcje nienotowane 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.

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.”

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

Stan na dzień 30.06.2014					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	25 694	25 694
Nienotowane papiery wartościowe	3a			25 694	25 694
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	639	639
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			639	639
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	13 429	13 429
Nienotowane papiery wartościowe	3b			13 429	13 429
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	39 762	39 761
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	2 207	2 207
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	2 207	2 207

Stan na dzień 31.12.2013

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	23 328	23 328
Nienotowane papiery wartościowe	3a			23 328	23 328
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	697	697
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			697	697
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	13 568	13 568
Nienotowane papiery wartościowe	3b			13 568	13 568
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	37 593	37 592
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	1 775	1 775
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	1 775	1 775

Stan na dzień 30.06.2013

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	22 469	22 469
Nienotowane papiery wartościowe	3a			22 469	22 469
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	384	384
Obligacje	6			109	109
Pozostałe pożyczki i należności	6			275	275
wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	15 580	15 580
Nienotowane papiery wartościowe	3b			15 580	15 580
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	38 433	38 433
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	1 290	1 290
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	1 290	1 290

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1,2,3.

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

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Razem
				Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Saldo otwarcia	36 896	-	-	663	34	37 592
Zyski/(Straty) ujęte w:						
- wyniku finansowym	2 228	-	-	-	-	2 228
- innych całkowitych dochodach	2 367	-	-	-	-	2 367
- innych całkowitych dochodach	(139)	-	-	-	-	(139)
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	(29)	(29)
Uregulowanie	-	-	-	(29)	-	(29)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	39 124	-	-	634	5	39 761

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2013

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Razem
				Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Saldo otwarcia	31 483	162	2	821	24	32 492
Zyski/(Straty) ujęte w:						
- wyniku finansowym	5 408	5	-	-	-	5 413
- innych całkowitych dochodach	6 679	5	-	-	-	6 684
- innych całkowitych dochodach	(1 271)	-	-	-	-	(1 271)
Zwiększenie	5	-	-	45	10	60
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Uregulowanie	-	(167)	-	(192)	-	(359)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	(2)	(11)	-	(13)
Saldo zamknięcia	36 896	-	-	663	34	37 592

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2013

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Razem
				Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Saldo otwarcia	31 483	162	2	821	24	32 492
Zyski/(Straty) ujęte w:						
- wyniku finansowym	6 566	5	-	-	-	6 571
- innych całkowitych dochodach	5 820	5	-	-	-	5 825
- innych całkowitych dochodach	746	-	-	-	-	746
Zwiększenie	-	-	-	188	1	189
Zmniejszenie	-	(58)	-	(14)	-	(72)
Uregulowanie	-	-	-	(347)	-	(347)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	(400)	-	(400)
Zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	38 049	109	2	248	25	38 433

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

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2014					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
							Saldo otwarcia
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	(28)	(9)	(2)	(39)	
- wyniku finansowym	-	-	(28)	(9)	(2)	(39)	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	77	-	375	17	-	469	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	-	-	-	-	(10)	(10)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	112	-	1 644	451	-	2 207	

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 31.12.2013					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
							Saldo otwarcia
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	(4)	(27)	(21)	(2)	(54)	
- wyniku finansowym	-	(4)	(27)	(21)	(2)	(54)	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	-	-	1 004	43	-	1 047	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	(9)	(247)	-	-	(47)	(303)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	35	-	1 297	443	12	1 787	

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2013					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
							Saldo otwarcia
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	(2)	(10)	(12)	(2)	(26)	
- wyniku finansowym	-	(2)	(10)	(12)	(2)	(26)	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	-	40	261	24	-	325	
Zmniejszenie	(7)	-	-	-	(22)	(29)	
Uregulowanie	-	(40)	-	-	-	(40)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	37	249	571	433	37	1 327	

Stan na dzień 30.06.2014

Aktywa finansowe

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	2 367	-	-	(139)	2 228
- wyniku finansowym	2 367	-	-	-	2 367
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(139)	(139)
Ogółem (zysk/strata netto)	2 367	-	-	(139)	2 228

Stan na dzień 31.12.2013

Aktywa finansowe

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	-	5	-	-	5
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	6 679	-	-	(1 271)	5 408
- wyniku finansowym	6 679	-	-	-	6 679
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(1 271)	(1 271)
Ogółem (zysk/strata netto)	6 679	5	-	(1 271)	5 413

Stan na dzień 30.06.2013

Aktywa finansowe

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	-	5	-	-	5
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	5 820	-	-	746	6 566
- wyniku finansowym	5 820	-	-	-	5 820
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	746	746
Ogółem (zysk/strata netto)	5 820	5	-	746	6 571

Stan na dzień 30.06.2014

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	-	(37)	(2)	(39)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(37)	(2)	(39)

Stan na dzień 31.12.2013

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(52)	(2)	(54)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(52)	(2)	(54)

Stan na dzień 30.06.2013

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(24)	(2)	(26)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(24)	(2)	(26)

2.29 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 źródłami 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 zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w IQ Partners 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 30 czerwca 2014 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania			
Pożyczkobiorca B -obligacja	650	18	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	18	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 2% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2014 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
-	-	-	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Zobowiązania			
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	26	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	18	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	11	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	41	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	1 010	96	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 3,3% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Ekspozycja ryzyka

	Stan na 30.06.2014 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	639
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	639
	Stan na 31.12.2013 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	697
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	697
	Stan na 30.06.2013 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	384
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	384

Należności handlowe	Stan na 30.06.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 30.06.2013 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	4	-	-	-	23	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	2	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	1	-
Razem	4	-	2	-	24	-

Pożyczki udzielone	Stan na 30.06.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 30.06.2013 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

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 zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe i obligacje), 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 ich na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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

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.

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 porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.
- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, inny 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 dekonjunktury 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 jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

2.30 Przychody ze sprzedaży

Nota 14

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej	36	75
Razem przychody ze sprzedaży	36	75

2.31 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(24)	(25)
Koszty świadczeń pracowniczych	(222)	(235)
Zużycie materiałów i energii	(8)	(7)
Usługi obce	(123)	(165)
Podatki i opłaty	(3)	(8)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(20)	(43)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(10)	(12)
Pozostałe koszty	(26)	-33
Razem koszty rodzajowe	(436)	(528)

2.32 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Refaktury	-	13
Roczna korekta VAT	-	98
Spisane przeterminowane zobowiązania	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Inne	-	1
Razem pozostałe przychody	-	112

2.33 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	(1)	(400)
Refaktury	-	(7)
Inne	-	-
Razem pozostałe koszty	(1)	(407)

2.34 Zyski i straty z inwestycji

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Aktualizacja wartości akcji/udziałów		
Ventures Hub sp. z o.o.	304	6 831
Inqbe sp. z o.o.	2 065	(1 011)
Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej	2 369	5 820

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Przychody z tytułu obligacji	-	4
Przychody z tytułu lokat bankowych	-	-
Razem pozostałe zyski i straty na inwestycji	-	4

2.35 Przychody finansowe

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	2 369	6 831
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	-	4
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Razem przychody finansowe	2 369	6 835

2.36 Koszty finansowe

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Koszty odsetek z tytułów:	(38)	(33)
Kredytu	-	(2)
Pożyczki	(29)	(10)
Obligacji	(9)	(12)
Leasingu finansowego	-	(2)
Pozostałe	-	(7)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	(1 011)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-
Razem koszty finansowe	(38)	(1 044)

