

IQPartners

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

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 r.**

Warszawa, sierpień 2016 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2016 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

DLA RADY NADZORCZEJ I ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

WPROWADZENIE

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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku.

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

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZAKRES PRZEGLĄDU

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 śródroczne 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 jednostki dominującej IQ Partners S.A.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego 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.

WNIOSKI

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarowego Standardu Rachunkowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Ławniczak

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



Poznań, dnia 30.08.2016

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 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 30.06.2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF i statutem Spółki oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że 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 30.06.2016 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 obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**Grupa kapitałowa
IQ Partners S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 r.**

Warszawa, sierpień 2016 roku

Spis treści

1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	10
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
3	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	12
4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
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.....	29
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	31
	Status zatwierdzenia standardów w UE	33
	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.....	49
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych	51
6.6	Wartości niematerialne	53
6.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	55
6.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	57
6.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
6.10	Wartość firmy	66
6.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66
6.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	66
6.13	Inne aktywa obrotowe	66
6.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	67
6.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	67
6.16	Zobowiązania finansowe.....	68
6.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	69
6.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	69
6.19	Leasing	69
6.20	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą.....	70
6.21	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	70
6.22	Instrumenty finansowe	70
6.23	Zarządzanie ryzykiem finansowym	77
6.24	Przychody ze sprzedaży	80
6.25	Koszty według rodzaju	80
6.26	Pozostałe przychody	80
6.27	Pozostałe koszty	81
6.28	Przychody finansowe	81
6.29	Koszty finansowe	81
6.30	Podatek dochodowy.....	81
6.31	Zysk przypadający na jedną akcję	82
6.32	Korekty błędów poprzednich okresów.....	82
6.33	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	82
6.34	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	82
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	84
6.36	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowania umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	84
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	84
6.38	Informacje o zatrudnieniu.....	84
6.39	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	84

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 kuratelii z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	85
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.....	85
6.42	Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego.....	86
6.43	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	86
6.44	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	86
6.45	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	86
6.46	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	87
6.47	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	87
6.48	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	88
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.....	88
6.50	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	88
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.....	89
6.52	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie.....	89
6.53	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	89
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.....	89
6.55	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	89
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).....	90
6.57	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	90
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.....	90
6.59	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	90
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 2016 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	90
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.....	91
7	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	92

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane rzeczywiste		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	88	20	11 212	2 712
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 228)	(280)	(1 448)	(350)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 904)	(663)	(2 987)	(723)
Zysk (strata) netto	(2 814)	(642)	(3 060)	(740)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 549)	(354)	(298)	(72)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	806	184	401	97
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 280	292	68	16
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	537	123	171	41
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)	-0,1259	-0,0287	-0,1248	-0,0302
	na 30.06.2016	na 30.06.2016	na 31.12.2015	na 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 356	7 311	31 185	7 318
Aktywa obrotowe	3 261	737	3 998	938
Aktywa, razem	35 617	8 048	35 183	8 256
Zobowiązania długoterminowe	2 215	501	110	26
Zobowiązania krótkoterminowe	6 856	1 549	7 719	1 811
Kapitał własny	26 546	5 998	27 354	6 419
Kapitał podstawowy	22 353	5 051	22 353	5 245
Pasywa, razem	35 617	8 048	35 183	8 256
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,1876	0,2683	1,2237	0,2872

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 30.06.2016 – 4,4255, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615,
- 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 2016 r. – 4,3805 a dla roku 2015 – 4,1341.

2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień					
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze			
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015	
Aktywa						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne	1	-	3 264	1	4 212	1
Rzeczowe aktywa trwałe	2	49	160	62	190	77
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	30 407	23 892	31 002	22 982	30 577
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		20 390	17 272	22 155	16 942	20 784
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 851	1 636	1 828	1 739	2 192
Należności długoterminowe		49	47	47	45	45
Inne aktywa trwałe		-	-	-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	2 186	-	3 697	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-	-	-
		32 356	31 185	32 940	32 865	32 892
Aktywa obrotowe						
Należności handlowe	6	16	1 291	10	1 337	11
Pozostałe należności	6	105	667	534	1 299	972
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	1 142	690	1 141	611	1 079
Rozliczenia międzyokresowe	8	35	23	19	37	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 244	707	378	578	473
Inne aktywa obrotowe	8	-	620	-	787	14
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	719	-	-	2 707	3 492
		3 261	3 998	2 082	7 356	6 072
RAZEM AKTYWA		35 617	35 183	35 022	40 221	38 964
Pasywa						
Kapitał własny						
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki						
Kapitał akcyjny	10	22 353	22 353	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane		(32 291)	(15 090)	(24 916)	(15 070)	(27 415)
Pozostałe kapitały		36 032	22 981	36 032	22 560	36 030
Zysk okresu		(2 814)	(6 648)	(7 375)	(2 790)	(2 409)
Różnice kursowe z przeliczenia		(378)	(467)	(467)	(462)	(478)
		26 545	26 772	29 271	30 233	31 724
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	1	582	1	1 617	1
- w tym udział w wyniku		-	(1 317)	(0)	(270)	(0)
Razem kapitał własny		26 546	27 354	29 272	31 850	31 725
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	-	-	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	4	2 215	98	2 283	82	2 782
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	12	-	12	-
		2 215	110	2 283	94	2 782
Zobowiązania krótkoterminowe						
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	5 245	3 525	2 775	3 832	3 498
Zobowiązania handlowe	14	163	1 776	34	2 252	290
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	878	1 340	63	844	125
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	12	12	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		570	1 066	583	1 349	544
		6 856	7 719	3 467	8 277	4 457
Razem zobowiązania		9 071	7 829	5 750	8 371	7 239
RAZEM PASYWA		35 617	35 183	35 022	40 221	38 964
Wartość księgową w zł		26 545 673	27 353 936	29 271 673	31 849 553	31 724 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)		1,1876	1,2237	1,3095	1,4248	1,4193

