

IQPartners

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

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 r.**

Warszawa, sierpień 2015 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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.



Kraków, dnia 28.08.2015

Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A.
Warszawa, Polska

raport niezależnego
biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2015 do 30.06.2015

ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków | tel.: +48 12 417 78 00, e-mail: biuro@ecagroup.pl
NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Biuro w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań
Biuro w Warszawie | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biuro we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław
Biuro w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze
www.ecagroup.pl



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2015 DO 30.06.2015**

Dla Rady Nadzorczej oraz Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A., w której jednostką dominującą jest IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Rzymowskiego 53, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2015 roku, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

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. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość IQ Partners S.A.

Zakres i metoda przeglądu skróconego 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 załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarowego Standardu Rachunowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Kraków, dnia 28.08.2015

M. Krysztofiak

Magdalena Krysztofiak
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11598
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

M. Kołosowski

Michał Kołosowski
Partner
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117



Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 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 30.06.2015 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 30.06.2015 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 2015 r.**

Warszawa, sierpień 2015 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 oraz.....	28
	opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego	28
6.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	32
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	32
	Status zatwierdzenia standardów w UE	33
	Nowe standardy i interpretacje	34
	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	34
6.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego	35
6.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	46
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych	48
6.6	Wartości niematerialne	49
6.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	51
6.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	52
6.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
6.10	Wartość firmy	60
6.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61
6.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	61
6.13	Inne aktywa obrotowe	61
6.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
6.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	62
6.16	Zobowiązania finansowe.....	63
6.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	64
6.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	64
6.19	Leasing	64
6.20	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą.....	65
6.21	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	65
6.22	Instrumenty finansowe	65
6.23	Zarządzanie ryzykiem finansowym	70
6.24	Przychody ze sprzedaży	72
6.25	Koszty według rodzaju	73
6.26	Pozostałe przychody	73
6.27	Pozostałe koszty	73
6.28	Przychody finansowe	73
6.29	Koszty finansowe	74
6.30	Podatek dochodowy.....	74
6.31	Zysk przypadający na jedną akcję	74
6.32	Korekty błędów poprzednich okresów	74
6.33	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	74
6.34	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	75
6.35	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	75
6.36	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	76
6.37	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w Spółce (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty	76
6.38	Informacje o zatrudnieniu.....	76
6.39	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	76

6.40	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 kuratelizacji z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	77
6.41	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	77
6.42	Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego.....	79
6.43	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	79
6.44	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	79
6.45	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	79
6.46	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	79
6.47	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	79
6.48	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	80
6.49	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	81
6.50	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	81
6.51	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	81
6.52	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie.....	82
6.53	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	82
6.54	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
6.55	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	82
6.56	Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	83
6.57	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	83
6.58	Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdania finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	83
6.59	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	83
6.60	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 2015 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	83
6.61	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.....	84

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	11 212	2 712	14 147	3 386
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 448)	(350)	2 570	615
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 987)	(723)	2 262	541
Zysk (strata) netto	(3 060)	(740)	2 248	538
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(298)	(72)	(47)	(11)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	401	97	(979)	(234)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	68	16	(98)	(23)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	171	41	(1 124)	(269)
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)	-0,1248	-0,0302	0,0959	0,0230
	na 30.06.2015	na 30.06.2015	na 31.12.2014	na 31.12.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 865	7 835	36 785	8 630
Aktywa obrotowe	7 356	1 754	7 037	1 651
Aktywa, razem	40 221	9 589	43 822	10 281
Zobowiązania długoterminowe	94	22	347	81
Zobowiązania krótkoterminowe	8 277	1 973	8 335	1 956
Kapitał własny	31 850	7 593	35 140	8 244
Kapitał podstawowy	22 353	5 329	22 353	5 244
Pasywa, razem	40 221	9 589	43 822	10 281
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,4248	0,3397	1,5721	0,3688

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 30.06.2015 – 4,1944, a na dzień 31.12.2014 – 4,2623,
- 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 2015 r. – 4,1341 a dla roku 2014 – 4,1784.

2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień			
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	4 212	4 662	4 443
Rzeczowe aktywa trwałe	2	190	254	303
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	22 982	26 137	24 622
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		16 942	18 265	17 244
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 739	1 990	2 105
Należności długoterminowe		45	45	45
Inne aktywa trwałe		-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	3 697	3 697	5 045
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-
		32 865	36 785	36 563
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	6	1 337	1 876	2 483
Pozostałe należności	6	1 299	597	1 357
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	611	788	3 186
Rozliczenia międzyokresowe	8	37	38	1 407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	578	407	104
Inne aktywa obrotowe	8	787	663	733
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	2 707	2 668	967
		7 356	7 037	10 237
RAZEM AKTYWA		40 221	43 822	46 800
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej				
Kapitał akcyjny	10	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		(15 070)	(15 857)	(15 856)
Pozostałe kapitały		22 560	23 333	22 824
Zysk okresu		(2 790)	225	2 144
Różnice kursowe z przeliczenia		(462)	(441)	(425)
		30 233	33 255	34 683
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	1 617	1 885	3 344
- w tym udział w wyniku		(270)	(261)	103
Razem kapitał własny		31 850	35 140	38 026
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczone	4	82	335	347
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		12	12	12
		94	347	359
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	3 832	3 528	3 132
Zobowiązania handlowe	14	2 252	2 024	2 870
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	844	1 149	914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-	29
Rozliczenia międzyokresowe		1 349	1 634	1 470
		8 277	8 335	8 415
Razem zobowiązania		8 371	8 682	8 774
RAZEM PASYWA		40 221	43 822	46 800
Wartość księgowa w zł		31 849 553	35 140 305	38 026 094
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,4248	1,5721	1,7012

3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16	11 212	14 147
Koszt własny sprzedaży	17	(7 997)	(10 104)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 215	4 043
Koszty sprzedaży	17	(2 753)	(2 805)
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(1 972)	(2 223)
<i>Amortyzacja</i>		(537)	(273)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	83	3 629
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(21)	(74)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 448)	2 570
Przychody finansowe	20	977	171
Koszty finansowe	21	(2 681)	(148)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	(48)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		164	(284)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 987)	2 262
Podatek dochodowy, w tym:	22	(73)	(14)
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		(73)	(14)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 060)	2 248
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:			
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(236)	(1 659)
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		44	315
-Różnice kursowe z przeliczenia		(21)	88
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		(28)	24
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		(241)	(1 232)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(3 301)	1 016
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(2 790)	2 144
Udziałom niedającym kontroli		(270)	103
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(3 031)	912
Udziałom niedającym kontroli		(270)	103
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		-0,1248	0,0959
Rozwodniony za okres		-0,1248	0,0959

Podstawowy skonsolidowany zysk/strata na akcję został wyliczony jako iloraz zysku/straty przypadającej 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 rozładniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony skonsolidowany zysk/strata na akcję był równy pozycji: podstawowy skonsolidowany zysk/strata 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 - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Zysk dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	22 353	(15 857)	3 643	27 199	225	(3 866)	(441)	33 255	1 885	35 140	
Przeniesienie wyniku		815			(225)	(592)		(2)		(2)	
Zysk netto za rok obrotowy					(2 790)			(2 790)	(270)	(3 060)	
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych						12		12		12	
Korekta wyniku finansowego za 2014r. spółek zależnych		(28)						(28)		(28)	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy		-				(192)	(21)	(213)		(213)	
Pozostałe całkowite dochody razem	-	787	-	-	(3 015)	(772)	(21)	(3 021)	(270)	(3 291)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli									1	1	
Stan na 30 czerwca 2015 r.	22 353	(15 070)	3 643	27 199	(2 790)	(4 639)	(462)	30 233	1 617	31 850	

	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 - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Zysk dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
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					225			225	(261)	(36)	
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych						5		5		5	
Korekta wyniku finansowego za 2013r. spółek zależnych		24						24		24	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy		-				(837)	72	(765)		(765)	
Pozostałe całkowite dochody razem	-	2 376	-	-	(5 749)	2 792	72	(509)	(261)	(770)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli									(1 094)	(1 094)	
Stan na 31 grudnia 2014 r.	22 353	(15 857)	3 643	27 199	225	(3 866)	(441)	33 255	1 885	35 140	

	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 - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Zysk dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2014 r.	22 353	(18 232)	3 643	27 199	5 974	(6 659)	(513)	33 766	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	1 021	
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	

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(3 060)	2 248
Korekty zysku netto:	2 762	(2 295)
Amortyzacja	537	273
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 361	(1 757)
Odsetki	(126)	29
Zmiana stanu rezerw	(6)	9
Podatek dochodowy zapłacony	1	3
Zmiana stanu należności netto	(74)	4 200
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(214)	(3 044)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(388)	(768)
Inne korekty, w tym:	1 671	(1 240)
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	(270)	103
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(298)	(47)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	4	-
Zbycie aktywów finansowych	340	104
Otrzymane odsetki	6	7
Inne wpływy inwestycyjne	152	-
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(63)	(930)
Zakup aktywów finansowych	(38)	(160)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	401	(979)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	260	200
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	181	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(346)	(224)
Wykup papierów dłużnych	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(12)
Odsetki zapłacone	(27)	(62)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68	(98)
Przepływy pieniężne netto razem	171	(1 124)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	171	(1 124)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	407	1 228
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	578	104

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 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 28 sierpnia 2015 roku.

Zasady rachunkowości

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w rozdziałach: 6.4.2 *Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego*, oraz 6.4.3 *Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. 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.
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

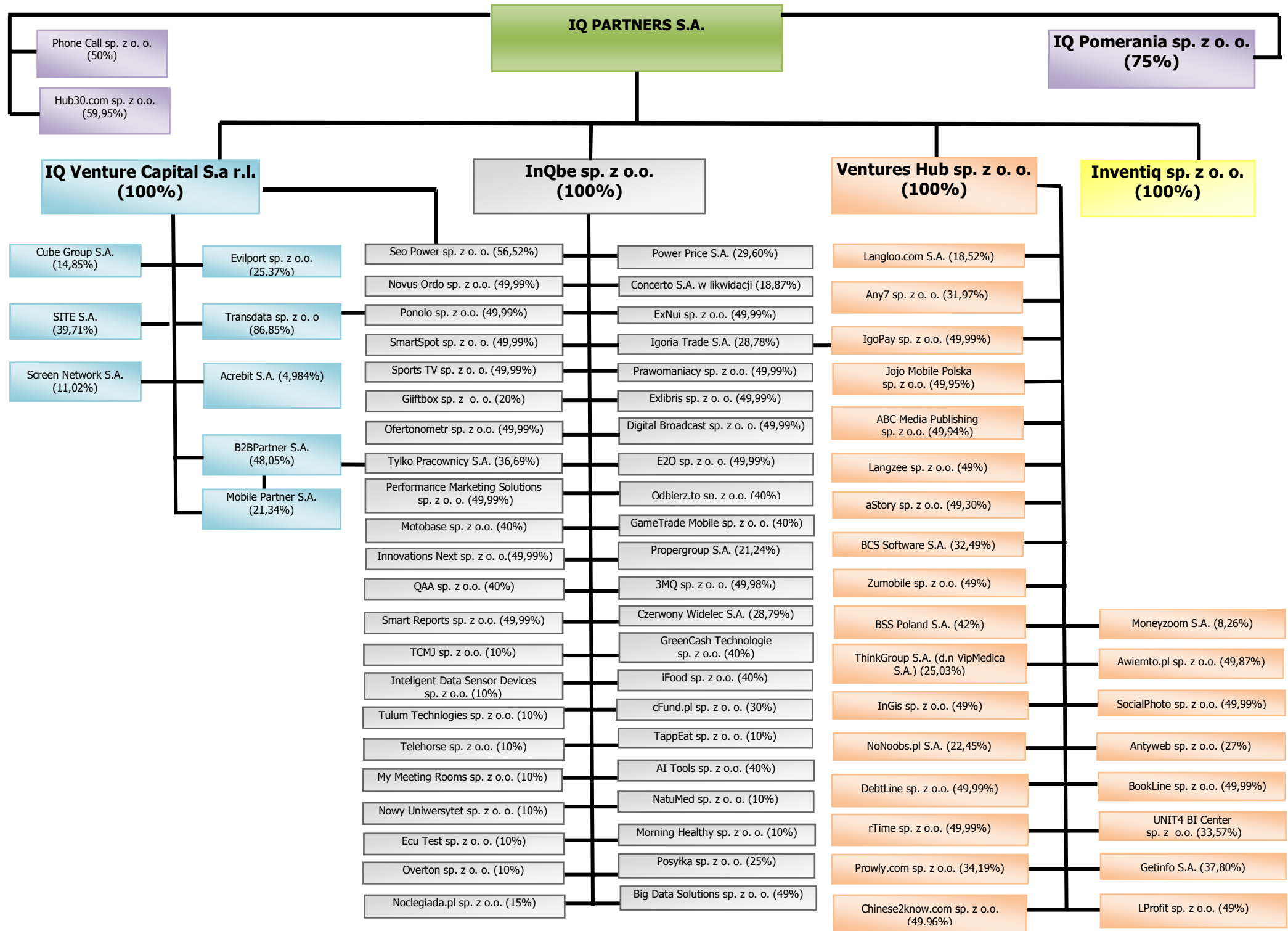
Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta są:

- 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.

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 2015 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. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg) zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3.595.662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

InQbe sp. z o.o.

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

Ventures Hub sp. z o.o.

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

Inventiq sp. z o.o.

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

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 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 30.06.2015 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. Kapitał zakładowy IQ Pomerania 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 75% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 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.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
4.	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%
5.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners S.A.	100%
6.	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%
7.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
8.	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%
9.	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,95%
10.	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%
11.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
12.	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%
13.	BCS Software S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%

	siedzibą w Katowicach (Polska)	informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.		
14.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
15.	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%
16.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
17.	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%
18.	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.	42%
19.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	42%
20.	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%
21.	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.	37,80%
22.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.) z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla	Ventures Hub sp. z o.o.	25,03%

		pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).		
23.	HealthThink sp. z o.o. (d. nazwa: VIPMedica sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	25,03%
24.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	25,03%
25.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	13,77%
26.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.	Ventures Hub sp. z o.o	8,26%
27.	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%
28.	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%
29.	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%
30.	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%
31.	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%
32.	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%

33.	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%
34.	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%
35.	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%
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	34,19%
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 do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%

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.	29,60%
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.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	28,78%
54.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	28,78%
55.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	28,78%
56.	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%
57.	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%
58.	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%
59.	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%
60.	iFood sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Spółka zajmie się budową serwisu internetowego, który na podstawie	InQbe sp. z o.o.	40%

	(Polska)	kryteriów związanych z trybem życia dobrze i zaplanuje indywidualną dietę swoim użytkownikom. Następnie tak przygotowaną dietę można będzie zamówić w formie gotowych posiłków lub kompletu składników do ich przygotowania.		
61.	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%
62.	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%
63.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
64.	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%
65.	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%
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	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-	InQbe sp. z o.o.	10%

	Warszawie (Polska)	learningu.		
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 Wanczerowie, 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 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. działa 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.	30%
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	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%

	(Polska)	Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzi program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.		
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	4,98%
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	2,04%
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	48,05%
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.	2,03%
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.	36,69%
97.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,67%
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.	21,34%
99.	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 2015 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 istotnego 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 istotnego wpływu na politykę jednostki.	BSS Poland S.A.	42%
3.	HealthThink sp. z o.o. (d. nazwa: VIPMedica sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa:VIPMedica S.A.)	25,03%
4.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa:VIPMedica S.A.)	25,03%

(Polska)				
5.	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	BookLine sp. z o.o.	49,99%
6.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	Czerwony Widelec S.A.	28,79%
7.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	Igoria Trade S.A.	28,78%
8.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	28,78%
9.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GK IQ Partners nie wywiera istotnego wpływu na politykę jednostki.	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2BPartner S.A.	21,34%

6.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w spółce M10 S.A. oraz sprzedaż wszystkich akcji

W dniu 15 stycznia 2015 roku zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału w spółce stowarzyszonej M10 S.A. o kwotę 1.800.000,00 zł w drodze emisji 18.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 0,10 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.

W dniu 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje M10 S.A., tj. 7.620 000 szt. akcji stanowiących 42,33% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała 152.400,00 zł.

Spółka M10 S.A. prowadzi działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze tzw. automatów i algorytmów inwestycyjnych. Automaty inwestycyjne (ang. automated trading systems) to specjalne oprogramowanie, które składa zlecenia kupna lub sprzedaży aktywów finansowych (np. akcji, kontraktów terminowych czy walut) bez udziału (lub z niewielkim udziałem) człowieka. Celem spółki jest tworzenie i wykorzystywanie automatów inwestycyjnych działających w oparciu o algorytmy opracowane przez spółkę lub inne podmioty. M10 S.A. tworzy grupy takich automatów (portfolio) pozwalające osiągać wysoki stopień dywersyfikacji i stosunkowo niskie ryzyko przy wysokich zwrotach z inwestycji.

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 5 lutego 2015 roku nastąpiła zamiana 115.000 warrantów serii C na 115.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje te zostały objęte i opłacone w dniach 18-31 marca 2015 roku wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 11.500,00 zł przez pracowników spółki w ramach programu motywacyjnego. Zamiana nastąpiła na podstawie uchwały z dnia 8 maja 2014 roku Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. w sprawie emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 18 czerwca 2015 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o., 28,78% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zbycie udziałów GetLaunch sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Ventures Hub sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce GetLaunch sp. z o.o. tj. 30 udziałów stanowiących 30% w kapitale zakładowym GetLaunch sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 707.070,00 zł.