2.37 Podatek dochodowy

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(444)	(1 104)
Razem	(444)	(1 104)

2.38 Podatek bieżący

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

Nota 20a

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wynik brutto przed opodatkowaniem	1 894	5 618
przychody niepodatkowe:	2 369	7 737
wycena bilansowa spółek	2 369	7 331
przychody z tytułu naliczonych odsetek od obligacji i pożyczek:	-	5
statystyczne różnice kursowe	-	1
pozostałe przychody operacyjne	-	400
przychody podatkowe, nie uwzględnione w RZIS	-	36
zapłacone odsetki	-	36
koszty niepodatkowe	(126)	(611)
materiały nkup	(0)	(1)
usługi nkup	(12)	(25)
opłaty nkup	(1)	-
reprezentacja	(19)	(42)
pozostałe koszty	-	(40)
amortyzacja nkup	(18)	(38)
ubezpieczenie nkup	(0)	(2)
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(36)	-
odsetki od leasingu	-	(2)
odsetki od obligacji	(38)	(49)
odpisy na należności	(2)	(412)
zwiększenia kosztów	(34)	(70)
raty leasingowe	(12)	(49)
opłata wstępna leasingu rozliczana w czasie	-	(2)
usługi księgowe, audytorskie	(22)	(19)
Dochód podatkowy	(383)	(1 542)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

2.39 Podatek odroczony

Nota 20b

Podatek odroczony na 30.06.2014r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	25 696	180	25 516	-	4 847
Wycena spółek przez kapitał	13 429	17 422	(3 993)	759	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	439	-	439	-	83
rezerwa na koszty	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	52	-	(52)	10	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	65	-	(65)	12	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	-	-	-	-	-
środki trwale w leasingu /umowa dla celów podatkowych-leasing operacyjny, dla rachunkowych-finansowy/	26	-	26	-	5
Razem	39 718	17 602	21 860	783	4 935

Podatek odroczony na 31.12.2013r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	23 328	180	23 148	-	4 397
Wycena spółek przez kapitał	13 568	17 422	(3 854)	734	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	439	-	439	-	83
rezerwa na koszty	22	-	(22)	4	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	42	-	(42)	8	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	37	-	(37)	8	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	-	-	-	-	-
środki trwale w leasingu /umowa dla celów podatkowych-leasing operacyjny, dla rachunkowych-finansowy/	44	12	32	-	5
Razem	37 480	17 614	19 664	754	4 486

Podatek odroczony na 30.06.2013r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	22 469	180	22 289	-	4 234
Wycena spółek przez kapitał	15 580	17 422	(1 842)	350	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	439	-	439	-	83
rezerwa na koszty	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	33	-	(33)	6	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	21	-	(21)	4	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	31	-	31	-	6
środki trwale w leasingu /umowa dla celów podatkowych-leasing operacyjny, dla rachunkowych-finansowy/	62	37	25	-	5
Razem	38 646	17 639	20 877	362	4 328

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

	Za okres		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Należności			
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	29	297	622
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	29	297	622
Zobowiązania			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	75	(283)	29
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	75	(283)	29

2.41 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 30.06.2014 roku wynosiło: 1 pracownik

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30 czerwca 2014 r. współpracowała z 2 podmiotami.

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej należne i wypłacone w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

	należne	wypłacone
Zarząd	180 tys.zł	180 tys.zł
Rada Nadzorcza	16 tys.zł	16 tys.zł

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

2.43 Informacje dotyczące połączenia

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

2.44 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%

3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki IQ Partners S.A. dnia 29 sierpnia 2014 roku

Podpis wszystkich Członków Zarządu

29.08.2014r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

29.08.2014r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

29.08.2014r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

29.08.2014r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

IQPartners

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej IQ Partners
za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	4
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	4
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	4
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	5
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners	6
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji	9
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	9
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki	21
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową ..	21
1.7 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	21
1.8 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2014 roku	22
1.8.1 Kalendarium.....	22
1.8.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	22
1.8.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	22
1.9 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2014 roku	26
1.9.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	26
1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	26
2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	26
2.1 Zawarte umowy znaczące	26
2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	26
2.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	26
2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje	29
2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	29
3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	30
3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners	30
3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem	33
4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	35
4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	35
4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	35
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	35
4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	36
4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	37
4.2.4 Wybrane wskaźniki	37
4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników	37
5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	38
5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	38
5.2 Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners	39
5.3 Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	39
5.4 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	40

6	Informacje o akcjach i akcjonariacie	40
6.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	40
6.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej oraz wskazanie zmian w strukturze własności	41
6.3	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	41
6.4	Nabycie akcji własnych	42
7	Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej.....	42
7.1	Zarząd.....	42
7.2	Rada Nadzorcza oraz jej Komitety	43
8	Pozostałe informacje	43
8.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	43
8.2	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	43
8.3	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	44

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z §90 ust. 1 pkt 3 w związku z §87 ust. 7 pkt 2-11 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.).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. 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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją 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).

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym, (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Skonsolidowane IQ Partners 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.

1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej

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, ul. Rzymowskiego 53, 02-697 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). Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania w ramach prowadzonej 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).

1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi 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 zdywersyfikowanymi 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.

W Grupie Kapitałowej Emitenta, poza spółkami wymienionymi powyżej, Zarząd wyróżnia następujące istotne spółki bezpośrednio lub pośrednio zależne od Emitenta: Hub30 sp. z o.o. oraz B2BPartner S.A. 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, 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.

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. Została utworzona w 2008 roku i zapewnić ma wzrost efektywności dokonywanych w grupie inwestycji w spółki technologiczne z obszarów: Internet, mobile, e-commerce, IT, mobile oraz mediów. 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 wehikuł 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.

Hub30.com sp. z o.o.

Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) zajmuje się tworzeniem i prowadzeniem internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę. Kapitał zakładowy Hub30.com sp. z o.o. wynosi 83.400 zł i dzieli się na 834 udziały o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 59,95 % kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 59,95% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

Spółka B2BPartner S.A. prowadzi działalność na rynku programów lojalnościowych i wsparcia sprzedaży. Obszarem działania B2Bpartner S.A. jest sprzedaż towarów i usług w modelu business-to-business. Kierunkiem rozwoju spółki jest tworzenie i kompleksowa obsługa zamkniętych projektów sprzedażowo-marketingowych. W tym celu spółka wykorzystuje doświadczenie wyniesione z działalności e-commerce oraz własne narzędzia technologiczne z zapleczem logistycznym. 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 30.06.2014 r. posiadała 49,72% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 49,72% głosów na walnym zgromadzeniu spółki B2BPartner S.A.

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners

Spółka jest członkiem grupy kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako Jednostka Dominująca.

Grupa Kapitałowa IQ Partners składa się z Jednostki Dominującej - IQ Partners S.A. i jedenastu 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,
- Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (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.

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

- 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,
- Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital s.à r.l. oraz InQbe sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital s.à r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,

- InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie 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 MSSF 10.

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 zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Grupa 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 Grupy Kapitałowej IQ Partners wraz z jej spółkami portfelowymi na 30 czerwca 2014 roku.

IQ PARTNERS S.A.