3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres		
		Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
		od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	16	88	11 212	4
Koszt własny sprzedaży	17	(38)	(7 997)	(40)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		50	3 215	(36)
Koszty sprzedaży	17	-	(2 753)	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(1 277)	(1 972)	(1 007)
<i>Amortyzacja</i>		(14)	(594)	(12)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	-	83	22
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(1)	(21)	(18)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 228)	(1 448)	(1 039)
Przychody finansowe	20	42	977	2 392
Koszty finansowe	21	(1 718)	(2 681)	(3 941)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	164	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 904)	(2 987)	(2 588)
Podatek dochodowy, w tym:	22	90	(73)	179
- część bieżąca		-	-	-
- część odroczone		90	(73)	179
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 814)	(3 060)	(2 409)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:				
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(236)	-
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	44	-
<i>w tym podatek dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>		-	44	-
-Różnice kursowe z przeliczenia		89	(21)	(37)
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		-	(28)	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		89	(241)	(37)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(2 725)	(3 301)	(2 446)
Zysk (strata) netto przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(2 814)	(2 790)	(2 409)
Udziałom niedającym kontroli		-	(270)	(0)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(2 725)	(3 031)	(2 446)
Udziałom niedającym kontroli		-	(270)	(0)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Podstawowy za okres		-0,1259	-0,1248	-0,1078
Rozwodniony za okres		-0,1259	-0,1248	-0,1078

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 akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
22 353	(15 090)	3 643	27 199	(6 648)	(4 218)	(467)	26 772	582	27 354
22 353	(15 090)	3 643	27 199	(6 648)	(4 218)	(467)	26 772	582	27 354
	(10 553)		8 833		4 218	89	2 587	(581)	2 006
	(6 648)			6 648					
				(2 814)			(2 814)		(2 814)
	(6 648)			3 834			(2 814)		(2 814)
22 353	(32 291)	3 643	36 032	(2 814)	-	(378)	26 545	1	26 546

Stan na 1 stycznia 2016 r.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Stan na 1 stycznia 2016 r. po korektach

Przeniesienie wyniku

Zysk/strata netto za rok obrotowy

Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy

Pozostałe całkowite dochody razem

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

Stan na 30 czerwca 2016 r.

Dane rzeczywiste

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
22 353	(15 857)	3 643	27 199	225	(3 866)	(441)	33 255	1 885	35 140
				(225)	(592)		(2)		(2)
	815			(6 648)			(6 648)	(1 317)	(7 965)
					12		12		12
	(48)						(48)		(48)
					312	(26)	286		286
	767			(6 873)	(268)	(26)	(6 400)	(1 317)	(7 717)
					(84)		(84)	14	(70)
22 353	(15 090)	3 643	27 199	(6 648)	(4 218)	(467)	26 772	582	27 354

Stan na 1 stycznia 2015 r.

Przeniesienie wyniku

Zysk/strata netto za rok obrotowy

Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych

Korekta wyniku finansowego za 2014r. spółek zależnych

Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy

Pozostałe całkowite dochody razem

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

Stan na 31 grudnia 2015 r.

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
22 353	(15 857)	3 643	27 199	225	(3 866)	(441)	33 255	1 885	35 140
	(9 825)		8 833	(727)	4 218		2 499	(581)	1 918
22 353	(25 682)	3 643	36 032	(502)	352	(441)	35 754	1 304	37 058
				(225)	(592)		(2)		(2)
	815			(6 648)			(6 648)	(1 317)	(7 965)
					12		12		12
	(48)						(48)		(48)
					312	(26)	286		286
	767			(6 873)	(268)	(26)	(6 400)	(1 317)	(7 717)
					(84)		(84)	14	(70)
22 353	(24 915)	3 643	36 032	(7 375)	-	(467)	29 271	1	29 272

Stan na 1 stycznia 2015 r.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Stan na 1 stycznia 2015 r. po korektach

Przeniesienie wyniku

Zysk/strata netto za rok obrotowy

Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych

Korekta wyniku finansowego za 2014r. spółek zależnych

Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy

Pozostałe całkowite dochody razem

Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

Stan na 31 grudnia 2015 r. po korektach

Dane rzeczywiste

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
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/strata 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

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015 r.	22 353	(15 857)	3 643	27 199	225	(3 866)	(441)	33 255	1 885	35 140
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości		(12 345)		8 831	382	4 639	(16)	1 490	(1 615)	(125)
Stan na 1 stycznia 2015 r. po korektach	22 353	(28 202)	3 643	36 030	607	773	(457)	34 745	270	35 014
Przeniesienie wyniku		815			(225)	(592)		(2)		(2)
Zysk/strata 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. po korektach	22 353	(27 415)	3 643	36 030	(2 409)	-	(478)	31 724	1	31 725

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto	(2 814)	(3 060)	(2 409)
Korekty zysku netto:	1 265	2 762	2 158
Amortyzacja	14	537	12
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 289	1 361	1 361
Odsetki	36	(126)	(167)
Zmiana stanu rezerw	(141)	(6)	(6)
Podatek dochodowy zapłacony	-	1	-
Zmiana stanu należności netto	419	(74)	(648)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	229	(214)	154
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(49)	(388)	(44)
Inne korekty, w tym:	(532)	1 671	1 496
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	-	(270)	(0)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 549)	(298)	(251)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	4	-
Zbycie aktywów finansowych	123	340	302
Otrzymane odsetki	2	6	6
Inne wpływy inwestycyjne	-	152	152
Wydatki			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	(63)	(63)
Zakup aktywów finansowych	681	(38)	(340)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	806	401	57
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	1 200	260	260
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	181	-
Inne wpływy finansowe	80	-	-
Wydatki			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(346)	-
Wykup papierów dłużnych	-	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	(27)	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 280	68	260
Przepływy pieniężne netto razem	537	171	66
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	537	171	66
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	707	407	407
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 244	578	473

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, za wyjątkiem jednostek powiązanych postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

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 30 sierpnia 2016 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,
- Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