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

W dniu 13 kwietnia 2015 roku spółka Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inventiq sp. z o.o. objęła 490 udziałów, o wartości nominalnej 160,00 zł każdy, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 700.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 621.600,00 zł (agio). W dniu 14 sierpnia 2015 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Inventiq sp. z o.o. 32,88% udziałów w kapitale zakładowym Protoweb sp. z o.o. dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skraca czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.

Częściowe zbycie udziałów w cFund sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2015 roku Inqbe sp. z o.o. zbyła część posiadanych udziałów w spółce cFund.pl sp. z o.o. tj. 19 udziałów stanowiących 19% w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Inqbe sp. z o.o. 30% udziału w kapitale zakładowym cFund sp. z o.o.

cFund.pl Sp. z o.o. tworzy obecnie system do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Ingis sp. z o.o.

W dniu 28 maja 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Ingis sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 5.000,00 do kwoty 5.050,00 poprzez ustanowienie jednego nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. został objęty przez spółkę cFund sp. z o.o. i pokryty w całości wkładem pieniężnym w wysokości 686.714,00 zł., z czego nadwyżka ponad wartość nominalną (agio) obejmowanego udziału wyniosła 686.664,00 zł.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziału w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o.

InGIS to serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.

Rejestracja podwyższenie kapitału w Getinfo S.A.

W dniu 7 maja 2015 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Getinfo S.A. poprzez emisję 1.000.000 szt. akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i pokryte wkładem pieniężnym. Kapitał zakładowy Getinfo S.A. został podwyższony o kwotę 100.000,00 zł z kwoty 958.070,00 zł do kwoty 1.058.070,00 zł i dzieli się na:

- a) 8.080.700 akcji na okaziciela serii A,
- b) 1.500.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 1.000.000 akcji na okaziciela serii C.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 37,8% udziału w kapitale zakładowym Getinfo S.A., co stanowił taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Getinfo S.A. 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.

Inwestycja w IQ Pomerania sp. z o.o.

w dniu 8 maja 2015 roku IQ Partners S.A. zawiązała nową spółkę pod nazwą IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie obejmując 75 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.750,00 zł. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 20 maja 2015 roku.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio 75% udziałów w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. IQ Pomerania sp. z o.o. będzie zajmowała się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.

W dniu 18 sierpnia 2015 roku IQ Pomerania sp. z o.o. ("IQ Pomerania") zawarła umowę o współpracy („Umowa”) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie z siedzibą w Warszawie („BGK”, „Menadżer”) oraz MM Prime Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („MM Prime TFI”), łącznie zwanych „Stronami”, w przedmiocie utworzenia i zarządzania JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Umowa została zawarta w związku z wyborem MM Prime TFI wraz IQ Pomerania na pośrednika finansowego („Pośrednik Finansowy”) w ramach inicjatywy JEREMIE uruchamianej przez Zarząd Województwa Zachodniopomorskiego i BGK.

Zgodnie z Umową, Pośrednik Finansowy odpowiedzialny jest za utworzenie i zarządzanie funduszem o nazwie JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("Fundusz"). Natomiast, Menadżer jest podmiotem który zarządza Zachodniopomorskim Funduszem Powierniczym JEREMIE. Na dzień zawarcia Umowy BGK pełni funkcję Menadżera Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE.

Przedmiotem Umowy jest ustalenie podstawowych zasad utworzenia i funkcjonowania Funduszu oraz warunków współpracy pomiędzy Stronami w trakcie działania Funduszu, tj. w szczególności działań dotyczących określenia zasad współpracy Stron w zakresie podejmowania przez Pośrednika Finansowego decyzji inwestycyjnych dotyczących aktywów Funduszu, a także zasad wychodzenia z inwestycji.

Zgodnie z Umową MM Prime TFI odpowiedzialne będzie za utworzenie i administrowanie Funduszem, natomiast IQ Pomerania odpowiedzialna będzie za zarządzanie portfelem aktywów niepublicznych, tj. dokonywanie jednostkowych inwestycji. W ramach zarządzania portfelem aktywów niepublicznych IQ Pomerania odpowiedzialna będzie za cały proces inwestycyjny Funduszu, począwszy od poszukiwania projektów inwestycyjnych, przeprowadzania analiz rynkowych, podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz lokowania środków pieniężnych w instrumenty udziałowe oraz dłużne emitowane przez mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa („MŚP”), będące we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzące lub zamierzające prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego.

Fundusz będzie inwestował środki pieniężne uzyskane w ramach emisji certyfikatów inwestycyjnych skierowanych do Menadżera Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE oraz do inwestorów prywatnych. Wpłaty na certyfikaty inwestycyjne pochodzące od Menadżera ze środków Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE będą dokonywane proporcjonalnie do wpłat pozyskanych od inwestorów prywatnych. Docelowa wartość aktywów Funduszu jest uzależniona od wpłat inwestorów prywatnych. Maksymalna kwota wpłat na certyfikaty inwestycyjne ze środków Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE wynosi 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych). IQ Pomerania zamierza w okresie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu pozyskać od inwestorów prywatnych środki pieniężne w kwocie przekraczającej 20.830.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset trzydzieści złotych). W związku z powyższym zakładana wartość środków pozyskanych w ramach Funduszu będzie nie mniejsza niż 40.830.000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów osiemset trzydzieści złotych).

Wartość jednostkowej inwestycji w MŚP będzie wynosić od 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) do 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych), nie więcej niż 10% wartości aktywów Funduszu na moment dokonywania inwestycji. Fundusz dokona budowy portfela aktywów niepublicznych w terminie 48 miesięcy kalendarzowych od dnia utworzenia Funduszu (dzień wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych).

W Umowie zostało przewidziane wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem oraz premia za sukces z zakończenia inwestycji. Wysokość ww. wynagrodzenia oraz wysokość premii dla IQ Pomerania zostaną ustalone w odrębnej umowie zawartej pomiędzy MM Prime TFI a IQ Pomerania.

W Umowie został przewidziany obowiązek zapłaty kar umownych w następujących przypadkach:

1. w przypadku niezbrania wpłat od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, na wezwanie Menadżera Pośrednik Finansowy zapłaci Menadżerowi karę umowną w wysokości 2% sumy niezrealizowanych wpłat od inwestorów prywatnych, z wyłączeniem przypadków, w których do niezbrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:
 - a) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i Menedżera, lub
 - b) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i Menedżera;
2. w przypadku niewywiązania się przez Pośrednika Finansowego ze zobowiązania do ukończenia budowy portfela Funduszu w terminie 48 miesięcy kalendarzowych od dnia utworzenia Funduszu, na wezwanie Menadżera Pośrednik Finansowy zapłaci Menadżerowi karę umowną w wysokości 2% sumy środków wpłaconych do Funduszu przez Menadżera, a niezainwestowanych w MŚP na dzień wezwania. Kara umowna, o której mowa powyżej nie będzie należna w przypadku zainwestowania w MŚP, ww. terminie, nie mniej niż 80% wpłaconych do Funduszu środków.

Menedżerowi przysługuje prawo do dochodzenia od Pośrednika Finansowego odszkodowania w wysokości przekraczającej wysokość kar umownych określonych w pkt 1 i 2 powyżej.

Umowa została zawarta na czas określony – do dnia likwidacji Funduszu, lub skutecznego przejęcia przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania Funduszem. Fundusz zostanie utworzony od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych do dnia 30 czerwca 2020 roku (dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu). Strony Umowy przewidziały możliwość wcześniejszego rozwiązania Funduszu pod warunkiem zakończenia wszystkich inwestycji w ramach portfela Funduszu oraz możliwość przedłużenia trwania Funduszu na czas nieoznaczony.

W dniu 21 sierpnia 2015 roku IQ Pomerania sp. z o. o. zawarła z MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego ("Umowa").

Umowa została zawarta w związku z podpisaniem przez IQ Pomerania i MM Prime TFI wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie z siedzibą w Warszawie ("BGK") umowy o współpracy w zakresie utworzenia i zarządzania JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym ("Umowa z BGK"). Na podstawie Umowy z BGK, MM Prime TFI we współpracy z IQ Pomerania zobowiązani są do utworzenia i zarządzania funduszem o nazwie JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("Fundusz"), będącym funduszem w rozumieniu art. 196 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych.

Przedmiotem niniejszej Umowy jest zlecenie IQ Pomerania przez MM Prime TFI odpłatnego zarządzania portfelem aktywów niepublicznych Funduszu. W ramach zarządzania portfelem aktywów niepublicznych IQ Pomerania odpowiedzialna będzie za cały proces inwestycyjny Funduszu, począwszy od poszukiwania projektów inwestycyjnych, przeprowadzania analiz rynkowych, przeprowadzania analiz aktywów przed inwestycją, podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz lokowania środków pieniężnych w instrumenty udziałowe oraz dłużne emitowane przez mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa ("MŚP"), będące we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzące lub zamierzające prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego.

Wysokość wynagrodzenia przewidziana dla IQ Pomerania z tytułu świadczenia usług określonych w Umowie została określona jako: procent premii za sukces, procent opłaty dystrybucyjnej pobranej przy przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne oraz kwota stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą stanowiącą równowartość 2,5% średniorocznej wartości aktywów netto Funduszu a kwotą faktycznie poniesionych kosztów i wydatków związanych z działalnością Funduszu. W ocenie IQ Pomerania, ww. wynagrodzenie może przekroczyć 10% kapitałów własnych Emitenta w całym okresie trwania Umowy.

Zgodnie z Umową IQ Pomerania zobowiązała się do pokrycia lub zapłaty w pierwszej kolejności przed MM Prime TFI wszelkich kar umownych, wynagrodzeń dodatkowych lub innego rodzaju obciążeń powstałych na skutek swoich działań lub zaniechań, we wszelkich sytuacjach wskazanych w Umowie z BGK, gdzie przewidziana została odpowiedzialność solidarna MM Prime TFI i IQ Pomerania.

Ponadto, IQ Pomerania zwolniła MM Prime TFI z odpowiedzialności względem osób trzecich i BGK, w szczególności względem uczestników Funduszu, oraz zobowiązała się zapłacić na rzecz MM Prime TFI kwoty wszelkich szkód, należności, roszczeń, niezbędnych kosztów i wydatków oraz opłat powstałych w związku z taką odpowiedzialnością, należnych od MM Prime TFI w wyniku postępowań wszczętych przez osoby trzecie lub BGK, w tym w szczególności przez uczestników Funduszu, o ile odpowiedzialność jest następstwem działań lub zaniechań IQ Pomerania.

Zgodnie z Umową, IQ Pomerania zwróci MM Prime TFI wartość kar nałożonych przez organ administracji państwowej, w tym KNF, oraz wartość niezbędnych opłat i kosztów poniesionych przez MM Prime TFI a związanych z ww. postępowaniami administracyjnymi, jeżeli MM Prime TFI otrzyma karę nałożoną przez organ administracji państwowej w związku z działalnością MM Prime TFI lub Funduszu, której wyłączną przyczyną lub jedną z przyczyn będzie działanie i/lub zaniechanie IQ Pomerania. Umowa została zawarta na czas określony do dnia likwidacji Funduszu, lub skutecznego przejścia przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania Funduszem. Fundusz zostanie utworzony od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych do dnia 30 czerwca 2020 roku (dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu). MM Prime TFI może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem 2 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Inwestycja w Power Price S.A.

W dniu 11 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Power Price S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł tj. z kwoty 2.600.000,10 do kwoty nie większej niż 3.600.000,10 zł poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł. za każdą akcję. Akcje serii E zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy Power Price S.A. będzie wynosił nie więcej niż 3.600.000,10 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1.000.001 akcji na okaziciela serii A,
- b) 13.000.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 2.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- d) 10.000.000 akcji na okaziciela serii D,
- e) 10.000.000 akcji na okaziciela serii E.

W dniu 26 maja 2015 roku Zarząd Power Price sp. z o.o. powziął uchwałę w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki przez oznaczenie jego wysokości w kwocie 3.600.000,10 zł.

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

W dniach 29 maja – 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała część posiadanych akcji Power Price S.A., tj. łącznie 1.096.455 szt. akcji stanowiących 4,22% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała łącznie 22.248,32 zł.

W dniu 3 lipca 2015 roku InQbe sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane akcje Power Price S.A. tj. łącznie 7.696.609 szt. akcji stanowiących 29,6% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku wyżej opisanych transakcji na 30 czerwca 2015 roku IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez spółkę w 100% zależną InQbe sp. z o.o. 29,6% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Power Price S.A. świadczy e-usługi 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.

Objęcie akcji w spółce Power Price S.A. przez spółki zależne i stowarzyszone

W dniu 21 maja 2015 roku następujące spółki objęły akcje serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie:

- Spółka Seo Power sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 56,52% udziału w kapitale zakładowym, objęła 37.635 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 37.635,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 0,06% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,

- Spółka InQbe sp. z o.o. z siedziba w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym, objęła 82.735 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.273,50 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 0,23% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,

- Spółka Big Data Solutions sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym, objęła 1.596.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 159.625,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 2,17% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,

- Spółka Ingis sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym, objęła 1.352.316 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 135.231,60 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 1,82% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,

- Spółka Smart Reports sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49,99% udziału w kapitale zakładowym, objęła 844.333 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 80.433,30 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 1,17% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Na 30 czerwca 2015 roku akcje w podwyższonym kapitale Power Price S.A. nie zostały zarejestrowane w KRS. Rejestracja akcji w KRS nastąpiła w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Cube Group S.A.

W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Cube Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 304.952,90 zł tj. z kwoty 505.000,00 zł do kwoty 809.952,90 zł poprzez emisję 3.049.529 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy Cube Group S.A. będzie wynosił 809.952,90 zł i dzielić się będzie na:

- a) 5.000.000 akcji na okaziciela serii A,
- b) 50.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 3.049.529 akcji imiennych serii C.

W dniu 14 lipca 2015 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. objęła 440.872 akcji zwykłych imiennych serii C po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 44.087,20 zł.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Cube Group S.A. IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio 14,7% udziału w kapitale zakładowym Cube Group S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Cube Group S.A. świadczy usługi marketingowe, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.

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

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.900,00 zł do kwoty 6.600,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 14 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 500.000,00 zł z czego nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów przekazana zostanie na kapitał zapasowy spółki.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku IQ Partners S.A. posiadało poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 34,19% udziałów w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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 2015 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 dostępnych 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 2015 do 30 czerwca 2015 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 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2015 roku. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2014.

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 2014 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 28 sierpnia 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 28 sierpnia 2015 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w 2015 roku:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”,** zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów i interpretacja nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Zmiany do standardów, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze,** zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do 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, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły dotychczas w życie.

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 2015 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 2015 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.

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 gwarancyjnych, 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 odroczonego podatku 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 pożyczyla, 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.
2. Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, od której odłączono wbudowany instrument pochodny, wykazuje się w księgach odrębnie i kwalifikuje do kategorii określonych w § 7.
3. Jeżeli wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego nie jest możliwe w momencie nabycia albo w następujących po tym terminach wyceny, to instrument finansowy zalicza się do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 13.

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

§ 14.

1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
2. Aktywny rynek spełnia łącznie następujące warunki:
 - pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - w dowolnym momencie można zazwyczaj znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców oraz,
 - ceny są podawane do wiadomości publicznej.
3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. 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 pozyska dany składnik na rynku).
4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów

- finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.
5. W przypadku, gdy 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.
 6. 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 małego 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 wehikułu 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 wartością aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i ich wartością w terminie wymagalności. Jeśli jednostka nie jest w stanie określić stopy efektywnej, na wynik odnoszone są odsetki ustalone metodą liniową lub z wykorzystaniem stopy nominalnej.
2. Zasady określone w ust. 1 stosuje się również wtedy, gdy dłużne instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania wpływają na kapitał z aktualizacji wyceny. W takim przypadku zysk lub 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 przyjętych 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 ujmują 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 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 sprawozdania finansowe,
 - MSSF 12, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
 - MSR 27, Jednostkowe sprawozdania finansowe,

- MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz
 - MSSF 11, Wspólne ustalenia umowne.
2. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

Jednostki zależne

§ 48.

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., IQ Pomerania 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.). Na 30.06.2015 roku w Grupie nie występuje segment Media, z uwagi na fakt, iż wymienione spółki utraciły status spółek zależnych.

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 niepowiązanymi.