Phone Call sp. z o. o.
(50%)

Hub30.com sp. z o.o.
(59,95%)

IQ Venture Capital S.a r.l. (100%)

Cube Group S.A.
(14,85%)

SITE S.A.
(39,71%)

Screen Network S.A.
(11,02%)

Evilport sp. z o.o.
(25,37%)

Transdata sp. z o. o
(86,85%)

Acrebit S.A (5,91%)

B2BPartner S.A.
(49,72%)

Mobile Partner S.A.
(24%)

Advanced
Telecommunications
Technology Research sp. z

InQbe sp. z o.o. (100%)

Seo Power sp. z o. o. (56,52%)

Novus Ordo sp. z o.o. (49,99%)

Ponolo sp. z o.o. (49,99%)

SmartSpot sp. z o. o. (49,99%)

Sports TV sp. z o. o. (49,99%)

M10 S.A. (42,33%)

Ofertonometr sp. z o.o. (49,99%)

Tylko Pracownicy S.A. (37,12%)

Performance Marketing Solutions
sp. z o. o. (49,99%)

Motobase sp. z o.o. (40%)

Innovations Next sp. z o. o.(49,99%)

QAA sp. z o.o. (40%)

Noclegiada.pl sp. z o.o. (15%)

TCMJ sp. z o.o. (10%)

Intelligent Data Sensor Devices
sp. z o.o. (10%)

Tulum Technologies sp. z o.o. (10%)

Telehorse sp. z o.o. (10%)

My Meeting Rooms sp. z o.o. (10%)

Nowy Uniwersytet sp. z o. o. (10%)

Ecu Test sp. z o. o. (10%)

Overton sp. z o. o. (10%)

Giiibox sp. z o. o. (20%)

Power Price S.A. (26,13%)

Concerto S.A. w likwidacji (18,87%)

ExNui sp. z o.o. (49,99%)

Igoria Trade S.A. (34,35%)

Prawomaniacy sp. z o.o. (49,99%)

Exlbris sp. z o. o. (49,99%)

Digital Broadcast sp. z o. o. (49,99%)

E2O sp. z o. o. (49,99%)

Odbierz.to sp. z o.o. (40%)

Game Trade Mobile sp. z o. o. (40%)

Propergroup S.A. (21,24%)

3MQ sp. z o. o. (49,98%)

Czerwony Widelec S.A. (28,79%)

GreenCash Technologie
sp. z o.o. (40%)

iFood sp. z o.o. (40%)

Smart Reports sp. z o.o. (49,99%)

TappEat sp. z o. o. (10%)

AI Tools sp. z o.o. (40%)

NatuMed sp. z o. o. (10%)

Morning Healthy sp. z o. o. (10%)

Posyłka sp. z o. o. (25%)

Big Data Solutions sp. z o. o. (49%)

cFund.pl sp. z o. o. (49%)

Ventures Hub sp. z o. o. (100%)

Langloo.com S.A. (18,52%)

Any7 sp. z o. o. (31,97%)

IgoPay sp. z o.o. (49,99%)

Jojo Mobile Polska
sp. z o.o. (49,95%)

ABC Media Publishing
sp. z o.o. (49,94%)

Langzee sp. z o.o. (49%)

aStory sp. z o.o. (49,30%)

BCS Software S.A. (32,49%)

Moneyzoom S.A. (49%)

BSS Poland S.A. (49,99%)

VipMedica S.A. (47%)

InGis sp. z o.o. (49%)

NoNoobs.pl S.A. (22,45%)

Inventiq sp. z o. o. (100%)

BookLine sp. z o.o. (49,99%)

DebtLine sp. z o.o. (49,99%)

rTime sp. z o.o. (49,99%)

Prowly.com sp. z o.o. (36,04%)

UNIT4 Teta BI Center
sp. z o.o. (33,57%)

Chinese2know.com sp. z o.o.
(40,00%)

Getinfo S.A. (41,75%)

LProfit sp. z o.o. (49%)

Zumobile sp. z o.o. (49%)

GetLaunch sp. z o.o. (30%)

Awiento.pl sp. z o.o. (49,87%)

SocialPhoto sp. z o.o. (49,99%)

Antyweb sp. z o.o. (27%)

1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne, należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF 10 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*.

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

Lp.	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie i prowadzenie internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę.	IQ Partners S.A.	59,95%
2.	Phone Call sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług telemarketingowych w zakresie pozyskiwania i obsługi klienta, dzięki zastosowaniu zintegrowanych kanałów komunikacji (telefon, fax, e – mail, SMS/MMS, www) oraz wykorzystaniu najnowszych technologii.	IQ Partners S.A.	50%
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.	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, z wyraźnym ukierunkowaniem na technologie mobilne.	IQ Partners S.A.	100%
5.	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%
6.	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	Langloo.com S.A.	16,67%

			biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu. Planowany jest rozwój serwisu na szerszą skalę – ma stać się miejscem gdzie specjaliści, praktycy czy przedstawiciele firm z sektora e-learningu prowadzić będą blogi. Planowane jest również udostępnienie pakietu działań marketingowych.		
7.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	sp. z o.o.	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
8.	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	sp. z o.o.	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,95%
9.	ABC Media Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Polska)	sp. z o.o.	Działalność w obszarze rozrywki i edukacji dzieci w Internecie.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,94%
10.	UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	sp. z o.o.	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
11.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	sp. z o.o.	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
12.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	S.A.	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
13.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	sp. z o.o.	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
14.	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	sp. z o.o.	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o.	27,00%
15.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	S.A. z o.o.	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami. Spółka zamierza uruchomić serwis informacyjno-społecznościowy skierowany do branży internetowej. Tematyka portalu obejmować będzie takie zagadnienia,	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%

		jak internet, e-commerce, reklama internetowa, social media oraz finansowanie biznesów internetowych.		
16.	Any7 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	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.	31,97%
17.	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 dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
18.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	49,99%
19.	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%
20.	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.	41,75%
21.	VIPMedica S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	VIPMedica S.A. specjalizuje się we wdrażaniu nowatorskich rozwiązań z zakresu outsourcingu sił sprzedaży profesjonalnego sprzętu medycznego. Spółka wprowadza na rynek innowacyjne produkty, dzięki którym Partnerzy biznesowi mają możliwość	Ventures Hub sp. z o.o.	47%

		dotarcia do prestiżowej grupy docelowej, jaką są lekarze i placówki medyczne. Spółka oferuje również ciekawe rozwiązania w zakresie sprzedaży bezpośredniej skierowanej do indywidualnego odbiorcy.		
22.	VIPMedica sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Spółka prowadzi działalność w zakresie usług edukacji pozaszkolnej.	VIPMedica S.A.	47%
23.	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	49%
24.	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 zdjęć.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
25.	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 zadedykuje 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%
26.	BookLine sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	BookLine sp. z o.o. będzie zajmować 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.		
27.	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%
28.	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%
29.	Testna sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki Testna sp. z o.o. jest działalność portali internetowych	DebtLine sp. z o.o.	49,99%
30.	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%
31.	iCruX sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki iCruX sp. z o.o. jest działalność portali internetowych.	rTime sp. z o.o	49,99%
32.	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%
33.	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%
34.	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	49%
35.	GetLaunch sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	30%
36.	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	36,04%
37.	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%
38.	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%
39.	SportsTV sp. z o.o.	Świadczenie usług reklamowych w	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	z siedzibą w Warszawie (Polska)	w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness.		
40.	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%
41.	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%
42.	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. oraz IQ Venture Capital s.a r.l.	56,52%
43.	Prawomaniacy sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie internetowego serwisu społecznościowego adresowanego do studentów, aplikantów i praktykujących prawników.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	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%
45.	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 B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
46.	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 równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
47.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	Tolkmicku (Polska)	żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.		
48.	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.	26,13%
49.	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%
50.	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%
51.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Dostarczanie modularnego 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%
52.	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%
53.	M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli (Polska)	Spółka prowadzi działalność inwestycyjną na własny rachunek z wykorzystaniem tzw. automatów inwestycyjnych (ATS) bardzo wysokiej częstotliwości w oparciu o własne, autorskie algorytmy odpowiadające za podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka planuje uruchomić działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze algorytmów inwestycyjnych.	InQbe sp. z o.o.	42,33%
54.	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.	34,35%
55.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom	InQbe sp. z o.o.	21,24%