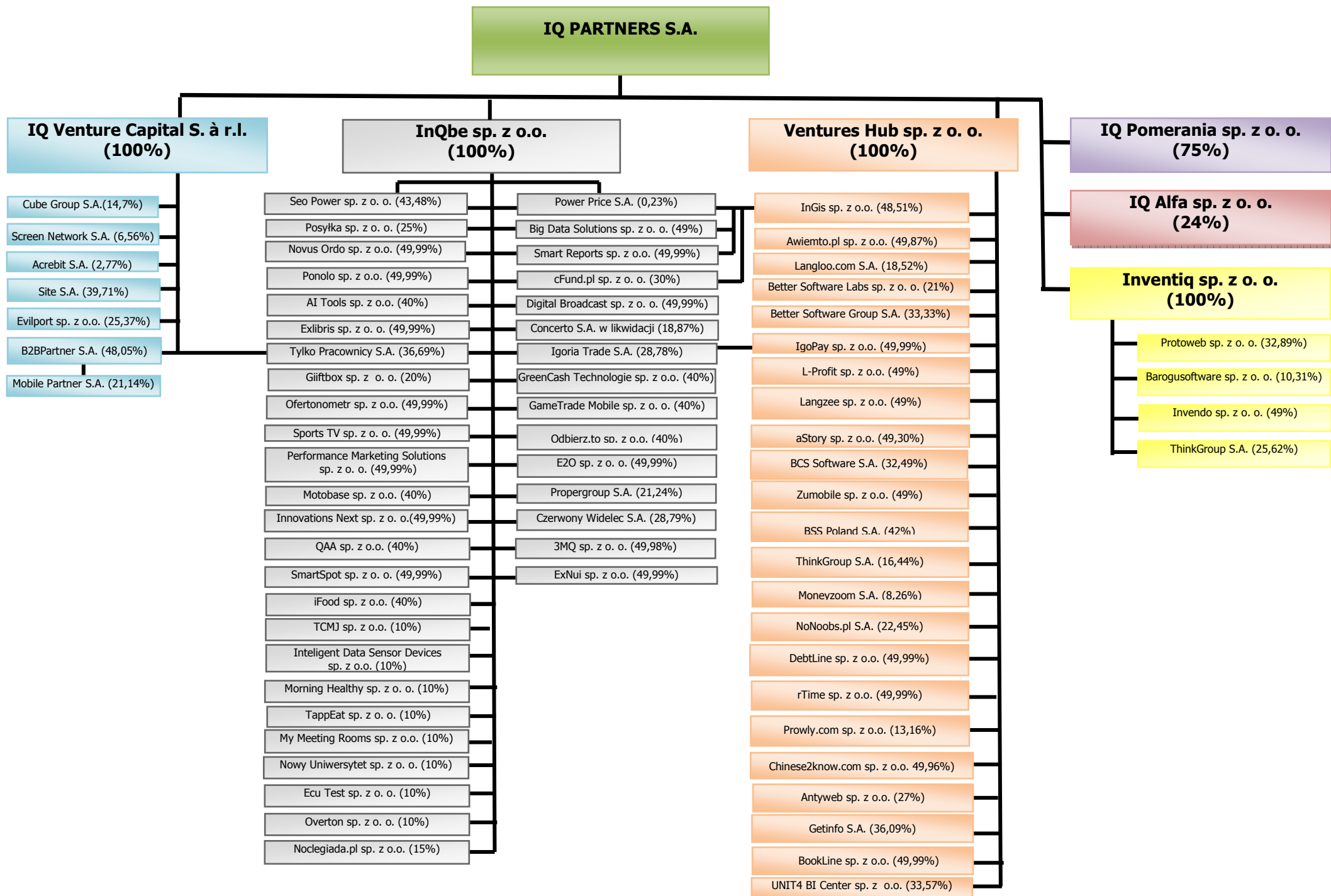
Spółką pośrednio zależną od Emitenta jest:

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

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 powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2016 roku.



Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Emitenta, objętych śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2016 roku, z uwzględnieniem przedmiotu ich działalności:

IQ Venture Capital S.à r.l.

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

InQbe sp. z o.o.

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

Ventures Hub sp. z o.o.

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

Inventiq sp. z o.o.

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

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmie się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywnymi niepublicznymi. 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.

Spółką pośrednio zależną od Emitenta, nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2016 roku, z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10, z uwzględnieniem przedmiotu jej działalności jest:

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 30.06.2016 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 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.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skraca czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.	Inventiq sp. z o.o.	32,89%
5.	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
6.	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się consultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.	Inventiq sp. z o.o.	10,31%
7.	Invendo sp. z o.o.	Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Inventiq sp. z o.o.	49%
8.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners S.A.	100%
9.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
10.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
11.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
12.	Better Software Group	Wizja i strategia Better Software Group S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

	S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (z połączenia Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.)	ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	23,33%
14.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
15.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
16.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
17.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
18.	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%
19.	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%
20.	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%
21.	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%
22.	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%
23.	Getinfo S.A. z siedzibą	Getinfo jest serwisem dostarczającym	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%

	w Krakowie (Polska)	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.		
24.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	42,06%
25.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	42,06%
26.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A.	42,06%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	23,13%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	20,39%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	2,36%
30.	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%
31.	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%
32.	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%

33.	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%
34.	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%
35.	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%
36.	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%
37.	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%
38.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o., cFund sp. z o.o.	48,51%
39.	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.	13,16%
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	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%
45.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	43,48%
46.	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%
47.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
48.	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	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		oraz właścicieli obiektów.		
49.	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%
50.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolk Micku (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%
51.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o., Seo Power sp. z o.o., Big Data Solutions sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Smart Reports sp. z o.o.	5,84%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	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.	ExNui sp. z o.o.	24,99%
56.	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%
57.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	28,78%
58.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	28,78%
59.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	28,78%
60.	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%
61.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w	Prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy	InQbe sp. z o.o.	18,87%

	Warszawie (Polska)	wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.		
62.	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%
63.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka będzie prowadziła działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych. Na platformie dokonywane będą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
64.	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%
65.	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%
66.	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%
67.	Vevi sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.	Innovations Next sp. z o.o.	49,99%
68.	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%
69.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ściśle dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
70.	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%
71.	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	InQbe sp. z o.o.	49,99%

gospodarczych.			
72.	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%
73.	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%
74.	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%
75.	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%
76.	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%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	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%
82.	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%
83.	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%
84.	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%
85.	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%
86.	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%
87.	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%
88.	cFund.pl sp. z o.o. z	cFund.pl sp. z o.o. stworzy system do	InQbe sp. z o.o. 30%

	siedzibą w Warszawie (Polska)	finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.		
89.	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%
90.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	14,7%
91.	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%
92.	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 prowadzi będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
93.	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.	6,56%
94.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.	Screen Network S.A.	6,56%
95.	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.	2,77%
96.	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.	1,14%
97.	B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Obsługa technologiczna, zakupowa oraz logistyczna programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	48,05%
98.	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych domów handlowych w nowoczesnej, internetowej formie.	B2BPartner S.A.	2,03%
99.	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi IT.	B2BPartner S.A. oraz InQbe sp. z o.o.	36,69%
100.	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe	Tylko Pracownicy S.A.	3,67%
101.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a r.l. oraz B2BPartner S.A.	21,34%

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

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

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

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 21 marca 2016 roku.

W rezultacie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 13,16% udziału w kapitale zakładowym spółki, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

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

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

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

Nabycie akcji w Better Software Group S.A.

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

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

Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Zbycie udziałów Tulum Technologies sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

Zbycie udziałów Telehorse sp. z o.o.