Segmenty działalności za okres 01.01.2015-30.06.2015

	Segment finansowy	Segment internet	Segment media i reklama	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	40	212	-	10 996		(36)	11 212
Koszt własny sprzedaży	(40)	-	-	(7 957)		-	(7 997)
Zysk na sprzedaży	-	212	-	3 039		(36)	3 215
Koszty sprzedaży	-	-	-	(2 753)		-	(2 753)
Koszty ogólnego zarządu	(1 043)	(276)	-	(689)		36	(1 972)
w tym amortyzacja	(12)	(117)		(408)			(537)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	22	21	-	40	-	-	83
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(18)	-	-	(3)		-	(21)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 039)	(43)	-	(366)	-	-	(1 448)
Przychody finansowe	825	1	-	1	(152)	302	977
w tym przychody z tytułu odsetek	45	1	-	1		-	47
Koszty finansowe	(1 868)	(6)	-	(58)	(36)	(713)	(2 681)
w tym koszty z tytułu odsetek	(97)	(4)		(41)			(142)
Zysk netto	(2 085)	(48)	-	(462)	(23)	(442)	(3 060)
Aktywa trwałe	83 047	565	-	4 239	(10 755)	(44 231)	32 865
Finansowe inwestycje długoterminowe	81 023	-	-	432	(10 755)	(47 718)	22 982
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10 629	238	-	2 313		(5 824)	7 356
Suma aktywów	93 676	803	-	6 552	(10 755)	(50 055)	40 221
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	77 269	314	-	2 698	(10 755)	(39 293)	30 233
Zobowiązania długoterminowe	6 560	-	-	25		(6 491)	94
Zobowiązania krótkoterminowe	9 847	489	-	3 829		(5 888)	8 277
Suma pasywów	93 676	803	-	6 552	(10 755)	(50 055)	40 221

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 wycenianych metodą praw własności		Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
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)
w tym amortyzacja	(14)	(35)	(1)	(84)				(134)
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
w tym przychody z tytułu odsetek	32		17	1				50
Koszty finansowe	(153)	(23)	-	(71)			99	(148)
w tym koszty z tytułu odsetek	(23)	(3)	(8)	(21)				(55)
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

6.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	3 652	3 986	3 649
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	560	676	794
	4 212	4 662	4 443

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.					
Wartość brutto	445	4 851	7	2 274	7 577
Umorzenie	-	(865)	(7)	(1 598)	(2 470)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 986	0	676	4 662
Zmiany w I półroczu 2015 r.					
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(389)	-	(116)	(505)
składników majątku	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	55	-	-	55
Stan na 30 czerwca 2015 r.					
Wartość brutto	445	4 906	7	2 274	7 632
Umorzenie	-	(1 254)	(7)	(1 714)	(2 975)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 652	-	560	4 212

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 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 2014 roku					
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	113	-	-	113
Zakup	-	-	-	-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	474	474
Amortyzacja	-	(466)	-	(186)	(652)
składników majątku	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	983	-	(1)	982
Stan na 31 grudnia 2014 r.					
Wartość brutto	445	4 851	7	2 274	7 577
Umorzenie	-	(865)	(7)	(1 598)	(2 470)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 986	-	676	4 662

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	-	-	-	-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	474	474
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

6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Grunty, budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	10	14	25
Środki transportu	145	104	134
Inne środki trwałe	35	41	49
Środki trwałe w budowie	-	95	95
Razem	190	254	303

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.						
Wartość brutto	-	317	306	139	95	857
Umorzenie	-	(303)	(203)	(98)	-	(604)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	13	104	41	95	254
Zmiany w I półroczu 2015 r.						
Zakup	-	-	63	-	-	63
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(4)	(22)	(6)	-	(32)
Eliminacja umorzenia wskutek utraty kontroli w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	1	-	(95)	(94)
Stan na 30 czerwca 2015 r.						
Wartość brutto	-	317	370	139	-	826
Umorzenie	-	(307)	(225)	(104)	-	(636)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	10	145	35	-	190

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 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)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	24	164	54	95	337
Zmiany w 2014 roku						
Zakup	-	12	-	-	-	12
Inne zmiany	-	(159)	(8)	-	-	(167)
Amortyzacja	-	(22)	(62)	(13)	-	(97)
Eliminacja umorzenia wskutek utraty kontroli w spółkach zależnych	-	152	9	-	-	161
Inne zmiany	-	6	1	-	-	7
Stan na 31 grudnia 2014 r.						
Wartość brutto	-	317	306	139	95	857
Umorzenie	-	(303)	(203)	(98)	-	(604)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	14	104	41	95	254

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)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	25	163	53	95	337
Zmiany w I półroczu 2014 roku						
Zakup	-	12	-	-	-	12
Zmiany z tyt. przyjęcia/przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu	-	-	2	-	-	2
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)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	25	134	49	95	303

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień								
	30.06.2015		31.12.2014			30.06.2014			
	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	(50)	-	50	(49)	1	50	(48)	2
Środki transportu	307	(131)	82	307	(135)	104	306	(129)	133
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	357	(181)	82	357	(184)	105	356	(177)	135

6.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	26 137	23 921	23 921
Zmiany w ciągu okresu			
wynik finansowy - wycena MPV	(23)	2 246	1 565
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na kapitał własny	(235)	(1 033)	(1 659)
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na rachunek wyników	-	-	-
Zwiększenia (w tym nabycia)	707	3 850	3 610
Zmniejszenia (w tym zbycia)	(3 155)	(55)	(1 848)
Korekta wartości księgowej	-	26	-
odpis z tytułu utraty wartości	(411)	(150)	-
aktywa przeznaczone do sprzedaży	(39)	(2 668)	(967)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	22 982	26 137	24 622
Papiery notowane na giełdzie	4 362	5 822	6 164
Power Price S.A.	0	-	46
Langlool.com S.A.	592	697	608
Mobile Partner S.A.	257	1 639	1 986
Site S.A.	2 395	2 379	2 485
M10 S.A.	-	129	184
Igoria Trade S.A.	639	528	445
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	479	449	410

Papiery nienotowane na giełdzie	18 620	20 316	18 459
Cube Group S.A.	4 306	4 434	3 570
Internetowy Dom Handlowy S.A.	-	-	-
Noclegiada.pl sp. z o.o.	-	60	60
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	-	-	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
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
Morning Healthy sp. z o.o.	-	50	50
Overton sp. z o.o.	50	50	50
Concerto S.A. w likwidacji	-	-	-
Screen Network S.A.	356	193	193
Phone Call sp. z o.o.	-	-	-
Smart Spot sp. z o.o.	-	-	-
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-
Prawomaniacy sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	673
E2O sp. z o.o.	-	-	-
Ponolo sp. z o.o.	-	-	-
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-
Awiemto sp.z.o.o.	-	-	-
Ofertonometr sp.z o.o.	-	-	-
Exnui sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	-
BCS Software S.A.	247	312	-
Sports TV sp. z o.o.	-	-	-
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	772	777	715
Gametrade sp. z o.o.	-	-	-
ABC Media Publishing sp. z o.o.	9	59	98
Evilport sp. z o.o.	459	399	350
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	574	678	736
Antyweb Sp. z o.o.	290	246	238
Propergroup S.A.	-	-	-
Nonoobs.pl S.A.	117	137	223
Any7 sp. z o.o.	-	-	-
BSS Poland S.A.	558	458	196
GetInfo S.A.	53	63	83
ThinkGroup S.A. (d.nazwa VipMedica S.A.)	247	226	489
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	355	373	321
3MQ sp. z o.o.	-	-	-
Moneyzoom S.A.	-	-	-
SocialPhoto sp. z o.o.	-	-	785
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	534	575	622
iFood sp. z o.o.	799	800	800
Innovations Next sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	-
IgoPay sp. z o.o.	680	738	690
Odbierz.to sp. z o.o.	522	518	512
Motobase sp. z o.o.	213	244	266
LProfit sp. z o.o.	709	694	715
GetLaunch sp. z o.o. (sprzedana 13.04.2015 r.)	-	325	350
Smart Reports sp. z o.o.	323	270	276
rTime sp. z o.o.	837	830	822
BookLine sp. z o.o.	715	735	768
DebtLine sp. z o.o.	766	802	812
Prowly.com sp. z o.o.	172	164	167
GreenCash Technologie sp. z o.o.	204	214	204
Tylko Pracownicy S.A.	204	267	251
AI Tools sp. z o.o.	328	348	303
Posyłka sp. z o.o.	151	154	175
QAA sp. z o.o.	-	-	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	-	-	-
Giftbox sp. z o.o.	-	81	81
Big Data Solutions sp. z o.o.	707	702	695
cFund sp. z o.o.	(0)	685	670
Zumobile sp.z.o.o.	767	763	-
Ingis sp. z o.o.	829	822	-
Langzee sp. z o.o.	766	771	-

Nota 3a

Aktywa finansowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30.06.2015 r.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

	Wartość nabycia	Wycena MPW	Wartość księgowa
Papiery nienotowane na giełdzie	1 375	1 332	2 707
Exnui sp. z o.o.	375	482	857
Innovations Next sp. z o.o.	500	666	1 166
Prawomaniacy sp. z o.o.	500	184	684

W I półroczu 2014 roku Grupa podjęła działania zmierzające do sprzedaży 100% udziałów w spółkach stowarzyszonych: Innovations Next sp. z o.o., Exnui sp. z o.o. i Prawomaniacy Sp. z o.o. Na dzień kończący okres sprawozdawczy, realizacja aktywnych działań zmierzających do sprzedaży udziałów w powyższych spółkach jest w dalszym ciągu kontynuowana. W związku z tym Grupa nie zaprzesała klasyfikacji aktywów tych spółek jako przeznaczonych do sprzedaży. Wydłużający się okres potrzebny do sfinalizowania transakcji sprzedaży ponad jeden rok spowodowany jest okolicznościami znajdującymi się poza kontrolą Grupy.

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.

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	26 137	23 920	23 920
Zmiany w ciągu okresu	(3 155)	2 216	701
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	-	(1 659)
- nabycie	707	3 850	3 610
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	(235)	(1 033)	-
- wycena MPW	(23)	2 246	1 565
- zbycie	(3 155)	(506)	-
- zmiana statusu spółek	-	451	(1 848)
- korekta wartości księgowej	-	26	-
- odpis z tytułu utraty wartości	(410)	(150)	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(39)	(2 668)	(967)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	22 982	26 137	24 622
Papiery notowane na giełdzie	4 362	5 822	6 164
Power Price S.A.	-	-	46
Langloo.com S.A.	592	697	608
Mobile Partner S.A.	257	1 639	1 986
Site S.A.	2 395	2 379	2 485
M10 S.A.	-	129	184
Igoria Trade S.A.	639	528	445
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	479	449	410
Papiery nienotowane na giełdzie	18 620	20 315	18 459

Papiery nienotowane na giełdzie	18 620	20 316	18 459
Cube Grup S.A.	4 306	4 434	3 570
Internetowy Dom Handlowy S.A.	-	-	-
Noclegiada.pl sp. z o.o.	-	60	60
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	-	-	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
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
Morning Healthy sp. z o.o.	-	50	50
Overton sp. z o.o.	50	50	50
Concerto S.A. w likwidacji	-	-	-
Screen Network S.A.	356	193	193
Phone Call sp. z o.o.	-	-	-
Smart Sport sp. z o.o.	-	-	-
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-
Prawomaniacy sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	673
E2O sp. z o.o.	-	-	-
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)	-	-	-
BCS Software S.A.	247	312	-
Sports TV sp. z o.o.	-	-	-
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	772	777	715
Gametrade sp. z o.o.	-	-	-
ABC Media Publishing sp. z o.o.	9	59	98
Evilport sp. z o.o.	459	399	350
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	574	678	736
Antyweb sp. z o.o.	290	246	238
Screen Network S.A.	-	-	-
Propergroup S.A.	-	-	-
Nonoobs.pl S.A.	117	137	223
Any7 sp. z o.o.	-	-	-
BSS Poland S.A.	558	458	196
GetInfo S.A.	53	63	83
ThinkGroup S.A. (d.nazwa VipMedica S.A.)	247	226	489
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	355	373	321
3MQ sp. z o.o.	-	-	-
Moneyzoom S.A.	-	-	-
SocialPhoto sp. z o.o.	-	-	785
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	534	575	622
iFood sp. z o.o.	799	800	800
Innovations Next sp. z o.o. (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	-
IgoPay sp. z o.o.	680	738	690
Odbierz.to sp. z o.o.	522	518	512
Motobase sp. z o.o.	213	244	266
LProfit sp. z o.o.	709	694	715
GetLaunch sp. z o.o. (sprzedana 13.04.2015 r.)	-	325	350
Smart Reports sp. z o.o.	323	270	276
rTime sp. z o.o.	837	830	822
BookLine sp. z o.o.	715	735	768
DebtLine sp. z o.o.	766	802	812
Prowly.com sp. z o.o.	172	164	167
GreenCash Technologie sp. z o.o.	204	214	204
Tylko Pracownicy S.A.	204	267	251
AI Tools sp. z o.o.	328	348	303
Posyłka sp. z o.o.	151	154	175
QAA sp. z o.o.	-	-	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	-	-	-
Giftbox sp. z o.o.	-	81	81
Big Data Solutions sp. z o.o.	707	702	695
cFund sp. z o.o.	(0)	685	670
Zumobile sp. z o.o.	767	763	-
Ingis sp. z o.o.	829	822	-
Langzee sp. z o.o.	766	771	-

Nota 3c

Jednostki stowarzyszone

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	18 265	16 783	16 783
Zmiany:			
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	707	1 952	1 712
- zmniejszenie, sprzedaż	(1 969)	(499)	-
- zmiana statusu spółek	-	451	(1 848)
- wycena MPV w tym:	(23)	2 246	1 565
- odpisy aktualizujące:	(769)	(800)	(600)
- rozwiązane odpisy aktualizujące:	-	1 100	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(39)	(2 668)	(967)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	16 942	18 265	17 244

Nota 3d

Jednostki stowarzyszone

	Wartość nabycia	Wycena MPV	Wartość księgowa
Papiery notowane na giełdzie	3 651	(617)	3 034
Power Price S.A.	810	(810)	-
Site S.A.	2 390	5	2 395
M10 S.A.	-	-	-
Igoria Trade S.A.	451	188	639
Papiery nienotowane na giełdzie	25 379	(11 470)	13 908
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)	-
E2O sp. z o.o.	600	(600)	-
Ponolo sp. z o.o.	550	(550)	-
Exlibris sp. z o.o.	450	(450)	-
Awiento sp. z o.o.	756	(756)	-
Ofertonometr sp. z o.o.	125	(125)	-
BCS Software S.A.	500	(253)	247
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	272	772
ABC Media Publishing sp. z o.o.	390	(381)	9
Evilport sp. z o.o.	250	209	459
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	758	(184)	574
Antyweb sp. z o.o.	270	20	290
Propergroup S.A.	213	(213)	-
Nonoobs.pl S.A.	275	(158)	117
Any7 sp. z o.o.	452	(452)	-
BSS Poland S.A.	800	(242)	558
GetInfo S.A.	400	(347)	53
ThinkGroup S.A. (d.nazwa VipMedica S.A.)	838	(591)	247
Czerwony Widelec S.A.	475	(475)	-
Chinese2know.com sp. z o.o.	700	(345)	355
3MQ sp. z o.o.	100	(100)	-
SocialPhoto sp. z o.o.	800	(800)	-

Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	650	(116)	534
iFood sp. z o.o.	800	-	799
IgoPay sp. z o.o.	840	(160)	680
Odbierz.to sp. z o.o.	500	22	522
Motobase sp. z o.o.	400	(187)	213
LProfit sp. z o.o.	800	(91)	709
Smart Reports sp. z o.o.	280	43	323
rTime sp. z o.o.	800	37	837
BookLine sp. z o.o.	814	(99)	715
DebtLine sp. z o.o.	800	(34)	766
Prowly.com sp. z o.o.	223	(51)	172
GreenCash Technologie sp. z o.o.	300	(96)	204
Tylko Pracownicy S.A.	359	(155)	204
AI Tools sp. z o.o.	400	(72)	328
Posyłka sp. z o.o.	200	(49)	151
QAA sp. z o.o.	50	(50)	-
Gametrade Mobile sp. z o.o.	50	(50)	-
Giftbox sp. z o.o.	100	(100)	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	686	21	707
cFund sp. z o.o.	669	(669)	(0)
Zumobile sp. z o.o.	800	(33)	767
Ingis sp. z o.o.	800	29	829
Langzee sp. z o.o.	800	(34)	766

Nota 3e

Jednostki pozostałe

	Wartość księgowa	Wycena	Wartość godziwa
Papiery notowane na giełdzie	9 714	(8 386)	1 328
Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	214	265	479
Langloo.com. S.A.	400	192	592
Mobile Partner S.A.	9 100	(8 843)	257
Papiery nienotowane na giełdzie	7 532	(2 820)	4 712
Cube Grup S.A.	2 671	1 635	4 306
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	(1 492)	356
Overton sp. z o.o.	50	-	50
Moneyzoom S.A.	101	(101)	-

Nota 3f

Wybrane 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								
Ventures Hub sp. z o.o.	12 807	2 799	15 606	12 444	3 162	15 606	(262)	(1 240)
B2BPartner S.A.	4 219	2 313	6 532	2 678	3 854	6 532	3 039	(462)
Hub30.com sp. z o.o.	-	8	8	(181)	189	8	(2)	(5)
Inqbe sp. z o.o.	11 642	1 926	13 568	9 165	4 403	13 568	(276)	(1 662)
Seo Power sp. z o.o.	559	145	704	489	215	704	(59)	(37)
Transdata sp. z o.o.	6	85	91	5	86	91	(4)	(6)
IQ Venture Capital S.à.r.l.	4 266	2 296	6 562	6 080	482	6 562	(72)	1 261
Inventiq sp. z o.o.	700	4	704	(11)	715	704	(1)	(12)
IQ Pomerania sp. z o.o.	-	5	5	5	-	5	-	-