	(Polska)	w takim obrocie uczestniczącym.		
56.	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%
57.	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” (pudełka z miniaturami produktów kosmetycznych) i udostępnianiem pełnowymiarowych wersji produktów kosmetycznych w sklepie internetowym.	InQbe sp. z o.o.	49,98%
58.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka będzie prowadziła 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%
59.	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%
60.	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%
61.	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%
62.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka będzie się specjalizować w budowaniu i przetwarzaniu baz konsumenckich oraz oferowaniu 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%
63.	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	InQbe sp. z o.o.	40%

		największej bazy osób i pojazdów.		
64.	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%
65.	TOM Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki TOM Reports sp. z o.o. jest działalność portali internetowych.	Smart Reports sp. z o.o.	49,99%
66.	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%
67.	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%
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	Tulum Technologies sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka będzie odpowiedzialna za projekt EKO RADAR: dedykowany gminom system informowania o nielegalnych wysypiskach śmieci.	InQbe sp. z o.o.	10%
72.	Telehorse sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Telehorse sp. z o.o. to producent interaktywnej gry na urządzenia mobilne - Robotica.	InQbe sp. z o.o.	10%
73.	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%
74.	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%
75.	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%
76.	NatuMed sp. z o.o. z siedzibą w	NatuMed sp. z o.o. tworzy narzędzie Heremo, które wspomaga	InQbe sp. z o.o.	10%

	Wancerzowie, woj. śląskie (Polska)	samodzielne wykonywanie ćwiczeń rehabilitacyjnych i fizjoterapeutycznych w oparciu o sensor Kinect.		
77.	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%
78.	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%
79.	QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie sp. z o.o. (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%
80.	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%
81.	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%
82.	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%
83.	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%
84.	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%
85.	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.	49%
86.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji	IQ Partners S.A.	100%

	(Luksemburg)	kapitałowych.		
87.	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.	14,85%
88.	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%
89.	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%
90.	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.	11,02%
91.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.	Screen Network S.A.	11,02%
92.	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.	5,91%
93.	EveryFlow sp. z o.o. (d. nazwa Ortega sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wdrażanie systemów informatycznych ERP opartych głównie o MS Dynamics NAV i CRM - opartych głównie o MS Dynamics CRM.	Acrebit S.A.	2,42%
94.	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.	49,72%
95.	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.	2,10%
96.	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych	B2BPartner S.A. oraz InQbe sp. z o.o.	37,12%

	(Polska)	narzędzi IT.		
97.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,71%
98.	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.	24 %
99.	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.(Polska)	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem innowacyjnych aplikacji mobilnych integrujących usługi telefonii mobilnej oraz stacjonarnej z usługami oraz aplikacjami oferowanymi przez innych dostawców.	Mobile Partner S.A.	24 %
100.	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.	IQ Venture Capital s.a. r.l. oraz Ponolo sp. z o.o.	86,85%

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, cFund.pl 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, Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie jako przewodniczący rady nadzorczej, Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie, Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie, M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli, Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie 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, Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie oraz 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.: M10 S.A. w Zduńskiej Woli, Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, 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, jako członek rady nadzorczej.

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie I półrocza 2014 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2014 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

W I półroczu 2014 roku nie miały miejsca żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners S.A. i jego Grupą Kapitałową.

1.7 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

IQ Partners 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).

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.

1.8 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2014 roku

1.8.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
I półrocze 2014	
13.01.2014	Rejestracja spółki Giftbox sp. z o.o.
17.02.2014	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Screen Network S.A.
24.02.2014	Rejestracja spółki cFund.pl sp. z o.o.
04.03.2014	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
10.03.2014	Rejestracja spółki Overton sp. z o.o.
20.03.2014	Rejestracja spółki Big Data Solutions sp. z o.o.
21.03.2014	Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
24.03.2014	Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego BSS Poland S.A.
28.03.2014	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Odbierz.to sp. z o.o.
31.03.2014	Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego M10 S.A.
08.05.2014	Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Igoria Trade S.A.
14.05.2014	Podjęcie uchwały w sprawie zmiany umowy spółki Zumobile sp. z o.o. oraz Langzee sp. z o.o.
17.06.2014	Podjęcie uchwały w sprawie zmiany umowy spółki Ingis sp. z o.o.
26.06.2014	Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Igora Trade S.A.
30.06.2014	Częściowe zbycie akcji B2BPartner S.A.
II półrocze 2014	
03.07.2014	Rejestracja zmiany umowy spółki Zumobile sp. z o.o.
07.07.2014	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
07.07.2014	Częściowe zbycie akcji B2BPartner S.A.
16.07.2014	Rejestracja zmiany umowy spółki Langzee sp. z o.o.
21.07.2014	Objęcie udziałów w spółce Baroquesoftware sp. z o.o. przez spółkę zależną
07.08.2014	Rejestracja zmiany umowy spółki Ingis sp. z o.o.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

1.8.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie I półrocza 2014 roku nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

1.8.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Rejestracja spółki Giftbox sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Giftbox sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 20 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 zł pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 100.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 99.000,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikul inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 20% udziałów w kapitale zakładowym Giftbox sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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 подарunkowych.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w Screen Network S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Screen Network S.A. z kwoty 656.250,00 zł do kwoty 2.143.750,00 zł tj. o kwotę 1.487.500,00 zł, poprzez emisję 14.875.000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna 1 akcji została ustalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w wysokości 0,17 zł. Łączna cena emisyjna wyniosła 2.528.750,00 zł. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2.528.750,00 zł z pozbawieniem prawa poboru akcji nowej emisji dla dotychczasowych akcjonariuszy.

W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez IQ Venture Capital S.a r.l. 11,02% udziału w kapitale zakładowym Screen Network S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie Screen Network S.A. jest dostawcą usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.

Rejestracja spółki cFund.pl sp. z o.o.

W dniu 24 lutego 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki cFund.pl sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 49 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 670.000,00 zł. tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 667.550,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Celem spółki cFund.pl sp. z o.o. będzie stworzenie systemu do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.

Inwestycja w Prowly.com sp. z o.o.

W dniu 4 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Prowly.com sp. z o.o. z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.550,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 11 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 550,00 zł. Udziały zostały objęte za wkład pieniężny.

W dniu 21 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.550,00 zł do kwoty 5.850,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 6 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 300,00 zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w całości zostały pokryte wkładem pieniężnym. W dniu 7 lipca 2014 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadało poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 36,04% udziałów w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego udział IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o. wyniesie 34,19%, co stanowić będzie jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Rejestracja spółki Overton sp. z o.o.

W dniu 10 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Overton sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 10 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 50.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 49.500,00 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 10% udziałów w kapitale zakładowym Overton sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod indywidualne potrzeby klienta.

Rejestracja spółki Big Data Solutions sp. z o.o.