W dniu 11 marca 2016 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Telehorse sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale

zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów w kapitale zakładowym Telehorse sp. z o.o.

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

Zbycie udziałów NatuMed sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Inwestycja w IQ Alfa sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Inwestycja w ThinkGroup S.A.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ThinkGroup S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 411.979,10 zł tj. z kwoty 788.020,90 zł do kwoty nie większej niż 1.200.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.119.791 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 0,24 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy ThinkGroup S.A. będzie wynosił nie więcej niż 1.200.000,00 zł i dzielić się będzie na:

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

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

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

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

W związku z powyższym IQ Partners S.A. na 30 czerwca 2016 roku posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. 42,06% udziałów w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 35,31% głosów na walnym zgromadzeniu.

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).

Podwyższenie kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje te zostały objęte i opłacone w dniach 11 lutego oraz 10-13 maja 2016 roku wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 288.500,00 zł przez pracowników spółki w ramach programu motywacyjnego. Zamiana nastąpiła na podstawie uchwały z dnia 8 maja 2014 roku Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. w sprawie emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. Na dzień 30 czerwca 2016 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku 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. Po

zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. będzie wynosił 24,41% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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 2016 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 Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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.

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.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Grupa IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku:

- wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy,

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

- konsoliduje wyłącznie pięć swoich jednostek zależnych tj. IQ Venture Capital S.a r.l., Inqbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o.– metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 30 czerwca 2015 roku wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki zależne tj. na 30 czerwca 2015 roku B2BPartner S.A., SeoPower sp. z o.o., Hub30.com sp. z o.o., Transdata sp. z o.o. natomiast na 31 grudnia 2015 roku B2BPartner S.A. Dokonano także eliminacji wyceny spółek stowarzyszonych metodą praw własności.

Grupa na podstawie MSSF 10 skorzystała ze zwolnienia z konsolidacji w/w jednostek wyceniając posiadane udziały i akcje w tych jednostkach do wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy.

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

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

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

- Emitent prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji dochodów,

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

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

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

Zarząd Grupy IQ Partners z dniem 1 stycznia 2016 r. wprowadził zmiany wyceny portfela inwestycyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez odniesienie skutków wyceny na wynik finansowy dokonując w tym zakresie retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za okres od 1.01.-30.06.2015 roku oraz od 1.01.-31.12.2015 roku. Szczegółowy opis wprowadzonych zmian znajduje się w punkcie: **Zmiana zasad (polityki) rachunkowości**.

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

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 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2016 roku. Zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2015.

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 2015 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

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.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

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

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** oraz **MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania 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),
- **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, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

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

Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **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”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz **Zmiany do MSSF 15**: data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **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 MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

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 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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 2016 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) zostaje 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 2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występowała wartość firmy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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.

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

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.

6.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne wyceny aktywów i pasywów

§ 1.

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

§ 2.

Aktywa i zobowiązania wycenia się w 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.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 5.

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

§ 6.

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

§ 7.

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

§ 8.

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

§ 9.

Pożyczki i należności są to aktywa finansowe:

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

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

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

§ 10.

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

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

3. Jeżeli w bieżącym roku obrotowym albo w poprzednich dwóch latach obrotowych aktywa finansowe zaliczone do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności zostały w znacznej kwocie sprzedane (w stosunku do całego portfela) lub przeniesiono je do innej kategorii, to jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów jako utrzymywanych do terminu wymagalności w okresie 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% nominału składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
 - na skutek zdarzenia, którego nie można było przewidzieć.
4. Sprzedaż lub przeniesienie znacznej kwoty inwestycji z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności określonej zgodnie z ust. 3 oznacza konieczność przeniesienia wszystkich pozostałych aktywów z tej kategorii do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

§ 11.

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

§ 12.

1. W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jakie wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Jednostka może zaklasyfikować dobrowolnie całą umowę zasadniczą do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia. W takim przypadku jednostka nie wykazuje 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 jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.
5. W przypadku, gdy 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 mało płynnego rynku NewConnect.

Zmiany w procedurze to:

- Wydłużenie okresu ujmowania start up-ów w cenie nabycia z 4 kwartałów do 8 kwartałów od dnia ich rejestracji (w wielu przypadkach po 4 kwartałach nie ma żadnych przesłanek by móc stwierdzić, że model biznesowy danej spółki przeszedł weryfikację przez rynek najczęściej ze względu na opóźnienia prac informatycznych);
 - Rozgraniczenie metod wyceny stosowanych w procesie podejmowania decyzji o inwestycji w dany projekt lub spółkę od rynkowej wyceny wartości godziwej spółki portfelowej już działającej opracowywanej na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego danego wehikułu inwestycyjnego. Dotychczas do obu celów stosowana była wycena metodą DCF przy zastosowaniu wysokiej stopy dyskontowej 30% w przypadku inwestycji w projekt w fazie start-up i 40% przy projekcie w fazie seed ze względu na wysokie ryzyko. W przypadku działającej spółki ryzyko jest niższe, a nawet w przypadku nie radzącej sobie na rynku spółki już same jej relacje przychodowo kosztowe doprowadzą do jej niskiej wyceny. Dla działających spółek proponowane jest stosowanie stopy dyskontowej na poziomie bieżącego kosztu kapitału, co 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 wykazują spekulacyjne zachowania kursu na koniec I i III kwartału (odchylenie zarówno w górę jak i w dół kursu na dzień bilansowy od średniej za ostatni kwartał jest większe o 25%, lub w przypadku średniej za ostatnie dwa kwartały o 50%) , by dla potrzeb sprawozdania okresowego za I i III kwartał dany wehikuły inwestycyjny ujmował wartość ich akcji według wartości z poprzedniego kwartału, czyli w taki sam sposób jak to ma miejsce w przypadku spółek niepublicznych.
7. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny 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 strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów a wartością tych aktywów w zamortyzowanym koszcie.

§ 22.

1. Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z § 14-15.
2. Skutki zmiany wartości godziwej aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1, 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 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 otrzymanych 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 wyłączonej i zapłatą otrzymaną w zamian za część wyłączaną, z uwzględnieniem przeniesionych aktywów niepieniężnych lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 30.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne

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

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

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

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

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

§ 41.

Umowy leasingu

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

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

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

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

§ 42.

Wartość firmy

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

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

§ 43.

Zapasy

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

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

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

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

§ 44.

Odpisy na należności wątpliwe

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności 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 nie przeterminowanych 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 Grupa 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

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

§ 45.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

§ 46.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z 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.