	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow. i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk ze sprzedaży	Zysk/(strata) netto okresu
Jednostki stowarzyszone								
Phone Call sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tylko Pracownicy S.A.	363	337	700	557	143	700	(79)	(79)
Site S.A.	6 980	151	7 131	6 299	832	7 131	(58)	39
Smartspot sp. z o.o.	-	720	720	720	-	720	(1)	16
Prawomaniacy sp. z o.o.	800	720	1 520	1 367	153	1 520	437	367
Ponolo sp. z o.o.	511	236	747	631	116	747	(87)	(64)
E2O sp. z o.o.	198	565	763	409	354	763	(98)	(98)
Digital Broadcast sp. z o.o.	278	92	370	283	87	370	(7)	(9)
Smart Reports sp. z o.o.	359	291	650	647	3	650	2	107
Awiemto sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Power Price S.A.	850	299	1 149	(392)	1 541	1 149	(148)	(164)
Exnui sp. z o.o.	203	2 513	2 716	1 714	1 002	2 716	38	23
Jojo Mobile Polska sp. z o.o.	1 468	1 822	3 290	1 546	1 744	3 290	(57)	(10)
ABC Media Publishing sp. z o.o.	26	44	70	19	51	70	(56)	(56)
BCS Software S.A.	364	493	857	760	97	857	(207)	(200)
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	1 377	1 153	2 530	1 708	822	2 530	(33)	(18)
Sports TV sp. z o.o.	-	422	422	414	8	422	-	1
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	-	401	401	70	331	401	38	32
Igoria Trade S.A.	931	5 821	6 752	2 034	4 718	6 752	143	385
Evilport sp. z o.o.	197	1 120	1 317	1 000	317	1 317	263	239
Nonoobs.pl S.A.	699	585	1 284	520	764	1 284	(54)	(91)
Any7 sp. z o.o.	312	10	322	316	6	322	-	(80)
BSS Poland S.A.	3 366	328	3 694	1 328	2 366	3 694	248	237

Chinese2know.com sp. z o.o.	985	415	1 400	710	690	1 400	(35)	(36)
GetInfo S.A.	216	40	256	191	65	256	(109)	(111)
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
ThinkGroup (d.VipMedica S.A.)	1 008	93	1 101	987	114	1 101	22	10
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	507	576	1 083	1 068	15	1 083	(97)	(82)
Innovations Next sp. z o.o.	1 360	1 965	3 325	2 333	992	3 325	77	76
Antyweb sp. z o.o.	140	909	1 049	981	68	1 049	207	159
IgoPays sp. z o.o.	1 140	1 705	2 845	1 175	1 670	2 845	(114)	(115)
SocialPhoto sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
iFood sp. z o.o.	1 200	800	2 000	1 999	1	2 000	-	-
rTime sp. z o.o.	806	877	1 683	1 674	9	1 683	(1)	14
BookLine sp. z o.o.	1 363	638	2 001	1 430	571	2 001	(40)	(40)
DebtLine sp. z o.o.	696	836	1 532	1 532	-	1 532	(84)	(72)
Odbierz.to sp. z o.o.	-	1 307	1 307	1 305	2	1 307	-	12
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	15	531	546	532	14	546	(87)	(79)
AI Tools sp. z o.o.	621	1 479	2 100	821	1 279	2 100	12	(49)
GetLaunch sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
LProfit sp. z o.o.	6	614	620	617	3	620	32	32
Prowly.com sp. z o.o.	18	223	241	115	126	241	24	24
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	208	208	66	142	208	(25)	(25)
Posyłka sp. z o.o.	2	13	15	9	6	15	(45)	(45)
Giftbox sp. z o.o.	-	7	7	7	-	7	(2)	(2)
Big Data Solutions sp. z o.o.	-	732	732	732	-	732	(1)	12
cFund sp. z o.o.	687	29	716	700	16	716	(16)	(3)
Zumobile sp. z o.o.	3	743	746	736	10	746	(4)	8
InGis sp. z o.o.	141	1 445	1 586	1 549	37	1 586	(2)	14
Langzee sp. z o.o.	-	750	750	734	16	750	(22)	(11)

6.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 990	1 465	1 465
a) odniesionych na wynik finansowy	468	140	140
b) odniesionych na kapitał własny	1 522	1 325	1 325
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	87	541	645
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	43	344	330
- rezerwa na koszty	25	1	0
- naliczone odsetki	16	47	34
- korekty konsolidacyjne	2	296	296
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	44	197	315
- wycena portfela inwestycyjnego	44	197	315
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	338	16	5
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	338	16	5
- rezerwa na koszty	38	0	2
- naliczone odsetki	4	14	0
- korekty konsolidacyjne	296	2	3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 739	1 990	2 105
a) odniesionych na wynik finansowy	173	468	465
b) odniesionych na kapitał własny	1 566	1 522	1 640
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	335	72	72
a) odniesionej na wynik finansowy	335	72	72
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	11	296	275
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	11	296	275
- naliczone odsetki	11	34	6
- wycena aktywów finansowych	0	0	7
- korekty konsolidacyjne	0	262	262
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	264	33	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	264	33	0
- naliczone odsetki	0	16	0
- leasing finansowy	0	4	0
- korekty konsolidacyjne	264	13	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	82	335	347
a) odniesionej na wynik finansowy	82	335	347
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

6.10 Wartość firmy

Zgodnie z MSR 36 na 30 czerwca 2015 roku przeprowadzono testy na utratę wartości firmy powstałą w wyniku transakcji nabycia udziałów spółki B2BPartner S.A. 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 2016 do 2020 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.

Nota 5

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Jednostki zależne	3 697	3 697	5 045
B2BPartner S.A. (d. nazwa: Zakupy.com S.A.)	3 697	3 697	3 824
Transdata sp. z o.o.	-	-	-
Zumobile sp. z o.o.	-	-	407
Ingis sp. z o.o.	-	-	407
Langzee sp. z o.o.	-	-	407

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
do 3 m-cy	1 337	1 876	2 483
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem należności handlowe	1 337	1 876	2 483
Należności budżetowe	373	420	359
Pozostałe należności	926	177	998
Razem należności pozostałe	1 299	597	1 357

6.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	517	702	3 094
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	94	86	92
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	-	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	611	788	3 186

6.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Czynne rozliczenia międzyokresowe	37	38	1 407
- ubezpieczenia	10	6	12
- część odsetkowa leasingu finansowego	-	-	-
- rezerwy na przychody	-	-	-
- inne	27	32	1 395
Pozostałe aktywa obrotowe	787	663	733
Razem Inne aktywa obrotowe	824	701	2 140

6.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w kasie	7	4	15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	571	403	89
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	578	407	104

6.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Nota 10

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 wspólników łączących się spółek*	2007-07-19	2007-07-19
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 853 000	1 853 000	gotówka	2007-10-11	2007-10-11
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	500 000	500 000	gotówka	2009-09-11	2009-09-11
Liczba akcji, razem:				22 353 000				
Kapitał zakładowy, razem:					22 353 000			
Wartość nominalna jednej akcji:					1,00 zł			

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

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

Kapitał powstał w IQ Partners S.A. w 2008 roku jako nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji serii B powyżej ich wartości i wynosi na dzień 30.06.2015 i 31.12.2014 r. i 30.06.2014 r. 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie na dzień 30.06.2015 r. w wysokości -15.070 tys. zł oraz -15.857 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. i -15.856 na dzień 30.06.2014 r. stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie na dzień 30.06.2015 r. wynosiły 22.560 tys. zł oraz na dzień 31.12.2014 r. 23.333 tys. zł i na dzień 30.06.2014 r. 22.824 tys. zł i stanowią sumę zysków z lat ubiegłych, wycenę portfela inwestycyjnego do wartości godziwej oraz korekty o zmianę udziału jednostek objętych konsolidacją przypadającą dla jednostki dominującej.

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 11

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
B2BPartner S.A.	1 402	1 656	1 865
HUB30.com sp. z o.o.	-	-	-
Transdata sp. z o.o.	1	-	4
Seo Power sp. z o.o.	213	229	271
Zumobile sp. z o.o.	-	-	381
Ingis sp. z o.o.	-	-	427
Langzee sp. z o.o.	-	-	395
IQ Pomerania sp. z o.o.	1	-	-
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	1 617	1 885	3 344

6.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	-	-	-

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	-	203
z tytułu pożyczek	126	122	131
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	3 706	3 406	2 798
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	3 832	3 528	3 132

6.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania handlowe	2 252	2 024	2 870
Pozostałe zobowiązania	844	1 149	914
Zobowiązania pracownicze	100	88	120
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	76	70	86
Zobowiązania z tytułu innych podatków	24	101	100
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	644	890	608
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	844	1 149	914

6.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	29
Razem	-	-	29

6.19 Leasing

Grupa, jako leasingobiorca na 30 czerwca 2015 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 2015 roku, 31 grudnia 2014 oraz na 30 czerwca 2014 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Do jednego roku	22	18	24
Od 1 roku do 5 lat	46	53	69
Powyżej 5 lat	-	-	-
	67	70	93

Wartości bieżące przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 oraz na 30 czerwca 2014 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Do jednego roku	21	17	23
Od 1 roku do 5 lat	44	50	65
Powyżej 5 lat	-	-	-
	65	67	88

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

6.20 Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

W pierwszym półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

6.21 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W pierwszym półroczu 2015 roku nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.22 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

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	3b	-	-	-	22 982	22 982
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	1 337	-	-	1 337
Należności budżetowe	6	-	373	-	-	373
Pozostałe należności	6	-	926	-	-	926
Obligacje	7	-	517	-	-	517
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	94	-	-	94
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	578	-	-	578
		-	3 825	-	22 982	26 807

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

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	
Udziały i akcje	3b	-	-	-	26 137	26 137
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	1 876	-	-	1 876
Należności budżetowe	6	-	420	-	-	420
Pozostałe należności	6	-	177	-	-	177
Obligacje	7	-	702	-	-	702
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	86	-	-	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	407	-	-	407
		-	3 668	-	26 137	29 805

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Udziały i akcje	3b	-	-	-	24 622	24 622
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	2 483	-	-	2 483
Należności budżetowe	6	-	359	-	-	359
Pozostałe należności	6	-	998	-	-	998
Obligacje	7	-	3 094	-	-	3 094
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	92	-	-	92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	104	-	-	104
		-	7 130	-	24 622	31 752

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

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	14	-	2 252	-	2 252
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	126	-	126
Obligacje	12,13	-	3 706	-	3 706
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	844	-	844
		-	6 928	-	6 928

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

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	14	-	2 024	-	2 024
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	122	-	122
Obligacje	12,13	-	3 406	-	3 406
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	1 149	-	1 149
		-	6 701	-	6 701

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

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	14	-	2 870	-	2 870
Kredyty	12,13	-	203	-	203
Pożyczki	12,13	-	131	-	131
Obligacje	12,13	-	2 798	-	2 798
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	914	-	914
		-	6 916	-	6 916

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:

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 30.06.2015 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30.06.2015 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa 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 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.”

	Nota	Stan na dzień 30.06.2015			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
			Techniki wyceny oparte	Pozostałe	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	3 825	3 825
Obligacje	7			517	517
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			3 308	3 308
w tym należność budżetowe				373	373
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	22 982	22 982
Nienotowane papiery wartościowe	3b			22 982	22 982
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	26 807	26 807
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	6 928	6 928
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	6 928	6 928

Stan na dzień 31.12.2014

	Nota	Poziom 1	Techniki wyceny oparte		Razem
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	
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			-	-	3 668
Obligacje	7			664	664
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			3 004	3 004
w tym należność budżetowe				420	420
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			-	-	26 137
Nienotowane papiery wartościowe	3b			26 137	26 137
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	29 805
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			-	-	6 701
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	6 701

Stan na dzień 30.06.2014

	Nota	Poziom 1	Techniki wyceny oparte		Razem
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	
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			-	-	7 130
Obligacje	7			3 094	3 094
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			4 036	4 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			-	-	24 622
Nienotowane papiery wartościowe	3b			24 622	24 622
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	31 752
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			-	-	6 916
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem			-	-	6 916

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

Stan na dzień 30.06.2015

Aktywa finansowe	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	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	47	-	-	47
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	(192)	(192)
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(192)	(192)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	47	-	(192)	(145)

Stan na dzień 31.12.2014

Aktywa finansowe	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	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	238	-	-	238
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	(837)	(837)
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(837)	(837)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	238	-	(837)	(599)

Stan na dzień 30.06.2014

Aktywa finansowe	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	
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 30.06.2015

Zobowiązania finansowe	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(140)	(2)	(142)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(140)	(2)	(142)

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2014			
	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	-	(346)	(7)	(353)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(346)	(7)	(353)

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2014			
	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)

6.23 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 zidentyfikowanym ryzykiem,
- metodologię wyceny wartości godziwej 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 –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w 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 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 2015 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca A -obligacja	70	7	5%
Pożyczkobiorca A -obligacja	86	8	5%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	14	7%
Pożyczkobiorca K -pożyczka	75	19	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	281	48	-
Zobowiązania			
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	-	-	-

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 1% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2015 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca A -obligacja	10	0	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	21	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	15	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	10	WIBOR 6M+3p.p.
Pożyczkobiorca J -obligacja	22	3	WIBOR 1R+2p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	253	29	-
Zobowiązania			
Pożyczkodawca A -obligacja	147	39	WIBOR 1R
Pożyczkodawca B -obligacja	200	19	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	200	19	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	90	WIBOR 12M+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	200	9	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	20	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	53	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca F -pożyczka	100	23	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	120	3	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	95	8	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	320	21	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	70	5	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	50	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	10	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	150	4	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca K -obligacja	22	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca L -obligacja	75	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	7	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	5	WIBOR 1R+2p.p.
Kredyt w rachunku bieżącym	3	0	WIBOR 3M+6,5p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3516	313	-

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 0,9% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 12% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2015 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 monitorowania 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), 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.

W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółki z Grupy korzystają z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

Ryzyko cenowe

Jedynе 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.

6.24 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Usługi	1 380	1 604
Wynajem powierzchni biurowej	4	7
Obsługa techniczna serwisów internetowych	1 342	1 521
Reklama w serwisach internetowych	34	76
Towary	9 832	12 543
Razem przychody ze sprzedaży	11 212	14 147

6.25 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(210)	(121)
Koszty świadczeń pracowniczych	(763)	(1 009)
Zużycie materiałów i energii	(12)	(34)
Usługi obce	(660)	(798)
Podatki i opłaty	(16)	(32)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(279)	(158)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(19)	(20)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13)	(51)
Razem koszty rodzajowe	(1 972)	(2 223)
Koszt własny sprzedaży	(7 997)	(10 104)
Koszty sprzedaży	(2 753)	(2 805)
Razem koszty	(12 722)	(15 132)

6.26 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Roczna korekta VAT	-	-
Refaktury	-	-
Przychody dotyczące kosztów refinansowanych dotacją	-	1 780
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	38	-
Inne	23	1 849
Razem pozostałe przychody	83	3 629

6.27 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Spisane przeterminowane należności	-	(1)
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	(9)	-
Koszty działalności refinansowane dotacją	-	-
Braki magazynowe	-	-
Inne	(12)	(73)
Razem pozostałe koszty	(21)	(74)

6.28 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	707	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	47	171
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	-
Otrzymane dywidendy	223	-
Inne	-	-
Razem przychody finansowe	977	171

6.29 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty odsetek z tytułów:	(142)	(148)
Pożyczki	(62)	(13)
Leasing finansowy	(2)	(5)
Obligacji	(67)	(59)
Zobowiązań	(11)	(71)
Różnice kursowe	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(2 092)	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(411)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-
Pozostałe	-	-
Korekty konsolidacyjne	(36)	-
Razem koszty finansowe	(2 681)	(148)

6.30 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(73)	(14)
Razem	(73)	(14)

6.31 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk (strata) netto	(2 790)	2 144
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1248	0,0959

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

6.32 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

6.33 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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.

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

W styczniu 2015 roku wygasło poręczenie w wysokości 742 tys. zł udzielone przez IQ Partners S.A. z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego przez spółkę B2BPartner sp. z o.o. w wysokości 371 tys. zł, z terminem spłaty do 19 stycznia 2015 roku.

Na dzień 30 czerwca 2015r. zobowiązania warunkowe nie występowały.

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

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2015 roku nie były zawierane przez IQ Partners S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

Jednakże 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.

6.36 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

6.37 Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w Spółce (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

6.38 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30 czerwca 2015 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	17

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2015 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd	180 tys. zł	150 tys. zł
Rada Nadzorcza	16 tys. zł	13 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	190 tys. zł	183 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

6.40 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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie zostały udzielone członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych 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 powiązanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki.

6.41 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku w Grupie IQ Partners nie miały miejsca połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych. Grupa nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Nabycia udziałów/akcji w jednostkach zależnych

W I półroczu 2015 roku zostały zarejestrowane nowopowstałe spółki zależne. Wyniki transakcji z nabycia udziałów/akcji spółek zależnych przedstawiają się następująco:

IQ Pomerania sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	4
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	<u>4</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	<u>4</u>

Zbycia udziałów/akcji w jednostkach zależnych

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

Nabycia udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych

W I półroczu 2015 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:

Getinfo sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	9
Zysk/strata z nabycia	9
Wydatki razem	<u>-</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	<u>-</u>

Igoria Trade S.A.