W dniu 20 marca 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji spółki Big Data Solutions sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. objął 49 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.450,00 zł pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 686.982,03 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 684.442,03 zł (agio). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Big Data Solutions sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Big Data Solutions sp. z o.o. zajmie się opracowaniem algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce BSS Poland S.A.

W dniu 24 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BSS Poland S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 304.772,00 zł poprzez emisję 3.047.720 nowych akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Objęcie akcji serii B nastąpiło w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy BSS Poland S.A. został podwyższony o kwotę 304.772,00 zł z kwoty 1.600.050,00 zł do kwoty 1.904.822,00 zł i dzieli się na:

- a) 16.000.500 akcji na okaziciela serii A,
- b) 3.047.720 akcji na okaziciela serii B,

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 49,99% udziału w kapitale zakładowym BSS Poland S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym BSS Poland S.A. wyniesie 41,99%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Odbierz.to sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2014 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Odbierz.to sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł do kwoty 1.250.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 5.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł. Udziały zostały objęte za wkład pieniężny. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez InQbe sp. z o.o. – spółkę w 100% zależną od IQ Partners S.A. W rezultacie IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny InQbe sp. z o.o. 40% udziałów w kapitale zakładowym Odbierz.to sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

Odbierz.to sp. z o.o. jest spółką wyspecjalizowaną w budowaniu i przetwarzaniu baz konsumenckich oraz oferowaniu ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymują różnego rodzaju nagrody rzeczowe.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce M10 S.A.

W dniu 31 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie M10 S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.800.000,00 zł poprzez emisję 18.000.000 nowych akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Objęcie akcji serii D nastąpiło w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy M10 S.A. został podwyższony o kwotę 1.800.000,00 zł z kwoty 1.800.000,10 zł do kwoty 3.600.000,10 zł i dzieli się na:

- a) 2.000.001 akcji na okaziciela serii A,
- b) 16.000.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 18.000.000 akcji na okaziciela serii D.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną InQbe sp. z o.o. 42,33% udziału w kapitale zakładowym M10 S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym M10 S.A. wyniesie 21,17%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w Igorii Trade S.A.

W dniu 8 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Igorii Trade S.A. podjęło uchwałę, na mocy której warunkowo podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 300.000,00 zł poprzez emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 0,10 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Termin wykonania prawa objęcia akcji serii E upływa 31 marca 2019 roku. Podjęte zostały również uchwały o emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Uprawnionymi do nieodpłatnego objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii C są pracownicy Spółki w ramach programu motywacyjnego. Program motywacyjny dla pracowników będzie realizowany w latach 2014-2018. W dniu 26 czerwca 2014 roku warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

Pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Igorii Trade S.A. obecnie wynosi 34,35%.

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

Zmiana umowy spółek Zumobile sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. i Langzee sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zumobile sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Zumobile sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Zumobile sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 3 lipca 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Zumobile sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zumobile buduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.

W tym samym dniu tj. w dniu 14 maja 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Langzee sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Langzee sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Langzee sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 16 lipca 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Langzee sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Langzee będzie systemem mobilnym wspierającym naukę języków obcych.

W dniu 17 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ingis sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego umowy Spółki. Umowa Spółki została zmieniona w zakresie objętych udziałów przez Ventures Hub sp. z o.o., które nie są już uprzywilejowane co do głosu. Zgodnie z nowym brzmieniem umowy spółki na każdy udział przypada jeden głos. W związku z dokonaną zmianą spółka Ingis sp. z o.o. przestanie być spółką zależną od IQ Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez wehikuł inwestycyjny Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. i 65,77% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana umowy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 7 sierpnia 2014 roku w związku z czym IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomości.

Częściowe zbycie akcji B2BPartner S.A.

W dniu 30 czerwca 2014 roku IQ Venture Capital S.a r.l. zbyła 246.700 szt. akcji B2BPartner S.A. stanowiących 3,18% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje IQ Venture Capital s.a r.l. otrzymała 36.975,73 zł. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. za pośrednictwem spółki zależnej IQ Venture Capital S.a r.l. posiadała pośrednio na dzień 30 czerwca 2014 roku 49,72% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 7 lipca 2014 roku IQ Venture Capital S.a r.l. zbyła 253.300 szt. akcji B2BPartner S.A. stanowiących 3,38% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje IQ Venture Capital s.a r.l. otrzymała 38.370,86 zł. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. za pośrednictwem spółki zależnej IQ Venture Capital S.a r.l. posiada pośrednio 48,05% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

1.9 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2014 roku

1.9.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie od dnia zakończenia I półrocza 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Objęcie udziałów w spółce Baroquesoftware sp. z o.o. przez spółkę zależną

W dniu 21 lipca 2014 roku Spółka Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła udziały w spółce Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inventiq sp. z o.o. objęła 23 udziały, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w podwyższonym kapitale zakładowym Baroquesoftware sp. z o.o. W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio, poprzez Inventiq sp. z o.o. 10,31% udziałów w kapitale zakładowym Baroquesoftware Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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.

2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Zawarte umowy znaczące

W I półroczu 2014 roku Jednostka Dominująca jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. nie zawierały umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2014 roku*, które byłyby umowami znaczącymi.

2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w I półroczu 2014 roku:

- W dniu 13 stycznia 2014 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 13 stycznia 2015 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 marca 2014 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 50.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 marca 2015 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 2 kwietnia 2014 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 50.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 kwietnia 2015 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 14 maja 2014 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 65.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 14 maja 2015 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 9 czerwca 2014 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 53.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 9 czerwca 2015 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 30 czerwca 2014 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 30 czerwca 2014 roku wyniosły 63 tys. zł.
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 318 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2014 roku wyniosły 3 tys. zł.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne:

- w dniu 29 stycznia 2014 roku spółka B2BPartner S.A. zawarła umowę o kredyt obrotowy na kwotę 371 tys. zł z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 6,5 pkt procentowych w skali roku.
- w dniu 5 czerwca 2014 roku spółka B2BPartner S.A. zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej na kwotę 400 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres do dnia 22 kwietnia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku w stosunku rocznym. Pozostałe warunki umowy kredytu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość posiadanych przez spółki zależne pożyczek oraz kredytów wynosiła:

- B2BPartner S.A. posiada pożyczki w łącznej wysokości 682 tys. zł oraz kredyt w wysokości 203 tys. zł.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2014 roku:

Spółka Inqbe sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 27 stycznia 2014 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AD na rzecz spółki Ingis sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 stycznia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 27 lutego 2014 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AE na rzecz spółki Ingis sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 lutego 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Spółka Seo Power sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 21 lutego 2014 roku spółka zależna Seo Power sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii C na rzecz spółki Performance Marketing Solutions sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość

nominalna obligacji wyniosła 35 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 lutego 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

- W dniu 4 czerwca 2014 roku spółka zależna Seo Power sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii D na rzecz spółki Performance Marketing Solutions sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 czerwca 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 28 marca 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii E na rzecz spółki Langzee sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 3 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 24 kwietnia 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii F na rzecz spółki Langzee sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 14 maja 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii G na rzecz spółki Exnui sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na 31 grudnia 2014 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 3 czerwca 2014 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii H na rzecz spółki Exnui sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypadał na 31 października 2014 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Seo Power sp. z o.o.:

- W dniach 2 i 7 stycznia 2014 roku spłaciła w całości wraz z należnymi odsetkami wobec spółki stowarzyszonej Performance Marketing Solutions sp. z o.o. obligację serii A w łącznej wysokości 112 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 150 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 22 maja 2014 roku BSS Poland S.A. spłaciła w całości obligację serii B w wysokości 50 tys. wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 2,5 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 3 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 50 tys. zł,
- W dniu 9 kwietnia 2014 roku Power Price S.A. spłaciła w całości obligacje: serii F1 w wysokości 3,2 tys. zł, serii F2 w wysokości 4,3 tys. zł oraz serii F3 w wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii F1 wynosiła 3,2 tys. zł, serii F2 4,3 tys. zł i serii F3 10 tys. zł.