§ 47.

Rezerwy

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

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

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

§ 48.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

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

§ 49.

Obowiązkowe obciążenia wyniku

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

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

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

§ 50.

Kapitały akcjonariuszy

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

§ 51.

Kapitały własne

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

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

§ 52.

Przychody

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

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

§ 53.

Pozostałe przychody operacyjne

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

§ 54.

Pozostałe koszty operacyjne

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

§ 55.

Zyski, straty z inwestycji

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

§ 56.

Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

§ 57.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 58.

Ustalanie wyniku finansowego

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

§ 59.

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

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

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

§ 60.

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.

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.

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

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

§ 61.

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

- część bieżącą
 - część odroczonej.
2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej 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

§ 62.

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

§ 63.

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 64.

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych

§ 65.

1. Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych, nad którymi Grupa sprawuje wspólną kontrolę 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 wspólnie kontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do posiadanego udziału Grupy w jednostce wspólnie kontrolowanej. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.
2. Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych 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 wspólnie kontrolujących (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 na dzień 30 czerwca 2016 roku wyróżnia się jeden segment – 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.).

Przed zmianą zasad (polityki) rachunkowości Grupa wyróżniała 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. do dnia sprzedaży)

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.

Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, iż zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przychody/wyniki z tytułu zbycia/wyceny realizowanych inwestycji nie są prezentowane w przychodach ze sprzedaży. Przychody/wyniki, o których mowa powyżej wykazywane są na poziomie przychodów/kosztów finansowych.

Segmenty działalności za okres 01.01.2016-30.06.2016

	Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	124	-	-	-	(36)		88
Koszt własny sprzedaży	(38)	-	-	-	-		(38)
Zysk na sprzedaży	86	-	-	-	(36)		50
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-		-
Koszty ogólnego zarządu	(1 313)	-	-	-	36		(1 277)
w tym amortyzacja	(14)	-	-	-	-		(14)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	-	-	-	-		-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(1)	-	-	-	-		(1)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 228)	-	-	-	-		(1 228)
Przychody finansowe	144	-	-	-	(102)		42
w tym przychody z tytułu odsetek	32	-	-	-	-		32
Koszty finansowe	(1 820)	-	-	-	102		(1 718)
w tym koszty z tytułu odsetek	(91)	-	-	-	-		(91)
Zysk netto	(2 814)	-	-	-	-		(2 814)
Aktywa trwałe	67 499	-	-	-	(35 143)		32 356
Finansowe inwestycje długoterminowe	64 385	-	-	-	(33 978)		30 407
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11 495	-	-	-	(8 234)		3 261
Suma aktywów	78 994	-	-	-	(43 377)		35 617
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	57 671	-	-	-	(31 126)		26 545
Zobowiązania długoterminowe	6 220	-	-	-	(4 005)		2 215
Zobowiązania krótkoterminowe	15 103	-	-	-	(8 247)		6 856
Suma pasywów	78 994	-	-	-	(43 377)		35 617

Dane rzeczywiste

Segmenty działalności za okres 01.01.2015-30.06.2015

Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		Wylączenia konsolidacyjne	Razem
			Segment e-commerce	Wycenianych metodą praw własności		
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

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

Segmenty działalności za okres 01.01.2015-30.06.2015

Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		Wylączenia konsolidacyjne	Razem
			Segment e-commerce	Wycenianych metodą praw własności		
Przychody ze sprzedaży	40	-	-	-	(36)	4
Koszt własny sprzedaży	(40)	-	-	-	-	(40)
Zysk na sprzedaży	-	-	-	-	(36)	(36)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 043)	-	-	-	36	(1 007)
w tym amortyzacja	(12)	-	-	-		(12)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	22	-	-	-	-	22
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(18)	-	-	-	-	(18)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 039)	-	-	-	-	(1 039)
Przychody finansowe	518	-	-	-	1 874	2 392
w tym przychody z tytułu odsetek	45	-	-	-	-	45
Koszty finansowe	(3 620)	-	-	-	(321)	(3 941)
w tym koszty z tytułu odsetek	(97)	-	-	-		(97)
Zysk netto	(3 931)	-	-	-	1 522	(2 409)
Aktywa trwałe	72 619	-	-	-	(38 942)	33 677
Finansowe inwestycje długoterminowe	69 613	-	-	-	(38 251)	31 362
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10 629	-	-	-	(5 342)	5 287
Suma aktywów	83 248	-	-	-	(44 284)	38 964
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	65 978	-	-	-	(34 254)	31 724
Zobowiązania długoterminowe	7 423	-	-	-	(4 641)	2 782
Zobowiązania krótkoterminowe	9 847	-	-	-	(5 390)	4 457
Suma pasywów	83 248	-	-	-	(44 284)	38 964

6.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień				
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	3 263	-	3 652	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	1	1	560	1
	-	3 264	1	4 212	1

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje		Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.						
Wartość brutto	445	4 905	7		1 106	6 463
Umorzenie	-	(1 642)	(7)		(1 105)	(2 754)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-		-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 263	0		1	3 264
Zmiany w I półroczu 2016 roku						
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-		-	-
Zakup	-	-	-		-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-		-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(4 898)	-		(903)	(5 801)
Amortyzacja	-	-	-		(1)	(1)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	1 635	-		903	2 538
Inne zmiany	-	-	-		-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.						
Wartość brutto	445	7	7		203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)		(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-		-	(445)
Wartość księgową netto	-	-	-		-	-

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

Dane rzeczywiste

	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 2015 roku						
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-		-	-
Zakup	-	-	-		-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-		-	-
Zmiany z tytułu sprzedaży udziałów jedn. zależnej	-	-	-		(1 168)	(1 168)
Amortyzacja	-	(777)	-		-	(777)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia udziałów jedn.zależnej	-	-	-		493	493
Inne zmiany	-	54	-		-	54
Stan na 31 grudnia 2015 r.						
Wartość brutto	445	4 905	7		1 106	6 463
Umorzenie	-	(1 642)	(7)		(1 105)	(2 754)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-		-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 263	-		1	3 264

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

Dane porównawcze

	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 księgowa netto	-	3986	0	676	4 662
Zmiany w 2015 roku					
Zakup	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(4 844)	-	(2 071)	(6 915)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	858	-	1 396	2 254
Stan na 31 grudnia 2015 r.					
Wartość brutto	445	7	7	203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)	(202)	(216)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgowa netto	-	-	-	1	1

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

Dane rzeczywiste

	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 księgowa netto	-	3986	0	676	4 662
Zmiany w I półroczu 2015 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(389)	-	(116)	(505)
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 księgowa netto	-	3 652	-	560	4 212