Nabyte aktywa netto	111
Zysk/strata z nabycia	111
Wydatki razem	<u>-</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	<u>-</u>

Zbycia udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Ventures Hub sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce GetLaunch sp. z o.o. tj. 30 udziałów stanowiących 30% w kapitale zakładowym GetLaunch sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 707.070,00 zł.

GetLaunch sp. z o.o.

Zbyte aktywa netto	153
Zysk/strata ze zbycia	554
Wpływy razem	<u>707</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>707</u>

W dniu 24 kwietnia 2015 roku Inqbe sp. z o.o. zbyła część posiadanych udziałów w spółce cFund.pl sp. z o.o. tj. 19 udziałów stanowiących 19% w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

cFund sp. z o.o.

Zbyte aktywa netto	132
Zysk/strata ze zbycia	(132)
Wpływy razem	<u>-</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>-</u>

W dniach 29 maja – 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała część posiadanych akcji Power Price S.A., tj. łącznie 1.096.455 szt. akcji stanowiących 4,22% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała łącznie 22.248,32 zł.

Power Price S.A.

Zbyte aktywa netto	(15)
Zysk/strata ze zbycia	37
Wpływy razem	<u>22</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>22</u>

W dniu 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje M10 S.A., tj. 7.620 000 szt. akcji stanowiących 42,33% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała 152.400,00 zł.

M10 S.A.

Zbyte aktywa netto	109
Zysk/strata ze zbycia	43
Wpływy razem	<u>152</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>152</u>

6.42 Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała zmian odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu.

6.43 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W bieżącym okresie Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie odwracała odpisów z tego tytułu.

6.44 Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu.

6.45 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

6.46 Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

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

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2015 roku:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje:

- W dniu 12 stycznia 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii N numer 1 na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 70 tys. zł. Termin wykupu przypada na 12 stycznia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
- W dniu 13 stycznia 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii N numer 2 na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 13 stycznia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
- W dniu 5 marca 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii O na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN

powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 46 tys. zł. Termin wykupu przypada na 5 marca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

- W dniu 4 maja 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii P na rzecz spółki Smart Reports sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 90 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 maja 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

Spółka Inqbe sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje:

- W dniu 4 marca 2015 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AG na rzecz spółki Prawomaniacy 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 75 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 marca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
W dniu 30 kwietnia 2015 roku SmartReports sp. z o.o. przejęła od Prawomaniacy sp. z o.o., na podstawie umowy przejęcia obligację imienną serii AG o wartości nominalnej 75 000,00 zł wyemitowaną przez InQbe Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 75.435,00 zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki wyliczone na dzień 30 kwietnia 2015 roku.
- W dniu 4 maja 2015 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AH na rzecz spółki Smart Reports 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 90 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 listopada 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

Objęte obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2015 roku:

Spółka Inqbe sp. z o.o. objęła obligacje od Ventures Hub sp. z o.o. Warunki emisji obligacji przez Ventures Hub sp. z o.o. do Inqbe sp. z o.o. zostały opisane w punkcie „Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje.”

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Seo Power sp. z o.o.:

- W dniu 3 lutego 2015 roku spłaciła częściowo obligację serii C wobec spółki stowarzyszonej Performance Marketing Solutions sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami, łącznie w wysokości 5 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 35 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłaty objętych obligacji.

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 11 lutego 2015 roku Site S.A. spłaciła częściowo obligację serii G1 w wysokości 8 tys. zł oraz w dniu 2 czerwca 2015 roku 12,3 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 2,2 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 30 tys. zł,
- W dniu 10 kwietnia 2015 roku Power Price S.A. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 19 tys. zł oraz 21 maja 2015 roku 8 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 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 110 tys. zł,
- W dniu 1 czerwca 2015 roku Site S.A. spłaciła w całości obligację serii J w wysokości 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 2 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 60 tys. zł,
- W dniu 2 czerwca 2015 roku Site S.A. spłaciła w całości obligację serii K w wysokości 23 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 0,7 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 23 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*.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone zarówno w jednostce dominującej, jak i w spółkach zależnych.

6.49 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach, niż rynkowe.

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązаныmi

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązаныne	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 893	2 096	2 096
1) pożyczki	2 426	1 644	1 644
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 369	1 323	1 323
- Ventures Hub sp. z o.o.	1 057	321	321
2) obligacje krótkoterminowe	467	452	452
- Ventures Hub sp. z o.o.	467	452	452
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
1) jednostki zależne:	7	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	7	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	1	6	2
- rTime sp. z o.o.	1	-	-
- Power Price S.A.	-	6	2
3) pozostałe jednostki powiązаныne	-	-	-
	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.06.2014
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	235	799	318
1) pożyczki	235	799	318
- IQ Venture Capital s.a r.l.	-	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	235	799	318
2) emisji obligacji krótkoterminowych	-	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	-	-
Wypływy do jednostek powiązanych z tytułu:	2	-	-
1) pożyczki	-	-	-
2) objęcia obligacji	-	-	-
3) spłaty obligacji	2	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	2	-	-

6.50 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 2015 roku wyniosło 11.000 zł netto.

6.51 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 2015 oraz za jego poszczególne kwartały.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 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 wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

6.53 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.54 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 prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się z zobowiązań. W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej IQ Partners.

6.55 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Do zewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju IQ Partners S.A. 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 dezinwestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- współpraca z instytucjami zarządzającymi funduszami pochodzącymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej w zakresie finansowania inwestycji;
- współpraca z inwestorami finansowymi oraz podmiotami aktywnymi na rynku kapitałowym w zakresie kolejnych rund finansowania inwestycji IQ Partners S.A.;
- brak atrakcyjnych projektów inwestycyjnych, których zmniejszenie może ograniczyć tempo rozwoju Grupy Kapitałowej.

Do wewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju IQ Partners S.A. 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.

6.56 Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W pierwszym półroczu 2015 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

6.57 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W pierwszym półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

6.58 Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdania finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Informacje na temat zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansu, a dotyczyły działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w I półroczu 2015 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego*.

6.59 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W pierwszym półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

6.60 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 2015 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 28 sierpnia 2015 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (14.05.2015 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (28.08.2015 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 28.08.2015 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.

6.61 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 28 sierpnia 2015 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 14.05.2015	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (28.08.2015)
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 14 maja 2015 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 28 sierpnia 2015 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 28 sierpnia 2015 roku.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

28.08.2015r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
28.08.2015r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

28.08.2015r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
28.08.2015r.	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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.



Kraków, dnia 28.08.2015

IQ Partners S.A.
Warszawa, Polska

raport niezależnego
biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego
jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2015 do 30.06.2015



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2015 DO 30.06.2015**

Dla Rady Nadzorczej oraz Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Rzymowskiego 53, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2015 roku, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat, skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przeгляд 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. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość IQ Partners S.A.

Zakres i metoda przeglądu skróconego 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 załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarowego Standardu Rachunowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Kraków, dnia 28.08.2015

M. Krysztosiak

Magdalena Krysztosiak
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11598
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

M. Kolosowski

Michał Kolosowski
Partner
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117



IQ Partners S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 r.**

Warszawa, sierpień 2015 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 księgowość	12
2.4 Objaśnienia 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	14
2.10 Transakcje z jednostkami powiązanymi	14
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	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	22
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	24
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	25
2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym	34
2.30 Przychody ze sprzedaży	36
2.31 Koszty według rodzaju	36
2.32 Pozostałe przychody	37
2.33 Pozostałe koszty	37
2.34 Zyski i straty z inwestycji	37
2.35 Przychody finansowe	37
2.36 Koszty finansowe	38
2.37 Podatek dochodowy	38
2.38 Podatek bieżący	38
2.39 Podatek odroczony	39
2.40 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	40
2.41 Informacje o zatrudnieniu	40
2.42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej	40
2.43 Informacje dotyczące połączenia	40
2.44 Informacje pozostałe	40
3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	41

Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2015 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 31.12.2014r. - kurs 1 euro wynosił 4,2623 zł
- na dzień 30.06.2015r. - kurs 1 euro wynosił 4,1944 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 01-06.2014r. wynosił 1 euro = 4,1784 zł.
- kurs średni w okresie 01-06.2015r. wynosił 1 euro = 4,1341 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 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	40	10	36	9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(418)	(101)	(437)	(105)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 999)	(725)	1 894	453
Zysk (strata) netto	(2 510)	(607)	1 450	347
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(252)	(61)	(335)	(80)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	235	57	318	76
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2)	(0)	(12)	(3)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19)	(5)	(29)	(7)
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)	-0,1123	-0,0272	0,0649	0,0155
	na 30.06.2015	na 30.06.2015	na 31.12.2014	na 31.12.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	35 357	8 430	38 715	9 083
Aktywa obrotowe	212	51	282	66
Aktywa, razem	35 569	8 480	38 997	9 149
Zobowiązania długoterminowe	4 154	990	4 638	1 088
Zobowiązania krótkoterminowe	3 101	739	2 717	637
Kapitał własny	28 314	6 750	31 642	7 424
Kapitał podstawowy	22 353	5 329	22 353	5 244
Pasywa, razem	35 569	8 480	38 997	9 149
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	1,2667	0,3020	1,4156	0,3321

1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień		
		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
	Nota			
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	1	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2	13	35
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	34 385	37 928	39 124
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	924	728	783
Należności długoterminowe		45	45	45
		35 357	38 715	39 988
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	4	9	7	4
Pozostałe należności	5	184	249	630
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1	20	5
Inne aktywa obrotowe	8	18	6	24
		212	282	663
RAZEM AKTYWA		35 569	38 997	40 651
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		(1 276)	(585)	(585)
Pozostałe kapitały		6 104	6 922	6 637
Zysk/(Strata) okresu		(2 510)	(691)	1 450
Razem kapitał własny		28 314	31 642	33 498
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	20b	4 154	4 638	4 935
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-	-
		4 154	4 638	4 935
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	2 894	2 618	2 095
Zobowiązania handlowe	11	155	31	70
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	41	43	42
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	13	11	25	11
		3 101	2 717	2 218
Razem zobowiązania		7 255	7 355	7 153
RAZEM PASYWA		35 569	38 997	40 651
Wartość księgową w zł		28 314 000	31 642 000	33 498 000
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)		1,2667	1,4156	1,4986

1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	40	36
Koszt własny sprzedaży		(40)	(36)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(431)	(436)
<i>Amortyzacja</i>		(11)	(24)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	22	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	(9)	(1)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(418)	(437)
Przychody finansowe	18	-	2 369
Koszty finansowe	19	(2 581)	(38)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(2 999)	1 894
Podatek dochodowy, w tym:	20	489	(444)
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		489	(444)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 510)	1 450
Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1 007)	(139)
Korekta błędów przeszłych okresów		-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		191	26
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		(816)	(113)
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY		(3 326)	1 337
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		-0,1123	0,0649
Rozwodniony za okres		-0,1123	0,0649

Podstawowy zysk/strata na akcję został wyliczony, jako iloraz zysku/straty przypadającej 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/strata na akcję na 30.06.2015 r. wyniósł -0,1123 zł (na 30.06.2014 r. wyniósł 0,0649 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozważających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy zysk/strata 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		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia		
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku					
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	22 353	(585)	(691)	3 643	16 812	(9 889)	-	-	31 642	
Przeniesienie wyniku	-	(691)	691	-	-	-	-	-	-	
Wynik okresu	-	-	(2 510)	-	-	-	-	-	(2 510)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(818)	-	-	(818)	
Stan na 30 czerwca 2015 r.	22 353	(1 276)	(2 510)	3 643	16 812	(10 707)	-	-	28 314	

	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		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia		
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	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	-	-	(691)	-	-	-	-	-	(691)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	172	-	-	172	
Stan na 31 grudnia 2014 r.	22 353	(585)	(691)	3 643	16 812	(9 889)	-	-	31 642	

	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		Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia		
				z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	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	

1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(2 510)	1 450
Korekty zysku netto:	2 258	(1 785)
Amortyzacja	11	24
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42	38
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 725	(2 343)
Zmiana stanu rezerw	(484)	449
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	63	29
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	123	75
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(222)	(57)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(252)	(335)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	235	318
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	235	318
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(2)	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(12)
Odsetki zapłacone	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2)	(12)
Przepływy pieniężne netto razem	(19)	(29)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19)	(29)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	20	34
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1	5

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 S.A. 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 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 2013 r., nr 0, poz. 330 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 2014 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 2015 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składa się z:

- 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 2015 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 2015 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 2015 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 28 sierpnia 2015 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 2014 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 2015 do 30 czerwca 2015 roku nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

2.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie

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

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

W I półroczu 2015 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku IQ Partners S.A. nie dokonywała emisji i objęć dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych a także nie dokonywała spłaty objętych w latach ubiegłych obligacji.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym w jednostce dominującej dywidendy nie zostały wypłacone.

2.8 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

W styczniu 2015 roku wygasło poręczenie w wysokości 742 tys. zł udzielone przez IQ Partners S.A. z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego przez spółkę B2BPartner sp. z o.o. w wysokości 371 tys. zł, 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 dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”).

Na mocy Umowy poręczenia 1 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), na podstawie Umowy o współpracy z dnia 18 sierpnia 2015 roku zawartej pomiędzy BGK, MM Prime TFI i IQ Pomerania („Umowa z BGK”), w związku z niezbraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

("Fundusz") od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezbrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:

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

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

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

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

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

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

2.9 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk (strata) netto	(2 510)	1 450
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1123	0,0649

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

2.10 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych między Spółką a jednostkami powiązanymi.

**Za okres
od 01.01.2015 do 30.06.2015**

	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	36	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	4	-	-
Razem przychody	40	-	-

**Za okres
od 01.01.2015 do 30.06.2015**

	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	42	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	57	-	-
Razem zakup	57	42	-

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 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-
Przychody z sprzedaży usług	40	36
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	22	-
Przychody od klientów zewnętrznych, razem	62	36
Przychody z tytułu odsetek	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(42)	(38)
Przychody/(koszty) netto z tyt. odsetek	(42)	(38)
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	(2 539)	2 369
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	-	-
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	-
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(480)	(473)
<i>Amortyzacja</i>	<i>(11)</i>	<i>(24)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(2 999)	1 894
Aktywa trwałe	35 357	39 988
Finansowe inwestycje długoterminowe	34 385	39 124
Aktywa obrotowe	212	663
Razem aktywa	35 569	40 651
Kapitał własny	28 314	33 498
Zobowiązania długoterminowe	4 154	4 935
Zobowiązania krótkoterminowe	3 101	2 218
Razem pasywa	35 569	40 651
Pozostałe informacje dotyczące segmentu		
Nakłady inwestycyjne, w tym:	-	2
- rzeczowe aktywa trwałe	-	2
- wartości niematerialne	-	-

2.14 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	1	1	1
Razem	1	1	1

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	1	1
Zmiany w I półroczu 2015					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 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 2014 do 31 grudnia 2014 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(8)	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	1	1
Zmiany w 2014					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 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 2014 do 30 czerwca 2014 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014					
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

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		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	2	4	8
Środki transportu	-	9	27
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	2	13	35

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(96)	(169)	(13)	-	(278)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	4	9	-	-	13
Zmiany w I półroczu 2015						
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	(9)	-	-	(11)
Stan na 30 czerwca 2015 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(98)	(178)	(13)	-	(289)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	2	-	-	-	2

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 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 2014						
Wykup z leasingu	-	-	2	-	-	2
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(9)	(38)	-	-	(47)
Stan na 31 grudnia 2014 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(96)	(169)	(13)	-	(278)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	4	9	-	-	13

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 księgowa netto	-	13	44	-	-	57
Zmiany w I półroczu 2014						
Wykup z leasingu	-	-	2	-	-	2
Amortyzacja	-	(5)	(19)	-	-	(24)
Stan na 30 czerwca 2014 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(92)	(151)	(13)	-	(256)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	8	27	-	-	35

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień								
	30 czerwca 2015			31 grudnia 2014			30 czerwca 2014		
	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	(178)	-	178	(169)	9	178	(151)	27
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(178)	0	178	(169)	9	178	(151)	27

2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	37 928	36 895	36 896
Zmiany w ciągu okresu	(3 543)	1 033	2 228
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	1 496	2 367
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	212	-
- nabycie	4	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 539)	(676)	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	(1 007)	-	(139)
- zbycie	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	34 385	37 928	39 124
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	34 385	37 928	39 124
IQ Venture Capital S.a.r.l.	12 767	13 775	13 423
Inqbe sp. z o.o.	9 165	10 706	11 275
Ventures Hub sp. z o.o.	12 444	13 442	14 421
Inventiq sp. z o.o.	5	5	5
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	-	-
Obligacja długoterminowa	-	-	-

Nota 3a

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	24 148	23 328	23 328
Zmiany w ciągu okresu	(2 539)	820	2 367
- zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	1 496	2 367
- nabycie	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 539)	(676)	-
- zbycie	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	21 609	24 148	25 694
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	21 609	24 148	25 694
Inqbe sp. z o.o.	9 165	10 706	11 275
Ventures Hub sp. z o.o.	12 444	13 442	14 421

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na dzień 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	13 780	13 568	13 568
Zmiany w ciągu okresu	(1 004)	212	(139)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	212	-
- nabycie	4	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	(1 007)	-	(139)
- zbycie	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	12 776	13 780	13 429
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	12 776	13 780	13 429
IQ Venture Capital S.a.r.l.	12 767	13 775	13 424
Inventiq sp. z o.o.	5	5	5
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	-	-

Nota 3c

Jednostki zależne i stowarzyszone

	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	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 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014						
Wartość brutto	37 928	-	36 895	-	36 896	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2015 / 1 stycznia 2014 / 1 stycznia 2014	37 928	-	36 895	-	36 896	-
Zmiany w ciągu roku						
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	4	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-	1 708	-	2 228	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	(3 546)	-	(676)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	34 385	-	37 928	-	39 124	-
Wartość brutto	34 385	-	37 928	-	39 124	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto na 30 czerwca 2015 / 31 grudnia 2014 / 30 czerwca 2014	34 385	-	37 928	-	39 124	-

2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
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	9	7	4
1) jednostki zależne:	7	-	-
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	7	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	2	7	4
- <i>GetLaunch sp. z o.o.</i>	2	2	2
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	(2)	(2)	(2)
- <i>rTime sp. z o.o.</i>	2	2	1
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	(1)	(2)	-
- <i>Power Price S.A.</i>	9	6	2
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	(9)	-	-
- <i>Exnuí sp. z o.o.</i>	1	1	1
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem	9	7	4

Nota 5

Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	-	400
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	400	400
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	(400)	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego przeterminowane należności	-	-	-
Należności budżetowe	184	249	230
Pozostałe krótkoterminowe należności razem	184	249	630

2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 6

W prezentowanych okresach IQ Partners S.A. nie udzielała pożyczek oraz nie obejmowała obligacji.