2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Emitent oraz jego spółki zależne posiadają następujące zobowiązania warunkowe:

- w dniu 29 stycznia 2014 roku IQ Partners S.A. udzieliła poręczenia w wysokości 742 tys. zł z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego w wysokości 371 tys. zł przez spółkę zależną B2BPartner S.A., z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku.

Ponadto spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Venture Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z PARP. 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 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.

2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2014 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne otrzymały następujące poręczenia oraz gwarancje:

- w dniu 29 stycznia 2014 roku IQ Partners S.A. udzieliła poręczenia w wysokości 742 tys. zł z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego w wysokości 371 tys. zł przez spółkę zależną B2BPartner S.A., z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku.

Spółki zależne od IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku objęły następujące obligacje:

Spółka Langzee sp. z o.o. objęła następującą obligację:

- W dniu 28 marca 2014 roku spółka zależna Langzee sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii E wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 3 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 24 kwietnia 2014 roku spółka zależna Langzee sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii F wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

Spółka Ingis sp. z o.o. objęła następującą obligację:

- W dniu 27 stycznia 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii A wyemitowanej przez spółkę Brykersi sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 30 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 stycznia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 27 stycznia 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AD wyemitowanej przez spółkę InQbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 stycznia 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.
- W dniu 10 lutego 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennych serii H wyemitowanych w dniu 7 lutego 2014 roku przez spółkę stowarzyszoną Power Price S.A. oprocentowanych

według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Łączna wartość nominalna obligacji serii H wyniosła 130 tys. zł. Obligacja serii H numer 1 o wartości nominalnej 50 tys. zł, obligacja serii H numer 2 o wartości nominalnej 80 tys. zł. Termin wykupu dla obligacji serii H numer 1 przypada na 13 sierpnia 2014 roku, dla obligacji serii H numer 2 na 27 sierpnia 2014 roku. Obligacje zostały wyemitowane w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

- W dniu 27 lutego 2014 roku spółka zależna Ingis sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AE wyemitowanej przez spółkę InQbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł. Termin wykupu przypada na 27 lutego 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2014 roku.

3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Grupy (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Działalność Grupy 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 Grupa, popartej wieloletnim doświadczeniem kluczowych menadżerów Spółki w prowadzeniu działalności inwestycyjnej.

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Grupa

Działalność Grupy zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Grupa 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 Grupę, a w szczególności nie można zapewnić, że Grupa w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągnięte 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 Grupy pochodzi przede wszystkim z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w inkubowanych podmiotach ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Grupa będzie w stanie znaleźć nabywcę na całość lub część posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które Grupa planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Grupa będzie zmuszona dokonać dezinwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Takie przypadki mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Grupy na działalność spółek portfelowych

Zarząd Grupy wspiera zarządy spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii wpływających na pełne wykorzystanie potencjału rynkowego realizowanych projektów oraz wzrost wartości spółek. Przedstawiciele Grupy 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 Grupą.

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

Ryzyko związane z dotacjami w ramach programów Unii Europejskiej

Grupa rozpoczynając realizację nowego projektu stara się pozyskać dofinansowanie z Unii Europejskiej. Ma to na celu ograniczenie własnego ryzyka, jak również duże wsparcie na początku istnienia projektu. Pomimo, że Grupa specjalizuje się w realizacji innowacyjnych projektów, istnieje ryzyko negatywnego rozpatrzenia wniosku o dotację. Wpłynie to bezpośrednio na dynamikę rozwoju projektu, jego przychody czy w skrajnych przypadkach na zasadność jego realizacji.

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

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

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

Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy

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 Grupy. Inwestycje kapitałowe stanowią podstawową działalność Grupy, dlatego ustalenie wartości jej akcji może być obciążone dużą niepewnością.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

Osoby zarządzające działalnością Grupy 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 Grupę, 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 prowadzeniem działalności w sieci Internet

Działalność Grupy polega na wspieraniu i rozwijaniu projektów internetowych, rentowność inwestycji oraz ich powodzenie jest zatem w dużym stopniu uzależniona od dostępu konsumentów do Internetu. Bariery techniczne oraz finansowe w rozpowszechnianiu dostępu do Internetu, w tym tzw. Internetu szerokopasmowego mogą negatywnie wpłynąć na wyniki

osiągane przez Grupę. Równie istotnym jest ryzyko wprowadzenia norm regulujących działalność w Internecie, mogących ograniczyć działalność, bądź zwiększyć koszty działalności prowadzonej przez Grupę.

Ryzyko związane z konkurencją

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

Grupa 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 Grupy 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 Grupy, 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 obciążone wyższymi, niż zakładane, kosztami. Wymienione trudności mogą mieć pośrednie lub bezpośrednie przełożenie na pogorszenie wyników finansowych Grupy.

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 Grupy.

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 pojawienia 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, uwzględniła 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 wpłynąć na obniżenie ich jakości, a tym samym negatywnie wpływając 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 dostępu dla użytkowników systemu przez rozbudowany system uwierzytelniania użytkowników w aplikacji, system ochrony zewnętrznej (systemy firewall, badanie ruchu danych), jak również system archiwizacji danych kopiujący 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 karą przewidzianą ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka i jej spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do ich systemów.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A.

IQ Partners 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. Wpływać 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).

3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte 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, wysokości 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 osiąganę 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 jego 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 obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć 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 wpłynąć 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.

4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2014	od 01.01.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	14 147	3 386	7 738	1 836
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 570	615	8 393	1 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 262	541	4 558	1 082
Zysk (strata) netto	2 248	538	4 480	1 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(47)	(11)	3 674	872
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(979)	(234)	(6 430)	(1 526)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(98)	(23)	3 266	775
Zwiększenie /zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 124)	(269)	510	121
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)	0,0959	0,0230	0,2207	0,0524
	na 30.06.2014	na 30.06.2014	na 31.12.2013	na 31.12.2013
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	36 563	8 787	34 853	8 404
Aktywa obrotowe	10 237	2 460	15 243	3 675
Aktywa, razem	46 800	11 248	50 096	12 079
Zobowiązania długoterminowe	359	86	346	83
Zobowiązania krótkoterminowe	8 415	2 022	12 745	3 073
Kapitał własny	38 026	9 139	37 005	8 923
Kapitał podstawowy	22 353	5 372	22 353	5 390
Pasywa, razem	46 800	11 248	50 096	12 079
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,7012	0,4088	1,6555	0,3992