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

Dane porównawcze

	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 księgowa netto	-	3986	0	676	4 662
Zmiany w I półroczu 2015 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(4 844)	-	(2 071)	(6 915)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	858	-	1 396	2 254
Stan na 30 czerwca 2015 r.					
Wartość brutto	445	7	7	203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)	(202)	(216)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgowa netto	-	-	-	1	1

6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień				
	30.06.2016	Dane	Dane	Dane	Dane
		31.12.2015	rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Grunty, budynki i budowle	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	2	10	2	10	4
Środki transportu	38	119	50	145	63
Inne środki trwałe	9	31	10	35	10
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
Razem	49	160	62	190	77

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.						
Wartość brutto	-	238	370	138	-	746
Umorzenie	-	(228)	(251)	(107)	-	(586)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	10	119	31	-	160
Zmiany w I półroczu 2016 roku						
Zakup	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(88)	(129)	(110)	-	(327)
Amortyzacja	-	-	(12)	(1)	-	(13)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	80	60	89	-	229
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.						
Wartość brutto	-	150	241	28	-	419
Umorzenie	-	(148)	(203)	(19)	-	(370)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	2	38	9	-	49

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

Dane rzeczywiste

	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 księgową netto	-	13	104	41	95	254
Zmiany w 2015 roku						
Zakup	-	5	63	-	-	68
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Zmiany z tytułu sprzedaży udziałów jedn. zależnej	-	(84)	-	(1)	-	(85)
Amortyzacja	-	(6)	(48)	(10)	-	(64)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia udziałów jedn. zależnej	-	81	-	1	-	82
Inne zmiany	-	-	1	-	(95)	(94)
Stan na 31 grudnia 2015 r.						
Wartość brutto	-	238	370	138	-	746
Umorzenie	-	(228)	(251)	(107)	-	(586)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	10	119	31	-	160

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

Dane porównawcze

	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 księgową netto	-	13	104	41	95	254
Zmiany w 2015 roku						
Zakup	-	-	63	-	-	63
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(167)	(129)	(111)	(95)	(502)
Amortyzacja	-	(4)	(22)	(1)	-	(27)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	159	34	81	-	274
Inne zmiany	-	-	1	-	-	1
Stan na 31 grudnia 2015 r.						
Wartość brutto	-	150	241	28	-	419
Umorzenie	-	(148)	(191)	(18)	-	(357)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	2	50	10	-	62

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

Dane rzeczywiste

	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 księgową netto	-	13	104	41	95	254
Zmiany w I półroczu 2015 r.						
Zakup	-	-	63	-	-	63
Amortyzacja	-	(4)	(22)	(6)	-	(32)
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 księgową netto	-	10	145	35	-	190

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

Dane porównawcze

	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 księgową netto	-	13	104	41	95	254
Zmiany w I półroczu 2015 r.						
Zakup	-	-	63	-	-	63
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(167)	(129)	(111)	(95)	(502)
Amortyzacja	-	(2)	(9)	(1)	-	(12)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	159	34	81	-	274
Inne zmiany	-	-	1	-	-	1
Stan na 30 czerwca 2015 r.						
Wartość brutto	-	150	241	28	-	419
Umorzenie	-	(146)	(178)	(18)	-	(342)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	4	63	10	-	77

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Dane rzeczywiste												Stan na dzień			Dane rzeczywiste			Dane porównawcze		
	30.06.2016						31.12.2015						31.12.2015			30.06.2015			30.06.2015		
	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	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	(50)	-	50	(50)	-	50	(50)	-	50	(50)	-	50	(50)	-			
Środki transportu	178	(178)	-	307	(118)	69	178	(178)	-	307	(131)	82	178	(178)	-	-	-	-			
Inne środki trwale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Środki trwale w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Razem	228	(228)	-	357	(168)	69	228	(228)	-	357	(181)	82	228	(228)	-	-	-	-			

6.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2016 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			2 100	
B2BPartner S.A.	zależna	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2 100	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30 czerwca 2016 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			2 691	
Igoria Trade S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	2 192	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Site S.A.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	499	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie			17 699	
SeoPower sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tylko Pracownicy S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	306	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exnui sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	1 847	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ofertonometr sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Novus Ordo sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sports TV sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
cFund.pl sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SmartSpot sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Propergroup S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Motobase sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	188	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Digital Broadcast sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ponolo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Czerwony Widelec S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
E2O sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exlibris sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
3MQ sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Performance Marketing Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	317	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Innovations Next sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	1 101	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
iFood sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	314	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Odbierz.to sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	231	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	144	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	291	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	155	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Game Trade Mobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
QAA sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Posyłka sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	26	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	288	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Giftbox sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awiemto.pl sp.z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langzee sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	377	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	298	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Group S.A. (d.nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	3 355	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
UNIT4 BI Center sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	888	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
aStory sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Antyweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	714	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	114	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	97	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	461	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GetInfo S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	79	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 180	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	657	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

BookLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DebtLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	426	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	448	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	733	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LProfit sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	455	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	376	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Labs sp. z o.o. (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Protoweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	700	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invendo sp. z o. o.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 132	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners S.A.	1	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

C.d. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30 czerwca 2016 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 5
Papiery nienotowane na giełdzie			719	
ThinkGroup S.A.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	719	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie		1 342	
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	718	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Acrebit S.A. (d. nazwa Acreo S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	369	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mobile Partner S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	255	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Power Price S.A.*	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		5 565	
Overton sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Noclegiada.pl sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TCMJ sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
My Meeting Rooms sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

EcuTest sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TappEat sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Morning Healthy sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Moneyzoom S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Prowly.com sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	409	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Baroquesoftware sp. z o. o.	Inventiq sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Grup S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	4 759	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Screen Network S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	397	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 30 czerwca 2016 r.