2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1	20	5
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	20	5

2.20 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Czynne rozliczenia międzyokresowe			
- składki członkowskie	-	-	4
- ubezpieczenia	10	6	12
- inne	8	-	8
Razem inne aktywa obrotowe	18	6	24

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		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
obligacje długoterminowe	-	-	-
kredyty bankowe	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-

Nota 10a

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
kredyt bankowy	-	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
pożyczki	2 427	2 159	1 644
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 369	1 347	1 323
- Ventures Hub sp. z o.o.	1 058	812	321
obligacje krótkoterminowe	467	459	451
- Ventures Hub sp. z o.o.	467	459	451
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 894	2 618	2 095

Na dzień 30 czerwca 2015 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 2015 roku wyniosły 109 tys. zł.
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 1.032 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2015 roku wyniosły 26 tys. zł.
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub na łączną kwotę 400 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2015 roku wyniosły 67 tys. zł.

2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
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	155	31	70
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	155	31	70
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	155	31	70

2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Pozostałe zobowiązania	41	43	42
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	28	29	29
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2	3	3
Zobowiązania z tytułu innych podatków	6	11	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	41	43	42

2.25 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwa na koszty	11	25	11
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	11	25	11

2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na 30.06.2015 roku, 31.12.2014 roku oraz na 30.06.2014 roku.

2.27 Leasing

Spółka na 30 czerwca 2015 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku.

Aktywa finansowe		Stan na dzień 30.06.2015				
		Kategorie instrumentów finansowych				
Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzycelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	21 609	-	-	12 776	34 385
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	9	-	-	9
Należności budżetowe	5	-	184	-	-	184
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	1	-	-	1
		21 609	194	-	12 776	34 579

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	24 148	-	-	13 780	37 928
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	7	-	-	7
Należności budżetowe	5	-	249	-	-	249
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	20	-	-	20
		24 148	276	-	13 780	38 204

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	155	-	155
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	2 427	-	2 427
Obligacje	10,10a	-	467	-	467
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	41	-	41
		-	3 090	-	3 090

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

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	-	31	-	31
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	2 159	-	2 159
Obligacje	10,10a	-	459	-	459
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	43	-	43
			2 692		2 692

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Stan na dzień 30.06.2015

Kategorie instrumentów finansowych	Wartość godziwa	
	Cena nabycia	prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	21 609
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	194	194
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 431	12 776
Razem aktywa finansowe	18 860	34 579
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 090	3 090
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	3 090	3 090

Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych	Wartość godziwa	
	Cena nabycia	prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	24 148
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	276	276
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	17 427	13 780
Razem aktywa finansowe	18 938	38 204
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 692	2 692
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	2 692	2 692

Stan na dzień 30.06.2014

Kategorie instrumentów finansowych	Wartość godziwa	
	Cena nabycia	prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 235	25 697
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	17 427	13 429
Razem aktywa finansowe	19 301	39 765
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 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 30.06.2015 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 przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30.06.2015 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 30.06.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	21 609	21 609
Nienotowane papiery wartościowe	3a			21 609	21 609
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	194	194
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			194	194
w tym należność z tytułu podatku VAT				183	183
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	12 776	12 776
Nienotowane papiery wartościowe	3b			12 776	12 776
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	34 579	34 579
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	3 090	3 090
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 090	3 090

Stan na dzień 31.12.2014

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	24 148	24 148
Nienotowane papiery wartościowe	3a			24 148	24 148
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	276	276
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			276	276
w tym należność z tytułu podatku VAT				248	248
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	13 780	13 780
Nienotowane papiery wartościowe	3b			13 780	13 780
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	38 205	38 204
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	2 692	2 692
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	2 692	2 692

Stan na dzień 30.06.2014

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
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
w tym należność z tytułu podatku VAT				230	230
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

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 30.06.2015

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	37 928	-	-	256	20	38 204
Zyski/(Straty) ujęte w:	(3 546)	-	-	-	-	(3 546)
- wyniku finansowym	(2 539)	-	-	-	-	(2 539)
- innych całkowitych dochodach	(1 007)	-	-	-	-	(1 007)
Zwiększenie	4	-	-	76	-	80
Zmniejszenie	-	-	-	(64)	(19)	(83)
Uregulowanie	-	-	-	(66)	-	(66)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	(9)	-	(9)
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	34 385	-	-	193	1	34 579

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	36 896	-	-	663		34	37 592
Zyski/(Straty) ujęte w:	1 032	-	-	-		-	1 032
- wyniku finansowym	820	-	-	-		-	820
- innych całkowitych dochodach	212	-	-	-		-	212
Zwiększenie	-	-	-	-		-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-		(14)	(14)
Uregulowanie	-	-	-	(4)		-	(4)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	(3)		-	(3)
	-	-	-	(400)		-	(400)
Saldo zamknięcia	37 928	-	-	256		20	38 204

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	36 896	-	-	663		34	37 592
Zyski/(Straty) ujęte w:	2 228	-	-	-		-	2 228
- wyniku finansowym	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

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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania				Leasing	Razem
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje			
Saldo otwarcia	74	-	2 159	459	-	2 692
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	34	8	-	42
- wyniku finansowym	-	-	34	8	-	42
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	463	-	234	-	-	697
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Uregulowanie	(341)	-	-	-	-	(341)
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	196	-	2 427	467	-	3 090

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					Leasing	Razem
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje				
Saldo otwarcia	35	-	1 297	443	12	1 787	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	63	16	(2)	77	
- wyniku finansowym	-	-	63	16	(2)	77	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	39	-	799	-	-	838	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	-	-	-	-	(10)	(10)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	74	-	2 159	459	-	2 692	

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2014

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					Leasing	Razem
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje				
Saldo otwarcia	35	-	1 297	443	12	1 787	
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	

Stan na dzień 30.06.2015

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzycelności 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	(2 539)	-	-	(1 007)	(3 546)
- wyniku finansowym	(2 539)	-	-	-	(2 539)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(1 007)	(1 007)
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 539)	-	-	(1 007)	(3 546)

Stan na dzień 31.12.2014

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzycelności 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	820	-	-	212	1 032
- wyniku finansowym	820	-	-	-	820
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	212	212
Ogółem (zysk/strata netto)	820	-	-	212	1 032

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 30.06.2015

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	42	-	42
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	42	-	42

Stan na dzień 31.12.2014

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	-	79	(2)	77
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	79	(2)	77

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)

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 zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe – wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w IQ Partners 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 2015 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania			
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	45	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	45	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 2,4% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2015 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	35	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	29	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	1 032	26	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	14	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	53	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	2 042	157	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 7,7% kapitałów własnych spółki, na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Ekspozycja ryzyka

	Stan na 30.06.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	194
w tym należność z tytułu podatku VAT	183
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	194
	Stan na 31.12.2014 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	276
w tym należność z tytułu podatku VAT	248
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	276
	Stan na 30.06.2014 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	639
w tym należność z tytułu podatku VAT	230
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	639

Należności handlowe	Stan na 30.06.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 30.06.2014 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	-	-	7	-	4	-
Przeterminowane 0-30 dni	7	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	1	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	9	(8)	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	3	(3)	-	-	-	-
Razem	20	(11)	7	-	4	-

Pożyczki udzielone	Stan na 30.06.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 30.06.2014 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 monitorowanie 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

Jedynе 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 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej	40	36
Razem przychody ze sprzedaży	40	36

2.31 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(11)	(24)
Koszty świadczeń pracowniczych	(225)	(222)
Zużycie materiałów i energii	(9)	(8)
Usługi obce	(137)	(123)
Podatki i opłaty	(2)	(3)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(36)	(20)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8)	(10)
Pozostałe koszty	(3)	(26)
Razem koszty rodzajowe	(431)	(436)

2.32 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	22	-
Roczna korekta VAT	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe przychody	22	-

2.33 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	(9)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	(1)
Refaktury	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe koszty	(9)	(1)

2.34 Zyski i straty z inwestycji

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Aktualizacja wartości akcji/udziałów		
Ventures Hub sp. z o.o.	(1 541)	304
Inqbe sp. z o.o.	(998)	2 065
Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej	(2 539)	2 369

2.35 Przychody finansowe

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	2 369
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Razem przychody finansowe	-	2 369

2.36 Koszty finansowe

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty odsetek z tytułów:	(42)	(38)
Kredytu	-	-
Pożyczki	(35)	(29)
Obligacji	(7)	(9)
Leasingu finansowego	-	-
Pozostałe	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(2 539)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-
Razem koszty finansowe	(2 581)	(38)

2.37 Podatek dochodowy

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	489	(444)
Razem	489	(444)

2.38 Podatek bieżący

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

Nota 20a

	Za okres	
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-	1 894
przychody niepodatkowe:		
wycena bilansowa spółek	-	2 369
koszty niepodatkowe	(2 686)	(126)
materiały nkup	(0)	(0)
usługi nkup	(14)	(12)
opłaty nkup	(1)	(1)
reprezentacja	(36)	(19)
wycena bilansowa spółek	(2 539)	-
pozostałe koszty	(0)	-
amortyzacja nkup	(9)	(18)
ubezpieczenie nkup	-	(0)
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(37)	(36)
odsetki od leasingu	-	-
odsetki od obligacji	(42)	(38)
odpisy na należności	(9)	(2)
zwiększenia kosztów	(61)	(34)
raty leasingowe	-	(12)
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z 12/2014	(36)	-
usługi księgowe, audytorskie	(25)	(22)
Dochód podatkowy	(374)	(383)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

2.39 Podatek odroczony

Nota 20b

Podatek odroczony na 30.06.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	21 609	180	21 429	-	4 071
Wycena spółek przez kapitał	12 776	17 422	(4 646)	884	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	439	-	439	-	83
rezerwa na koszty	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	67	-	(67)	13	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	135	-	(135)	26	-
środki trwale w leasingu /umowa dla celów podatkowych-leasing operacyjny, dla rachunkowych-finansowy/	-	-	-	-	-
Razem	35 037	17 602	17 009	924	4 154

Podatek odroczony na 31.12.2014r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	24 148	180	23 968	-	4 553
Wycena spółek przez kapitał	13 780	17 422	(3 642)	693	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał	439	-	439	-	83
rezerwa na koszty	25	-	(25)	5	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	60	-	(60)	11	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	100	-	(100)	19	-
środki trwale w leasingu /umowa dla celów podatkowych-leasing operacyjny, dla rachunkowych-finansowy/	9	-	9	-	2
Razem	38 561	17 602	20 589	728	4 638

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	-	4 848
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	-
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

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

	Za okres		
	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Należności			
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	63	407	29
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	63	407	29
Zobowiązania			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	123	35	75
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	123	35	75

2.41 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 30.06.2015 roku wynosiło: 1 pracownik

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30 czerwca 2015 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 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

	należne	wypłacone
Zarząd	180 tys.zł	155 tys.zł
Rada Nadzorcza	16 tys.zł	14 tys.zł

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 28 sierpnia 2015 roku

Podpis wszystkich Członków Zarządu

28.08.2015r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

28.08.2015r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

28.08.2015r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

28.08.2015r.	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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	5
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	5
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	5
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	20
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową .	20
1.7 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	20
1.8 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2015 roku	21
1.8.1 Kalendarium.....	21
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 2015 roku	25
1.9.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	25
1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	25
2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	26
2.1 Zawarte umowy znaczące	26
2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	28
2.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	28
2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje	30
2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	31
3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	31
3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners	31
3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem	35
4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	36
4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	36
4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	36
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	36
4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	37
4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	38
4.2.4 Wybrane wskaźniki	38
4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników	39
5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	39
5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	39
5.2 Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners	40
5.3 Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	40
5.4 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	41

6	Informacje o akcjach i akcjonariacie	41
6.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	41
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	42
6.4	Nabycie akcji własnych	43
7	Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej.....	43
7.1	Zarząd.....	43
7.2	Rada Nadzorcza oraz jej Komitety	44
8	Pozostałe informacje	44
8.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	44
8.2	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	44
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 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 2015 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.

W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 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.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2015 roku. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2014.

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 2014 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

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., B2BPartner S.A. oraz IQ Pomerania sp. z o.o. 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. 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.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 30.06.2015 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. Kapitał zakładowy IQ Pomerania 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 75% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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 dziewięciu 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,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Spółkami pośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. 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.

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 2015 roku.

IQ PARTNERS S.A.

IQ Pomerania sp. z o.o.
(75%)

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

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

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

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

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

Inventiq sp. z o.o.
(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%)

Acrcbit S.A. (4,98%)

B2BPartner S.A.
(48,05%)

Mobile Partner S.A.
(21,34%)

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%)

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

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

Tylko Pracownicy S.A. (36,69%)

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%)

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

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%)

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

Power Price S.A. (29,60%)

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

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

Igoria Trade S.A. (28,78%)

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

Exlibris 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%)

Gametrade 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%)

cFund.pl sp. z o.o. (30%)

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%)

Langlloo.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%)

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

BSS Poland S.A. (42%)

ThinkGroup S.A. (d.n VipMedica
S.A.) (25,03%)

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

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

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

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

Prowlly.com sp. z o.o. (34,19%)

Chinese2know.com sp. z o.o.
(49,96%)

Moneyzoom S.A. (8,26%)

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

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

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

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

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

Getinfo S.A. (37,80%)

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

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 2015 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.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
4.	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%
5.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners S.A.	100%
6.	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%
7.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis	Langloo.com S.A.	18,52%

	Warszawie (Polska)	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.		
8.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
9.	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,95%
10.	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%
11.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
12.	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%
13.	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%
14.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
15.	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%
16.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
17.	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%

18.	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.	42%
19.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	42%
20.	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%
21.	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.	37,80%
22.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.) z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	25,03%
23.	HealthThink sp. z o.o. (d. nazwa: VIPMedica	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	25,03%

	sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi (Polska)			
24.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	25,03%
25.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A. (d. nazwa: VIPMedica S.A.).	13,77%
26.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.	Ventures Hub sp. z o.o	8,26%
27.	SocialPhoto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	SocialPhoto sp. z o.o. buduje usługę dla użytkowników smartphonów, 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%
28.	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%
29.	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	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%

		informatycznego i zintegrowanej aplikacji mobilnej.		
30.	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%
31.	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%
32.	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%
33.	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%
34.	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%
35.	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%
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.	34,19%
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 do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
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	InQbe sp. z o.o.	29,60%

		dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.		
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.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	28,78%
54.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	28,78%
55.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	28,78%
56.	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%
57.	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%
58.	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%
59.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w	Spółka będzie prowadzić działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	Olsztynie (Polska)	afiliacyjnych. Na platformie dokonywane będą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.		
60.	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%
61.	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%
62.	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%
63.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
64.	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%
65.	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%
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	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade	InQbe sp. z o.o.	40%

	(Polska)	S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.		
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.	Posyłka sp. z o.o. z	Posyłka sp. z o.o. skieruje swoje usługi	InQbe sp. z o.o.	25%

	siedzibą w Olsztynie (Polska)	do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania 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 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.	30%
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	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%

		CPA.		
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	4,98%
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	2,04%
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	48,05%
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.	2,03%
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.	36,69%
97.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,67%
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.	21,34%
99.	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 100% zależnej od IQ Partners S.A. tj. Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest Prezesem Zarządu spółki rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu spółek InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jest Członkiem Zarządu spółki IQ Venture Capital s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Dodatkowo Pan Maciej Hazubski pełni funkcje w organach nadzorujących następujących spółek powiązanych z IQ Partners S.A.: w B2Bpartner S.A. z siedzibą w Warszawie, Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie jako

przewodniczący rady nadzorczej, Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie, Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie, 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, Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie oraz Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

Dodatkowo Pan Wojciech Przyłęcki pełni funkcje w organach nadzorujących w następujących spółkach powiązanych z IQ Partners S.A.: Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Site S.A. z siedzibą w Olsztynie, jako przewodniczący rady nadzorczej, B2Bpartner S.A. z siedzibą w Warszawie, Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni, Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie jako członek rady nadzorczej.