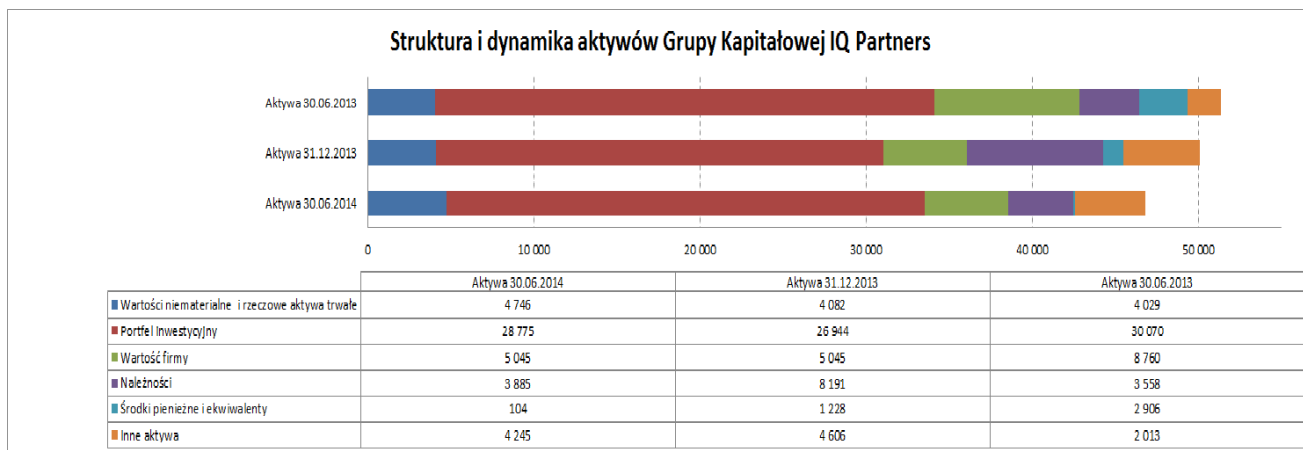
Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na Euro według następujących zasad:

- 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 30.06.2014 – 4,1609, a na dzień 31.12.2013 – 4,1472,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. – 4,1784 a dla roku 2013 – 4,2140

4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

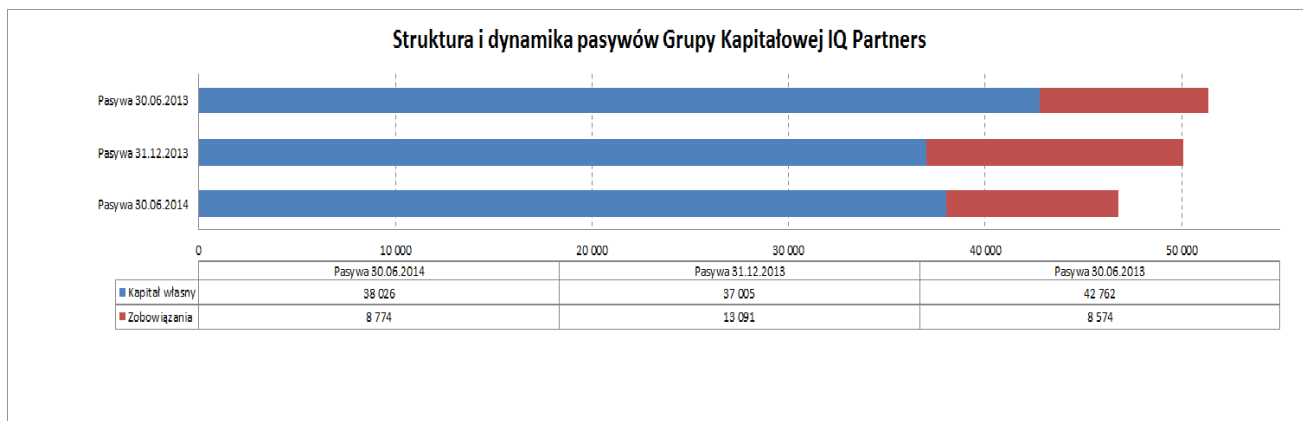
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 30.06.2014 roku kwotą 46 800 tys. zł i w stosunku do 31.12.2013 roku i 30.06.2013 roku uległa zmniejszeniu odpowiednio o 6,6% i 8,84%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował w dalszym ciągu portfel inwestycyjny stanowiący 61,5% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zwiększyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2013 roku o 1 831 tys. złotych co stanowi wzrost o 6,8%, a w stosunku do wartości z dnia 30.06.2013 roku spadek o 1 295 tys. złotych co stanowi zmniejszenie o 4,3%.

Należności pod względem udziału w strukturze aktywów stanowią piątą pozycję za wartością firmy, wartościami niematerialnymi i rzeczowymi aktywami trwałymi oraz innymi aktywami. Stanowią tylko 8,3% sumy bilansowej i ich poziom spadł w stosunku do wartości z dnia 31.12.2013 roku o 52,6%, a w stosunku do 30.06.2013 wzrósł o 9,2%. Te należności jak również ich zmiany są pochodną tworzenia nowych podmiotów, bądź podnoszenia kapitału w spółkach będących przedmiotem inwestycji i oczekiwania na ich rejestrację przez Krajowy Rejestr Sądowy (kwoty wpłacone do spółek do czasu są ujmowane jako należności).



Po stronie pasywów na 30.06.2014 roku kapitały własne stanowiły 81,2% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych była o 2,8% wyższa niż na koniec 2013 roku w efekcie osiągniętego zysku netto.

Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 18,8% i w porównaniu do 26,1% udziału w sumie bilansowej na dzień 31.12.2013 roku kapitały obce uległy zmniejszeniu o 33%.

W efekcie wartość księgową na 1 akcję wzrosła z 1,6555 zł na koniec 2013 roku do 1,7012 zł na 30.06.2014 roku, co stanowi wzrost o 29,3%.

4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej wzrosły o 82,3 % w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. Główną przyczyną wzrostu były rosnące przychody spółki B2B Partner S.A. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2014 rok jest wyższy w stosunku

do analogicznego okresu roku poprzedniego o 39,6%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej za I półrocze 2014 w wysokości 2 248 tys. złotych i spadł w stosunku do I półrocza 2013 roku o 49,8% co oznacza spadek rentowności sprzedaży netto z 24,4% w I półroczu 2013 roku do 12,5% w I półroczu 2014 roku. Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej spadł z 0,2207 zł za okres pierwszych 6 miesięcy roku 2013 do 0,0959 zł za okres 6 miesięcy roku 2014.

4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W I półroczu 2014 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- Odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie -47 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wydatków o 101,3%,
- Odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie -979 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wydatków o 84,7%,
- Odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie -98 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wpływów o 103%.

W efekcie w I połowie 2014 r. nastąpił spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1 124 tys. złotych do poziomu 104 tys. złotych.

4.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Suma bilansowa		tys. zł	46 800	50 096	51 336
Wynik netto		tys. zł	2 248	5 488	4 480
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	17 947	33 439	18 366
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	2 843	14 142	8 658
Wskaźnik udział portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,6	0,5	0,6
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		4,3	2,8	5,0
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,0	0,1	0,5
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	4,8%	11,01%	8,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	5,9%	14,8%	10,5%
Rentowność przychodów	wynik netto/ przychody*100	%	12,5%	16,4%	24,4%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	18,7%	26,1%	16,7%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	0,0959	0,2672	0,2207

4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

Pomimo trudnej sytuacji na rynkach finansowych, I półrocze 2014 roku należało do udanych dla całej Grupy Kapitałowej IQ Partners. Wypracowaliśmy skonsolidowany zysk netto w wysokości 2 248 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 46 800 tys. zł. Realizując naszą strategię inwestowania w projekty technologiczne na wczesnym etapie rozwoju, umacniamy naszą pozycję lidera w tym segmencie.