Rodzaj inwestycji finansowych	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Razem		1 010	
Certyfikaty inwestycyjne FIZ	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 010	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 30.06.2016 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Długoterminowe papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	2 186	22 155	6 661	0	31 002
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	7	336	1 010	1 353
- Zakup	0	7	0	1 010	1 017
- Wycena	0	0	336	0	336
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	86	1 772	90	0	1 948
- Sprzedaż	0	133	5	0	138
- Wycena	86	1 639	85	0	1 810
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na I półrocza 2016 r.	2 100	20 390	6 907	1 010	30 407

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31 grudnia 2015 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Dane Porównawcze

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			2 186	
B2BPartner S.A.	zależna	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2186	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Dane Porównawcze

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			2 474	
Igoria Trade S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	1 922	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Site S.A.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	552	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie			19 681	
SeoPower sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tylko Pracownicy S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	387	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exnui sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	2 091	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ofertonometr sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Novus Ordo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sports TV sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
cFund.pl sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SmartSpot sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Propergroup S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Motobase sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	212	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Digital Broadcast sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ponolo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Czerwony Widelec S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
E2O sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exlibris sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
3MQ sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	333	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Innovations Next sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	1 370	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
iFood sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	352	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Odbierz.to sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	227	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	145	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	312	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	148	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Game Trade Mobile sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

QAA sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Posyłka sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	35	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	687	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Giftbox sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awiemto.pl sp.z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langzee sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	372	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	393	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Group S.A. (d.nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	3 210	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
UNIT4 BI Center sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 052	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
aStory sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Antyweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	560	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	122	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	118	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	685	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GetInfo S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	101	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 464	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	774	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BookLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	19	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DebtLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	422	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	441	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	722	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LProfit sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	493	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	371	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ABC Media Publishing sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	131	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Labs sp. z o.o. (d.nazwa Any7 sp. z o.o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Protoweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	700	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 232	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Dane Porównawcze

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
---	---	-------------------	--

Papiery notowane na giełdzie		1 216	
Langlool.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	631	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Acrebit S.A. (d. nazwa Acreo S.A.)	IQ Venture Capital S.à r.l.	330	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mobile Partner S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	255	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Power Price S.A.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		5 445	
Overton sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	50	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Noclegiada.pl sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TCMJ sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
My Meeting Rooms sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
EcuTest sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TappEat sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Morning Healthy sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Moneyzoom S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Prowly.com sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	530	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Baroquesoftware sp. z o. o.	Inventiq sp. z o.o.	1	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Grup S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	4 431	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Screen Network S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	433	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	3 795	26 827	7 872	38 494
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	1 980	962	2 942
- Zakup	0	1 422	1	1 423
- Wycena	0	558	431	989
- Reklasyfikacja	0	0	530	530
b. Zmniejszenia (z tytułu)	1 609	6 652	2 173	10 434
- Sprzedaż	485	4 208	1 384	6 077
- Wycena	1 016	1 703	475	3 194
- Reklasyfikacja	0	530	0	530
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	2 186	22 155	6 661	31 002

Wybrane dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych

	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow. i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk/(strata) ze sprzedaży	Zysk/(strata) netto okresu
Jednostki zależne								
Ventures Hub sp. z o.o.	12 452	4 772	17 224	12 074	5 150	17 224	(297)	(952)
Inqbe sp. z o.o.	7 930	2 684	10 614	7 046	3 568	10 614	-	(494)
IQ Venture Capital S.à.r.l.	3 885	3 169	7 054	4 750	2 304	7 054	(80)	(697)
Inventiq sp. z o.o.	700	720	1 420	(66)	1 486	1 420	(2)	(34)
IQ Pomerania sp. z o.o.	3	1	4	(147)	151	4	(114)	(115)
B2BPartner S.A.	3 074	1 797	4 871	937	3 934	4 871	(167)	(182)
Jednostki stowarzyszone								
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tylko Pracownicy S.A.	382	345	727	676	51	727	-	(1)
Site S.A.	1 072	242	1 314	594	720	1 314	(105)	(55)
Smartsport sp. z o.o.	-	752	752	752	-	752	(1)	16
Ponolo sp. z o.o.	339	231	570	503	67	570	(88)	(64)
E2O sp. z o.o.	304	194	498	198	300	498	(103)	(93)
Digital Broadcast sp. z o.o.	261	83	344	264	80	344	(8)	(10)
Smart Reports sp. z o.o.	303	288	591	590	1	591	(6)	(30)
Awiemto.pl sp.z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Exnui sp. z o.o.	1 028	704	1 732	1 489	243	1 732	(408)	(410)
Better Software Group sp. z o.o. (d. Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	12 385	1 061	13 446	11 147	2 299	13 446	(135)	(227)
Better Software Labs sp. z o.o. (d. Any7 sp. z o.o.)	150	145	295	191	104	295	36	(44)
BCS Software S.A.	176	335	511	434	77	511	(359)	(358)
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	857	968	1 825	1 080	745	1 825	(134)	(96)
Sports TV sp. z o.o.	-	423	423	415	8	423	-	1
Novus Ordo sp. z o.o.	373	169	542	516	26	542	7	7
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	1	10	11	5	6	11	-	-
Igoria Trade S.A.	765	8 085	8 850	2 114	6 736	8 850	(182)	90
Evilport sp. z o.o.	51	1 641	1 692	1 044	648	1 692	209	195
Nonoobs.pl S.A.	550	452	1 002	510	492	1 002	61	26
BSS Poland S.A.	4 598	268	4 866	1 183	3 683	4 866	(417)	(385)
Chinese2know.com sp. z o.o.	871	414	1 285	593	692	1 285	(112)	(112)
GetInfo S.A.	152	38	190	121	69	190	(84)	(98)
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
ThinkGroup S.A. (d.VipMedica S.A.)	2 200	335	2 535	1 139	1 396	2 535	14	17
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	366	581	947	930	17	947	(62)	(48)
Innovations Next sp. z o.o.	1 131	2 102	3 233	2 166	1 067	3 233	(172)	(111)
Antyweb sp. z o.o.	65	1 066	1 131	971	160	1 131	184	138
IgoPay sp. z o.o.	2 459	1 384	3 843	1 100	2 743	3 843	(274)	(202)
iFood sp. z o.o.	1 200	800	2 000	1 999	1	2 000	-	-
rTime sp. z o.o.	806	906	1 712	1 703	9	1 712	-	15
BookLine sp. z o.o.	1 851	103	1 954	1 325	629	1 954	(104)	(46)
DebtLine sp. z o.o.	535	854	1 389	1 387	2	1 389	(84)	(72)
Odbierz.to sp. z o.o.	750	581	1 331	1 329	2	1 331	-	12
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	9	470	479	469	10	479	(69)	(62)