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie I półrocza 2015 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2015 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

W I półroczu 2015 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 2015 roku

1.8.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
I półrocze 2015	
15.01.2015	Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego M10 S.A.
13.04.2015	Sprzedaż udziałów w spółce GetLaunch sp. z o.o. przez spółkę zależną
13.04.2015	Objęcie udziałów w spółce Protoweb sp. z o.o. przez spółkę zależną
24.04.2015	Częściowe zbycie udziałów w spółce cFund.pl sp. z o.o.
07.05.2015	Rejestracja podwyższenie kapitału w Getinfo S.A.
08.05.2015	Zawiązanie nowej spółki IQ Pomerania sp. z o.o.
11.05.2015	Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Power Price S.A.
20.05.2015	Rejestracja spółki IQ Pomerania sp. z o.o.
21.05.2015	Objęcie akcji w spółce Power Price S.A. przez spółki zależne i stowarzyszone
28.05.2015	Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Ingis sp. z o.o.
29.05-29.06.2015	Częściowa sprzedaż akcji Power Price S.A. przez spółkę zależną
18.06.2015	Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w spółce Igoria Trade S.A.
29.06.2015	Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji M10 S.A. przez spółkę zależną
29.06.2015	Podwyższenie kapitału zakładowego Cube Group S.A.
II półrocze 2015	
03.07.2015	Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji Power Price S.A. przez spółkę zależną
14.07.2015	Objęcie akcji nowej emisji w Cube Group S.A. przez spółkę zależną
14.08.2015	Rejestracja podwyższenia kapitału w Protoweb sp. z o.o.
18.08.2015	Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o.
19.08.2015	Podwyższenie kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
21.08.2015	Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o.
25.08.2015	Rejestracja akcji serii E Power Price S.A.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

1.8.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie I półrocza 2015 roku nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

Zawiązanie nowej spółki IQ Pomerania sp. z o.o. oraz rejestracja w KRS

W dniu 8 maja 2015 roku IQ Partners S.A. zawiązała nową spółkę pod nazwą IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie obejmując 75 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.750,00 zł. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 20 maja 2015 roku.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio 75% udziałów w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

IQ Pomerania sp. z o.o. zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.

1.8.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w spółce M10 S.A. oraz sprzedaż wszystkich akcji

W dniu 15 stycznia 2015 roku zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału w spółce stowarzyszonej M10 S.A. o kwotę 1.800.000,00 zł w drodze emisji 18.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 0,10 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.

W dniu 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje M10 S.A., tj. 7.620 000 szt. akcji stanowiących 42,33% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała 152.400,00 zł.

Spółka M10 S.A. prowadzi działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze tzw. automatów i algorytmów inwestycyjnych. Automaty inwestycyjne (ang. automated trading systems) to specjalne oprogramowanie, które składa zlecenia kupna lub sprzedaży aktywów finansowych (np. akcji, kontraktów terminowych czy walut) bez udziału (lub z niewielkim udziałem) człowieka. Celem spółki jest tworzenie i wykorzystywanie automatów inwestycyjnych działających w oparciu o algorytmy opracowane przez spółkę lub inne podmioty. M10 S.A. tworzy grupy takich automatów (portfolio) pozwalające osiągać wysoki stopień dywersyfikacji i stosunkowo niskie ryzyko przy wysokich zwrotach z inwestycji.

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 5 lutego 2015 roku nastąpiła zamiana 115.000 warrantów serii C na 115.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje te zostały objęte i opłacone w dniach 18-31 marca 2015 roku wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 11.500,00 zł przez pracowników spółki w ramach programu motywacyjnego. Zamiana nastąpiła na podstawie uchwały z dnia 8 maja 2014 roku Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. w sprawie emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 18 czerwca 2015 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o., 28,78% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zbycie udziałów GetLaunch sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Ventures Hub sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce GetLaunch sp. z o.o. tj. 30 udziałów stanowiących 30% w kapitale zakładowym GetLaunch sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 707.070,00 zł.

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

W dniu 13 kwietnia 2015 roku spółka Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Inventiq sp. z o.o. objęła 490 udziałów, o wartości nominalnej 160,00 zł każdy, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 700.000,00 zł tj. po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 621.600,00 zł (agio). W dniu 14 sierpnia 2015 roku podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Inventiq sp. z o.o. 32,88% udziałów w kapitale zakładowym Protoweb sp. z o.o. dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skraca czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.

Częściowe zbycie udziałów w cFund.pl sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2015 roku Inqbe sp. z o.o. zbyła część posiadanych udziałów w spółce cFund.pl sp. z o.o. tj. 19 udziałów stanowiących 19% w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Inqbe sp. z o.o. 30% udziału w kapitale zakładowym cFund.pl sp. z o.o.

cFund.pl Sp. z o.o. tworzy obecnie system do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Ingis sp. z o.o.

W dniu 28 maja 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Ingis sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 5.000,00 do kwoty 5.050,00 poprzez ustanowienie jednego nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o. został objęty przez spółkę cFund.pl sp. z o.o. i pokryty w całości wkładem pieniężnym w wysokości 686.714,00 zł, z czego nadwyżka ponad wartość nominalną (agio) obejmowanego udziału wyniosła 686.664,00 zł.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 49% udziału w kapitale zakładowym Ingis sp. z o.o.

InGis to serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.

Rejestracja podwyższenie kapitału w Getinfo S.A.

W dniu 7 maja 2015 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Getinfo S.A. poprzez emisję 1.000.000 szt. akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i pokryte wkładem pieniężnym. Kapitał zakładowy Getinfo S.A. został podwyższony o kwotę 100.000,00 zł z kwoty 958.070,00 zł do kwoty 1.058.070,00 zł i dzieli się na:

- a) 8.080.700 akcji na okaziciela serii A,
- b) 1.500.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 1.000.000 akcji na okaziciela serii C.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 37,8% udziału w kapitale zakładowym Getinfo S.A., co stanowił taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Getinfo S.A. 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.

Inwestycja w Power Price S.A.

W dniu 11 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Power Price S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł tj. z kwoty 2.600.000,10 do kwoty nie większej niż 3.600.000,10 zł poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł. za każdą akcją. Akcje serii E zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy Power Price S.A. będzie wynosił nie więcej niż 3.600.000,10 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1.000.001 akcji na okaziciela serii A,
- b) 13.000.000 akcji na okaziciela serii B,

- c) 2.000.000 akcji na okaziciela serii C,
- d) 10.000.000 akcji na okaziciela serii D,
- e) 10.000.000 akcji na okaziciela serii E.

W dniu 26 maja 2015 roku Zarząd Power Price sp. z o.o. powziął uchwałę w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w statucie spółki przez oznaczenie jego wysokości w kwocie 3.600,000,10 zł.

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

W dniach 29 maja – 29 czerwca 2015 roku InQbe sp. z o.o. sprzedała część posiadanych akcji Power Price S.A., tj. łącznie 1.096.455 szt. akcji stanowiących 4,22% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Za sprzedane akcje Spółka otrzymała łącznie 22.248,32 zł.

W dniu 3 lipca 2015 roku Inqbe sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane akcje Power Price S.A. tj. łącznie 7.696.609 szt. akcji stanowiących 29,6% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku wyżej opisanych transakcji na 30 czerwca 2015 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez spółkę w 100% zależną Inqbe sp. z o.o. 29,6% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania IQ Partners S.A. nie posiada akcji Power Price S.A.

Power Price S.A. świadczy e-usługi 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.

Objęcie akcji w spółce Power Price S.A. przez spółki zależne i stowarzyszone

W dniu 21 maja 2015 roku następujące spółki objęły akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie:

- Spółka Seo Power sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 56,52% udziału w kapitale zakładowym objęła 37.635 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 37.635,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 0,6% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,
- Spółka Inqbe sp. z o.o. z siedziba w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym, objęła 82.735 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.273,50 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 0,23% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,
- Spółka Big Data Solutions sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym objęła 1.596.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 159.625,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 2,17% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,
- Spółka Ingis sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym objęła 1.352.316 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 135.231,60 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 1,82% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu,
- Spółka Smart Reports sp. z o.o. z siedziba w Olsztynie, w której IQ Partners S.A. posiada 49,99% udziału w kapitale zakładowym objęła 844.333 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 80.433,30 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Power Price S.A. IQ Partners S.A. będzie posiadało pośrednio 1,17% udziału w kapitale zakładowym Power Price S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Na 30 czerwca 2015 roku akcje w podwyższonym kapitale Power Price S.A. nie zostały zarejestrowane w KRS. Rejestracja akcji w KRS nastąpiła w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Cube Group S.A.

W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Cube Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 304.952,90 zł tj. z kwoty 505.000,00 zł do kwoty 809.952,90 zł poprzez emisję 3.049.529 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy Cube Group S.A. będzie wyniósł 809.952,90 zł i dzielić się będzie na:

- a) 5.000.000 akcji na okaziciela serii A,
- b) 50.000 akcji na okaziciela serii B,
- c) 3.049.529 akcji imiennych serii C.

W dniu 14 lipca 2015 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. objęła 440.872 akcji zwykłych imiennych serii C po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 44.087,20 zł.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w Cube Group S.A. IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio 14,7% udziału w kapitale zakładowym Cube Group S.A., co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Cube Group S.A. świadczy usługi marketingowe, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.

1.9 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2015 roku

1.9.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie od dnia zakończenia I półrocza 2015 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

Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną

W dniu 18 sierpnia 2015 roku spółka zależna od IQ Partners S.A. – IQ Pomerania spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zawarła umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie z siedzibą w Warszawie oraz MM Prime Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie utworzenia i zarządzania JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Umowa została zawarta w związku z wyborem MM Prime TFI wraz IQ Pomerania na pośrednika finansowego w ramach inicjatywy JEREMIE uruchamianej przez Zarząd Województwa Zachodniopomorskiego i Bank Gospodarstwa Krajowego.

Natomiast w dniu 21 sierpnia 2015, w związku z podpisaniem ww. umowy, IQ Pomerania sp. z o.o. zawarła z MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”). Przedmiotem niniejszej Umowy o współpracy jest zlecenie IQ Pomerania przez MM Prime TFI odpłatnego zarządzania portfelem aktywów niepublicznych Funduszu.

Szczegóły i istotne warunki wyżej wymienionych umów zostały opisane w Rozdziale 2 „Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners”, podrozdział 2.1 „Zawarte umowy znaczące”.

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

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.900,00 zł do kwoty 6.600,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 14 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 500.000,00 zł z czego nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów przekazana zostanie na kapitał zapasowy spółki.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku IQ Partners S.A. posiadało poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 34,19% udziałów w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Zawarte umowy znaczące

W dniu 18 sierpnia 2015 roku spółka zależna od IQ Partners S.A. – IQ Pomerania spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("IQ Pomerania") zawarła umowę o współpracy („Umowa”) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie z siedzibą w Warszawie („BGK”, „Menadżer”) oraz MM Prime Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („MM Prime TFI”), łącznie zwanych „Stronami”, w przedmiocie utworzenia i zarządzania JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Umowa została zawarta w związku z wyborem MM Prime TFI wraz IQ Pomerania na pośrednika finansowego („Pośrednik Finansowy”) w ramach inicjatywy JEREMIE uruchamianej przez Zarząd Województwa Zachodniopomorskiego i BGK.

Zgodnie z Umową, Pośrednik Finansowy odpowiedzialny jest za utworzenie i zarządzanie funduszem o nazwie JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("Fundusz"). Natomiast, Menadżer jest podmiotem który zarządza Zachodniopomorskim Funduszem Powierniczym JEREMIE. Na dzień zawarcia Umowy BGK pełni funkcję Menadżera Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE.

Przedmiotem Umowy jest ustalenie podstawowych zasad utworzenia i funkcjonowania Funduszu oraz warunków współpracy pomiędzy Stronami w trakcie działania Funduszu, tj. w szczególności działań dotyczących określenia zasad współpracy Stron w zakresie podejmowania przez Pośrednika Finansowego decyzji inwestycyjnych dotyczących aktywów Funduszu, a także zasad wychodzenia z inwestycji.

Zgodnie z Umową MM Prime TFI odpowiedzialne będzie za utworzenie i administrowanie Funduszem, natomiast IQ Pomerania odpowiedzialna będzie za zarządzanie portfelem aktywów niepublicznych, tj. dokonywanie jednostkowych inwestycji. W ramach zarządzania portfelem aktywów niepublicznych IQ Pomerania odpowiedzialna będzie za cały proces inwestycyjny Funduszu, począwszy od poszukiwania projektów inwestycyjnych, przeprowadzania analiz rynkowych, podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz lokowania środków pieniężnych w instrumenty udziałowe oraz dłużne emitowane przez mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa („MŚP”), będące we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzące lub zamierzające prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego.

Fundusz będzie inwestował środki pieniężne uzyskane w ramach emisji certyfikatów inwestycyjnych skierowanych do Menadżera Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE oraz do inwestorów prywatnych. Wpłaty na certyfikaty inwestycyjne pochodzące od Menadżera ze środków Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE będą dokonywane proporcjonalnie do wpłat pozyskanych od inwestorów prywatnych. Docelowa wartość aktywów Funduszu jest uzależniona od wpłat inwestorów prywatnych. Maksymalna kwota wpłat na certyfikaty inwestycyjne ze środków Zachodniopomorskiego Funduszu Powierniczego JEREMIE wynosi 20 000 000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych). IQ Pomerania zamierza w okresie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu pozyskać od inwestorów prywatnych środki pieniężne w kwocie przekraczającej 20 830 000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset trzydzieści złotych). W związku z powyższym zakładana wartość środków pozyskanych w ramach Funduszu będzie nie mniejsza niż 40 830 000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów osiemset trzydzieści złotych).

Wartość jednostkowej inwestycji w MŚP będzie wynosić od 300 000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) do 1 500 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych), nie więcej niż 10% wartości aktywów Funduszu na moment dokonywania inwestycji. Fundusz dokona budowy portfela aktywów niepublicznych w terminie 48 miesięcy kalendarzowych od dnia utworzenia Funduszu (dzień wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych).

W Umowie zostało przewidziane wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem oraz premia za sukces z zakończenia inwestycji. Wysokość ww. wynagrodzenia oraz wysokość premii dla IQ Pomerania zostaną ustalone w odrębnej umowie zawartej pomiędzy MM Prime TFI a IQ Pomerania, o czym Emitent poinformuje w kolejnym komunikacie.

W Umowie został przewidziany obowiązek zapłaty kar umownych w następujących przypadkach:

1. w przypadku niezabrnięcia wpłat od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, na wezwanie Menadżera Pośrednik Finansowy zapłaci Menadżerowi karę umowną w wysokości 2% sumy niezrealizowanych wpłat od inwestorów prywatnych, z wyłączeniem przypadków, w których do niezabrnięcia wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:

- a) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i Menedżera, lub
 - b) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i Menedżera;
2. w przypadku niewywiązania się przez Pośrednika Finansowego ze zobowiązania do ukończenia budowy portfela Funduszu w terminie 48 miesięcy kalendarzowych od dnia utworzenia Funduszu, na wezwanie Menadżera Pośrednik Finansowy zapłaci Menadżerowi karę umowną w wysokości 2% sumy środków wpłaconych do Funduszu przez Menadżera, a niezainwestowanych w MŚP na dzień wezwania. Kara umowna, o której mowa powyżej nie będzie należna w przypadku zainwestowania w MŚP, ww. terminie, nie mniej niż 80% wpłaconych do Funduszu środków.

Menedżerowi przysługuje prawo do dochodzenia od Pośrednika Finansowego odszkodowania w wysokości przekraczającej wysokość kar umownych określonych w pkt 1 i 2 powyżej.

Umowa została zawarta na czas określony – do dnia likwidacji Funduszu, lub skutecznego przejścia przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania Funduszem. Fundusz zostanie utworzony od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych do dnia 30 czerwca 2020 roku (dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu). Strony Umowy przewidziały możliwość wcześniejszego rozwiązania Funduszu pod warunkiem zakończenia wszystkich inwestycji w ramach portfela Funduszu oraz możliwość przedłużenia trwania Funduszu na czas nieoznaczony.

W dniu 21 sierpnia, w związku z podpisaniem ww. umowy, IQ Pomerania sp. z o.o. zawarła z MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”). Przedmiotem niniejszej Umowy o współpracy jest zlecenie IQ Pomerania przez MM Prime TFI odpłatnego zarządzania portfelem aktywów niepublicznych Funduszu.

Wysokość wynagrodzenia przewidziana dla IQ Pomerania z tytułu świadczenia usług określonych w Umowie o współpracy została określona jako: procent premii za sukces, procent opłaty dystrybucyjnej pobranej przy przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne oraz kwota stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą stanowiącą równowartość 2,5% średniorocznej wartości aktywów netto Funduszu a kwotą faktycznie poniesionych kosztów i wydatków związanych z działalnością Funduszu. Ww. wynagrodzenie może przekroczyć 10% kapitałów własnych Emitenta w całym okresie trwania Umowy o współpracy.