W I półroczu 2014 roku naszą działalność skupiliśmy wokół czterech wehikułów inwestycyjnych w 100% zależnych od IQ Partners S.A.:

IQ Venture Capital s.a r. l. jest to podmiot z siedzibą w Luxemburgu. W strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners działa od 2008 roku i realizowane są przez niego praktycznie wszystkie inwestycje na etapie early stage, czyli te zakwalifikowane jako podmioty, które pozyskiwać będą kolejne rundy finansowania na dynamiczną ekspansję, a w konsekwencji przygotowywane są do wyjścia z inwestycji. W przypadku wychodzenia z inwestycji zapewniona jest optymalizacja podatkowa w zakresie podatku dochodowego od transakcji kapitałowych. Obecnie portfel inwestycyjny IQ Venture Capital tworzy 9 spółek.

InQbe Sp. z o.o. jest to podmiot z siedzibą w Warszawie. Pełni rolę inkubatora nowych projektów inwestycyjnych. Zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile. Na dzień 30 czerwca 2014 roku w skład portfela InQbe sp. z o.o. wchodziło w sumie 47 spółek.

Ventures Hub Sp. z o.o. to podmiot z siedzibą w Warszawie. Podobnie jak InQbe, pełni on rolę inkubatora nowych projektów inwestycyjnych. Spółka ta zajmuje się realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, z wyraźnym ukierunkowaniem na technologie mobilne. Na dzień 30 czerwca 2014 roku w skład portfela Ventures Hub sp. z o.o. wchodziło w sumie 26 spółek.

Inventiq Sp. z o.o. to podmiot z siedzibą w Warszawie. Spółka ta 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 o opatentowane technologie. Posiadanie patentu lub rozpoczęcie procesu patentowego jest najważniejszym czynnikiem stanowiącym o decyzji inwestycyjnej. Do projektów w charakterze koinwestorów zapraszani będą zarówno inwestorzy indywidualni, jak i instytucjonalni z Polski oraz zagranicy.

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.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 30 czerwca 2014 roku wyglądają następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2014
	tys. zł
Skonsolidowany zysk netto	2.248
Skonsolidowane aktywa netto	34.683
Aktywa trwałe	36.563
Aktywa finansowe	24.622
Aktywa obrotowe	10.237
Kapitał akcyjny	22.353
Kapitały własne	38.026
Zobowiązania	8.774

W II półroczu 2014 roku planujemy skupić się na poszukiwaniu kolejnych wyjść z inwestycji oraz dokonywać reinwestycji pozyskiwaniu kolejnych rund finansowania do naszych projektów inwestycyjnych, również przy udziale własnym. Ponadto realizować reinwestycję w innowacyjne projekty.

5.2 Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W II półroczu 2014 konsekwentnie realizowana będzie strategia pozyskiwania ciekawych inwestycji na wczesnym etapie rozwoju w obszarze Internetu, technologii mobilnych, IT oraz rozwiązań e-commerce. Za pośrednictwem wehikułu inwestycyjnego Inventiq sp. z o.o. będziemy poszukiwać projektów wysoce innowacyjnych powstających na bazie badań naukowych i własności intelektualnej. Nasza strategia inwestycyjna zakłada z jednej strony akceptację podwyższonego ryzyka, a z drugiej dążenie do ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji.

Priorytety na II półrocze 2014 to:

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

5.3 Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

Oceniając perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners należy przede wszystkim podkreślić silną pozycję na rynku inwestycyjnym, która została zbudowana na przestrzeni kilku ostatnich lat. W 2013 roku spółki w 100% zależne od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. oraz InQbe sp. z o.o. zakończyły realizację projektów dofinansowanych w ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka - Działanie 3.1. w łącznej wysokości 42,3 mln zł. Otrzymane dofinansowanie pozwoliło na realizację 74 projektów z obszaru nowych technologii.

Grupa Kapitałowa IQ Partners to obecnie:

- najbardziej aktywny podmiot inwestujący we wczesnej fazie rozwoju w obszarze nowych technologii. Zrealizowaliśmy na dzień dzisiejszy około 100 inwestycji oraz kilka całościowych lub częściowych wyjść z inwestycji;
- podmiot o silnej pozycji rynkowej, co gwarantuje swobodny dostęp do ciekawych projektów inwestycyjnych;
- podmiot o wieloletnim doświadczeniu w inwestowaniu oraz wychodzeniu z inwestycji w obszarze nowych technologii;
- menadżerowie o wieloletnim doświadczeniu na rynkach kapitałowych oraz na rynkach nowych technologii;
- podmiot, który w umiejętny sposób pozyskuje kapitał na przeprowadzone inwestycje z wykorzystaniem środków unijnych;
- podmiot niezadłużony – finansowanie inwestycji odbywa się poprzez własne środki;

- spółka notowana na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych, co gwarantuje pełną transparentność i przejrzystość realizowanych inwestycji.

Rozwój Grupy Kapitałowej IQ Partners uzależniony będzie z pewnością od atmosfery na rynkach finansowych w Polsce i na świecie. To z kolei przełoży się powinno na większe wyceny realizowanych wyjść z inwestycji.

Bazując na powyższym, w II półroczu 2014 zamierzamy umacniać pozycję lidera w obszarze inwestycji w spółki technologiczne. Nasze kolejne inwestycje będą finansowane ze środków własnych oraz tych pochodzących z wyjść ze zrealizowanych projektów. Poszukiwać będziemy również nowych źródeł finansowania inwestycji. Konsekwentna realizacja strategii powinna przełożyć się na wzrost wartości Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz zwiększenie atrakcyjności spółki wśród inwestorów giełdowych

5.4 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

Do zewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej 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 dezinvestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- współpraca z PARP oraz innymi instytucjami 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 Grupy Kapitałowej 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;

6 Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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.

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

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

6.2 Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej oraz wskazanie zmian w strukturze własności

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 29 sierpnia 2014 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - (12.05.2014 r.)			Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (29.08.2014 r.)	
	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ			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 **	4.477.000	20,02%		0	4.682.487	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 29.08.2014 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.

** zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotami dominującymi wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] są Panowie Mariusz Patrowicz oraz Damian Patrowicz.

6.3 Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 29 sierpnia 2014 r. ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 12.05.2014	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (29.08.2014)
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
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
Małgorzata Jurga	Członek RN	0	0	0
Anna Kajkowska	Członek RN	0	0	0

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

6.4 Nabycie akcji własnych

W I półroczu 2014 roku Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej

7.1 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiały się następująco:

- Maciej Hazubski Prezes Zarządu
- Wojciech Przyłęcki Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

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. Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. Powołania, o których mowa powyżej, zostały dokonane na nową trzyletnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2013.

7.2 Rada Nadzorcza oraz jej Komitety

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W dniu 25 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. powołało pięcioosobową Radę Nadzorczą IQ Partners S.A. na kolejną wspólną kadencję. Skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie i jest następujący: Piotr Bolmiński, Andrzej Frąckowiak, Małgorzata Jurga, Anna Kajkowska, Rafał Rachalewski.

W I półroczu 2014 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych.

8 Pozostałe informacje

8.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 29 sierpnia 2014 roku zarówno IQ Partners S.A. jak i 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 niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

8.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

IQ Partners S.A. nie prowadziła w I półroczu 2014 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.

8.3 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Wszystkie informacje, mogące mieć istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2014 roku*.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

29.08.2014r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

29.08.2014r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>