Zgodnie z Umową o współpracy IQ Pomerania zobowiązała się do pokrycia lub zapłaty w pierwszej kolejności przed MM Prime TFI wszelkich kar umownych, wynagrodzeń dodatkowych lub innego rodzaju obciążeń powstałych na skutek swoich działań lub zaniechań, we wszelkich sytuacjach wskazanych w Umowie z BGK, gdzie przewidziana została odpowiedzialność solidarna MM Prime TFI i IQ Pomerania. Ponadto, IQ Pomerania zwolniła MM Prime TFI z odpowiedzialności względem osób trzecich i BGK, w szczególności względem uczestników Funduszu, oraz zobowiązała się zapłacić na rzecz MM Prime TFI kwoty wszelkich szkód, należności, roszczeń, niezbędnych kosztów i wydatków oraz opłat powstałych w związku z taką odpowiedzialnością, należnych od MM Prime TFI w wyniku postępowań wszczętych przez osoby trzecie lub BGK, w tym w szczególności przez uczestników Funduszu, o ile odpowiedzialność jest następstwem działań lub zaniechań IQ Pomerania.

Zgodnie z Umową o współpracy, IQ Pomerania zwróci MM Prime TFI wartość kar nałożonych przez organ administracji państwowej, w tym KNF, oraz wartość niezbędnych opłat i kosztów poniesionych przez MM Prime TFI a związanych z ww. postępowaniami administracyjnymi, jeżeli MM Prime TFI otrzyma karę nałożoną przez organ administracji państwowej w związku z działalnością MM Prime TFI lub Funduszu, której wyłączną przyczyną lub jedna z przyczyn będzie działanie i/lub zaniechanie IQ Pomerania.

Umowa została zawarta na czas określony – do dnia likwidacji Funduszu, lub skutecznego przejścia przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania Funduszem. MM Prime TFI może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem 2 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

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 2015 roku:

- W dniu 13 stycznia 2015 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 110.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 11 lutego 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 marca 2015 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 21.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 marca 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 13 kwietnia 2015 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 13 kwietnia 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 maja 2015 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 49.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 maja 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 28 maja 2015 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 37.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 maja 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 30 czerwca 2015 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 2015 roku wyniosły 109 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 1 032 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2015 roku wyniosły 25 tys. zł.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne:

- w dniu 11 maja 2015 roku spółka B2BPartner S.A. zawarła umowę o kredyt obrotowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 600 tys. zł z terminem spłaty do 21 kwietnia 2017 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża banku.
- w dniu 11 maja 2015 roku spółka B2BPartner S.A. zawarła z Raiffeisen Bank S.A. Aneks nr 3 do Umowy Faktoringowej zawartej w dniu 7 sierpnia 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 3, B2BPartner S.A. utrzymała kwotę limitu w wysokości 500.000,00 złotych z terminem wykorzystania limitu do dnia 22 czerwca 2016 roku.
- w dniu 11 maja 2015 roku spółka B2BPartner S.A. zawarła Aneks nr 3 do Umowy finansowania zobowiązań handlowych zawartej w dniu 30 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 3, Spółka obniżyła kwotę limitu do wartości 800.000,00 złotych z terminem wykorzystania limitu do dnia 21 października 2016 roku.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość posiadanych przez spółki zależne pożyczek oraz kredytów wynosiła:

B2BPartner S.A. posiada pożyczki w łącznej wysokości 526 tys. zł. Łącznie odsetki na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosły 31 tys. zł.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2015 roku:

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

- W dniu 4 marca 2015 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AG na rzecz spółki Prawomaniacy 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 75 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 marca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku SmartReports przejęła od Prawomaniacy sp. z o.o. na podstawie umowy przejęcia obligację imienną serii AG o wartości nominalnej 75 000,00 zł wyemitowaną przez InQbe Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 75 435,00 zł. obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki wyliczone na dzień 30 kwietnia 2015 roku.

- W dniu 4 maja 2015 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AH na rzecz spółki Smart Reports 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 90 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 listopada 2015 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

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

- W dniu 12 stycznia 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii N numer 1 na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 70 tys. zł. Termin wykupu przypada na 12 stycznia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
- W dniu 13 stycznia 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii N numer 2 na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 13 stycznia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
- W dniu 5 marca 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii O na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 46 tys. zł. Termin wykupu przypada na 5 marca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.
- W dniu 4 maja 2015 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii P na rzecz spółki Smart Reports sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 90 tys. zł. Termin wykupu przypada na 4 maja 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2015 roku.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Seo Power sp. z o.o.:

- W dniu 3 lutego 2015 roku spłaciła częściowo obligację serii C wobec spółki stowarzyszonej Performance Marketing Solutions sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami, łącznie w wysokości 5 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 35 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 11 lutego 2015 roku Site S.A. spłaciła częściowo obligację serii G1 w wysokości 8 tys. zł oraz

w dniu 2 czerwca 2015 roku 12,3 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 2,2 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 30 tys. zł,

- W dniu 10 kwietnia 2015 roku Power Price S.A. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 19 tys. oraz 21 maja 2015 roku 8 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 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 110 tys. zł,
- W dniu 1 czerwca 2015 roku Site S.A. spłaciła w całości obligację serii J w wysokości 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 2 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 60 tys. zł,
- W dniu 2 czerwca 2015 roku Site S.A. spłaciła w całości obligację serii K w wysokości 23 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły łącznie 0,7 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 23 tys. zł.

2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Emitent oraz jego spółki zależne posiadają następujące zobowiązania warunkowe:

- 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.

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2015 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne nie otrzymały poręczeń oraz gwarancji innych niż opisane w punkcie 2.4 „*Udzielone poręczenia i gwarancje*”.

Spółki zależne od IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku objęły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o. objęła obligacje od Ventures Hub sp. z o.o. Warunki emisji obligacji przez Ventures Hub sp. z o.o. do Inqbe sp. z o.o. zostały opisane w podrozdziale „Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje.”

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 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 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, uwzględnia stałe monitorowanie najnowszych rozwiązań technologicznych tak, aby usługi jego spółek portfelowych odpowiadały oczekiwaniom odbiorców i były zgodne z trendami rynkowymi.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem nowoczesnych rozwiązań informatycznych. Działalność tych spółek jest więc w znacznym stopniu uzależniona od sprawnego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Awarie sprzętu lub oprogramowania komputerowego wykorzystywanego przez spółki portfelowe IQ Partners S.A. mogą ograniczyć możliwość prawidłowego świadczenia przez te spółki usług na rzecz klientów albo wpłynąć na obniżenie ich jakości, a tym samym negatywnie wpłynąć 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 karami przewidzianymi 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

IQ Partners S.A. i jej spółki portfelowe mogą dokonywać transakcji pomiędzy sobą. Pomimo zachowania warunków rynkowych przy rozliczaniu wspomnianych transakcji, nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi na tym tle. 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 osiągnięte 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 01.01.2015	od 01.01.2015	od 01.01.2014	od 01.01.2014
	do 30.06.2015	do 30.06.2015	do 30.06.2014	do 30.06.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	11 212	2 712	14 147	3 386
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 448)	(350)	2 570	615
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 987)	(723)	2 262	541
Zysk (strata) netto	(3 060)	(740)	2 248	538
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(298)	(72)	(47)	(11)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	401	97	(979)	(234)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	68	16	(98)	(23)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	171	41	(1 124)	(269)
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)	-0,1248	-0,0302	0,0959	0,0230
	na 30.06.2015	na 30.06.2015	na 31.12.2014	na 31.12.2014
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 865	7 835	36 785	8 630
Aktywa obrotowe	7 356	1 754	7 037	1 651
Aktywa, razem	40 221	9 589	43 822	10 281
Zobowiązania długoterminowe	94	22	347	81
Zobowiązania krótkoterminowe	8 277	1 973	8 335	1 956
Kapitał własny	31 850	7 593	35 140	8 244
Kapitał podstawowy	22 353	5 329	22 353	5 244
Pasywa, razem	40 221	9 589	43 822	10 281
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	1,4248	0,3397	1,5721	0,3688

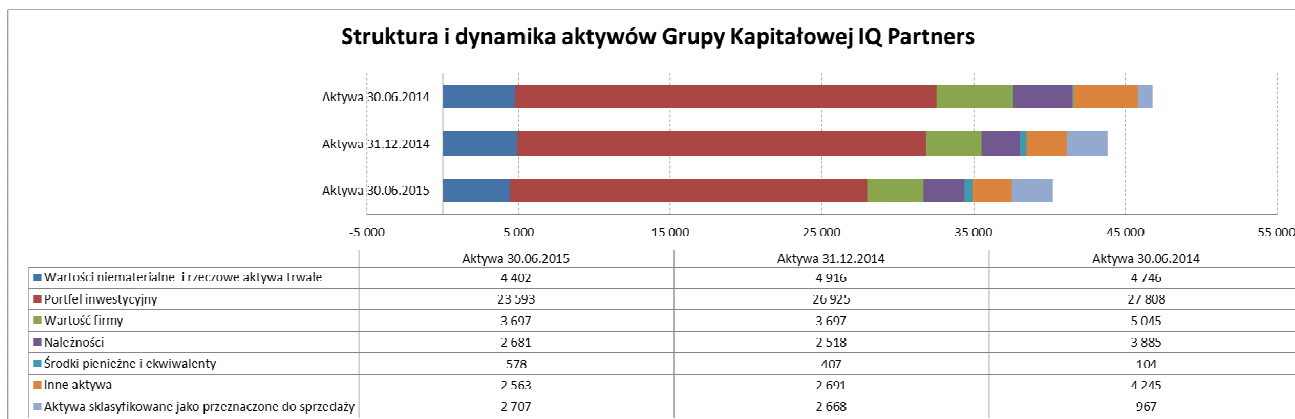
Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na Euro według następujących zasad:

- 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 30.06.2015 – 4,1944, a na dzień 31.12.2014 – 4,2623,
- 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 2015 r. – 4,1341 a dla roku 2014 – 4,1784.

4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

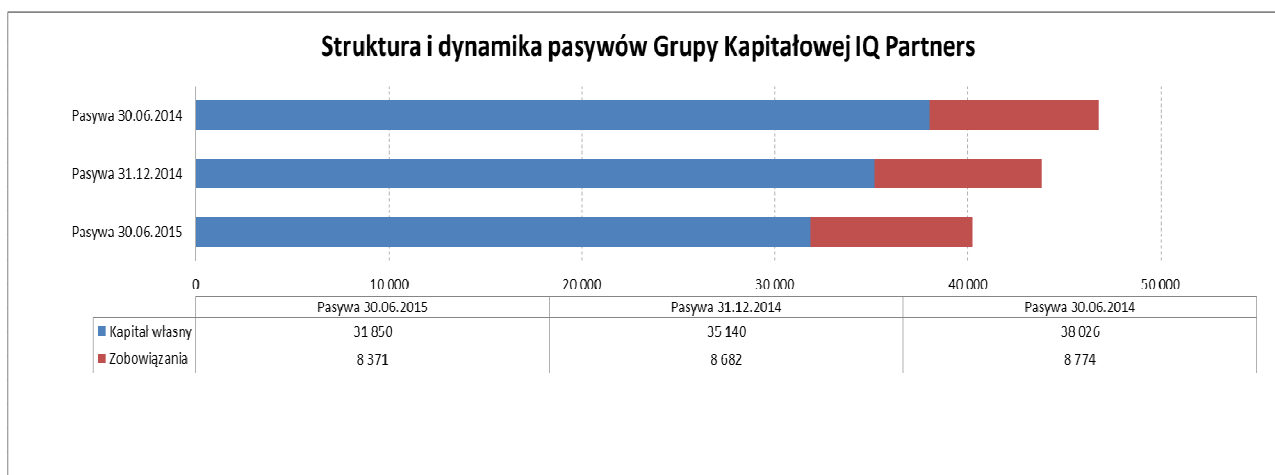
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 30.06.2015 roku kwotą 40 221 tys. zł i w stosunku do 31.12.2014 roku i 30.06.2014 roku uległa zmniejszeniu odpowiednio o 8,22% i 14,06%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował w dalszym ciągu portfel inwestycyjny stanowiący 58,66% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2014 roku o 3 332 tys. złotych co stanowi spadek o 12,38%, a w stosunku do wartości z dnia 30.06.2014 roku spadek o 4 215 tys. złotych co stanowi zmniejszenie o 15,16%.

Należności pod względem udziału w strukturze aktywów stanowią piątą pozycję za wartością firmy, wartościami niematerialnymi i rzeczowymi aktywami trwałymi oraz aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Stanowią tylko 6,67% sumy bilansowej i ich poziom wzrósł w stosunku do wartości z dnia 31.12.2014 roku o 6,47%, a w stosunku do 30.06.2014 spadł o 31%. 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 rejestracji w KRS są ujmowane jako należności).



Po stronie pasywów na 30.06.2015 roku kapitały własne stanowiły 79,2% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych była o 9,4% niższa niż na koniec 2014 roku w związku z osiągniętą stratą netto.

Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 21% i w porównaniu do 19,8% udziału w sumie bilansowej na dzień 31.12.2014 roku kapitały obce uległy zmniejszeniu o 3,6%.

W efekcie wartość księgową na 1 akcję spadła z 1,5721 zł na koniec 2014 roku do 1,4248 zł na 30.06.2015 roku, co stanowi spadek o 9,4%.

4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej spadły o 20,75 % w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. Główną przyczyną zmniejszenia się przychodów były mniejsze niż w zeszłym półroczu przychody spółki B2B Partner S.A. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2015 rok jest niższy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 20,48%.

Pozostałe przychody inne niż finansowe spadły w stosunku do I półrocza 2014 roku o 97,7% natomiast koszty finansowe wzrosły z 148 tys. złotych do 2 681 tys. złotych. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 3 060 tys. złotych.

Na powstanie straty główny wpływ miała niesprzyjająca dezinwestycjom atmosfera gospodarcza oraz aktualizacja wartości spółek z portfela inwestycyjnego.

W I półroczu 2015 roku odnotowaliśmy stratę na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom Jednostki Dominującej, która wyniosła -0,1248 złoty w porównaniu do zysku na poziomie 0,0959 zł za I półrocze 2014.

4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 298 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wpływów o 528%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 401 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 141%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 68 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 169%.

W efekcie w I połowie 2015 roku nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 171 tys. złotych do poziomu 578 tys. złotych.

4.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Suma bilansowa		tys. zł	40 221	43 822	46 800
Wynik netto		tys. zł	-3 060	- 36	2 248
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	12 272	27 339	17 947
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	-911	2 105	2 843
Wskaźnik udział portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,6	0,6	0,6
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		3,8	4,0	4,3
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,1	0,1	0,0
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-7,6%	-0,1%	4,8%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	9,6%	-0,1%	5,9%
Rentowność przychodów	wynik netto/ przychody*100	%	-24,9%	-0,1%	12,5%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	20,8%	19,8%	18,7%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	- 0,1248	0,2672	0,0959

4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W I półroczu 2015 roku ponieśliśmy skonsolidowaną stratę netto w wysokości 3 060 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 40 221 tys. zł. 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 2015 roku w skład portfela InQbe sp. z o.o. wchodziło w sumie 44 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 2015 roku w skład portfela Ventures Hub sp. z o.o. wchodziło w sumie 25 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.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 30 czerwca 2015 roku wyglądają następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2015
	tys. zł
Skonsolidowana strata netto	3.060
Skonsolidowane aktywa netto	31.850
Aktywa trwałe	32.865
Aktywa finansowe	22.982
Aktywa obrotowe	7.356
Kapitał akcyjny	22.353
Kapitały własne	31.850
Zobowiązania	8.371

5.2 Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W II półroczu 2015 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 projekty wysoce innowacyjne powstające 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.

Dodatkowo, w związku z zawarciem umowy o współpracy w przedmiocie utworzenia i zarządzania JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie z siedzibą w Warszawie oraz MM Prime Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A., w II półroczu 2015 roku skupimy się na utworzeniu i zarządzaniu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Za pośrednictwem IQ Pomerania sp. z o.o. odpowiedzialni będziemy za zarządzanie portfelem aktywów niepublicznych funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. W związku z powyższym skupimy się na poszukiwaniu projektów spełniających kryteria inwestycyjne funduszu. Równocześnie będziemy intensywnie pracować nad pozyskaniem prywatnych inwestorów, którzy docelowo mają objąć certyfikaty inwestycyjne funduszu za ponad 20 mln zł.

Priorytety na II półroczu 2015 roku 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.

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.

Opierając się na powyższym, w II półroczu 2015 roku 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 zarówno wśród inwestorów prywatnych jak i instytucji zarządzających funduszami pochodzącymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej. 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 dezinwestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- współpraca z instytucjami zarządzającymi funduszami pochodzącymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej w zakresie finansowania inwestycji;
- współpraca z inwestorami finansowymi oraz podmiotami aktywnymi na rynku kapitałowym w zakresie kolejnych rund finansowania inwestycji IQ Partners S.A.;
- brak atrakcyjnych projektów inwestycyjnych, których zmniejszenie może ograniczyć tempo rozwoju Grupy Kapitałowej.

Do wewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju 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 28 sierpnia 2015 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - (14.05.2015 r.)			Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (28.08.2015 r.)		
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w liczbie akcji	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%	
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%	0	4.805.197	21,49%	
ATLANTIS Spółka Akcyjna **	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 28.08.2015 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 28 sierpnia 2015 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 14.05.2015	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (28.08.2015)
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 2015 roku Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej

7.1 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 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.

7.2 Rada Nadzorcza oraz jej Komitety

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 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 I półroczu 2015 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 2015 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 28 sierpnia 2015 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 2015 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 2015 roku*.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

28.08.2015r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

28.08.2015r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>