AI Tools sp. z o.o.	1 218	1 121	2 339	377	1 962	2 339	(213)	(231)
Protoweb sp. z o.o.	1 399	296	1 695	1 683	12	1 695	(199)	(199)
LProfit sp. z o.o.	6	625	631	625	6	631	(14)	(13)
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	138	138	75	63	138	71	72
Posylka sp. z o.o.	1	24	25	18	7	25	17	17
Giftbox sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	160	588	748	748	-	748	(1)	7
cFund.pl sp. z o.o.	687	28	715	696	19	715	(1)	(1)
Zumobile sp. z o.o.	1	766	767	767	-	767	(1)	11
InGis sp. z o.o.	135	1 491	1 626	1 602	24	1 626	(2)	23
Langzee sp. z o.o.	-	772	772	770	2	772	-	11
Seo Power sp. z o.o.	380	38	418	204	214	418	(155)	(132)
IQ Alfa sp. z o.o.	-	5	5	5	-	5	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	3	3	(1)	4	3	-	-

6.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2016 po zmianie zasad rachunkowości	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2016
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 283	113	47	92	2 215
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	2 198	113	35	78	2 128
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	85	0	12	14	87
c)	rezerwy na koszty					
2.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne:	0	0	0	0	0
a)	-	0	0	0	0	0
3.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne:	0	0	0	0	0
a)	-	0	0	0	0	0
4.	Pozostałe rezerwy długoterminowe:	0	0	0	0	0
a)	rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0	0	0
b)	-	0	0	0	0	0
5.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe:	0	0	0	0	0
a)	-	0	0	0	0	0
	RAZEM	2 283	113	47	92	2 215

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2016 po zmianie zasad rachunkowości	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2016
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 828	0	124	148	1 851
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	1 685	0	107	120	1 697
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	137	0	13	26	150
c)	rezerwy na koszty	6	0	4	2	4
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

6.10 Wartość firmy

Nota 5

	Stan na dzień				
	30.06.2015	Dane		Dane	
		rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze
	30.06.2015	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Jednostki zależne	-	2 186	-	3 697	-
B2BPartner S.A. (d. nazwa: Zakupy.com S.A.)	-	2 186	-	3 697	-
Transdata sp. z o.o.	-	-	-	-	-

	Stan na dzień				
	30.06.2015	Dane		Dane	
		rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze
	30.06.2015	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Wartość firmy na początek okresu	-	3 697	-	3 697	-
Zwiększenia	-	-	-	3 697	-
Zmniejszenia	-	-1 511	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-1 511	-	-	-
Wartość firmy na koniec okresu	-	2 186	-	-	-

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień				
	30.06.2016	Dane		Dane	
		rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
do 3 m-cy	16	1 291	10	1 337	11
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-	-	-
Razem należności handlowe	16	1 291	10	1 337	11
Należności budżetowe	80	199	132	373	184
Pozostałe należności	25	468	402	926	788
Razem należności pozostałe	105	667	534	1 299	972

6.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień				
	30.06.2016	Dane		Dane	
		rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	572	591	591	517	567
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	570	99	550	94	512
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	1 142	690	1 141	611	1 079

6.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień				
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe	35	23	19	37	31
- ubezpieczenia	11	6	6	10	10
- składki członkowskie	4	-	-	-	-
- inne	20	17	13	27	21
Pozostałe aktywa obrotowe	-	620	-	787	14
Razem Inne aktywa obrotowe	35	643	19	824	45

6.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień				
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
Środki pieniężne w kasie	-	-	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 244	707	378	578	473
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 244	707	378	578	473

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

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

Kapitał 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 we wszystkich prezentowanych okresach rozliczeniowych 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie na dzień 30.06.2016 r. w wysokości -32.291 tys. zł oraz -24.916 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. i -27.415 na dzień 30.06.2015 r stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie na dzień 30.06.2016 r. wynosiły 36.032 tys. zł oraz na dzień 31.12.2015 r. 36.032 tys. zł i na dzień 30.06.2015 r. 36.030 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:

	Dane		Stan na dzień		Dane	
	rzeczywiste	porównawcze	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze	porównawcze
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
B2BPartner S.A.	-	582	-	1 402	-	-
Transdata sp. z o.o.	-	-	-	1	-	-
Seo Power sp. z o.o.	-	-	-	213	-	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	1	-	1	1	1	1
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	1	582	1	1 617	1	1

6.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Długoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	-	-	-

W prezentowanych okresach nie występowały długoterminowe zobowiązania finansowe.

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Dane		Stan na dzień		Dane	
	rzeczywiste	porównawcze	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze	porównawcze
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe						
z tytułu kredytów bankowych	-	750	-	-	-	-
z tytułu pożyczek	1 042	24	24	126	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
z tytułu obligacji	4 203	2 751	2 751	3 706	3 498	3 498
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	5 245	3 525	2 775	3 832	3 498	3 498

6.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień				
		Dane		Dane	
	30.06.2016	rzeczywiste 31.12.2015	porównawcze 31.12.2015	rzeczywiste 30.06.2015	porównawcze 30.06.2015
Zobowiązania handlowe	163	1 776	34	2 252	290
Pozostałe zobowiązania	878	1 340	63	844	125
Zobowiązania pracownicze	64	49	20	100	64
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	44	43	21	76	45
Zobowiązania z tytułu innych podatków	20	75	21	24	11
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	750	1 173	1	644	5
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	878	1 340	63	844	125

6.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	12	-
Razem	-	12	-

6.19 Leasing

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie posiada umów leasingowych o charakterze finansowym.

Sumy przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 oraz na 30 czerwca 2015 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień				
		Dane		Dane	
	30.06.2016	rzeczywiste 31.12.2015	porównawcze 31.12.2015	rzeczywiste 30.06.2015	porównawcze 30.06.2015
Do jednego roku	-	22	-	22	-
Od 1 roku do 5 lat	-	35	-	46	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
	-	57	-	67	-

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

	Stan na dzień				
		Dane		Dane	
	30.06.2016	rzeczywiste 31.12.2015	porównawcze 31.12.2015	rzeczywiste 30.06.2015	porównawcze 30.06.2015
Do jednego roku	-	21	-	21	-
Od 1 roku do 5 lat	-	34	-	44	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
	-	55	-	65	-

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 I półroczu 2016 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 związku ze zmianą zasad rachunkowości na 30 czerwca 2016 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasyfikacji posiadanych przez Grupę udziałów i akcji z „Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży” do „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

6.22 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

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	30 407	-	-	-	30 407
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	16	-	-	16
Należności budżetowe	6	-	80	-	-	80
Pozostałe należności	6	-	25	-	-	25
Obligacje	7	-	572	-	-	572
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	570	-	-	570
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	1 244	-	-	1 244
		30 407	2 507	-	-	32 914

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

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	-	-	-	23 893	23 893
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	1 291	-	-	1 291
Należności budżetowe	6	-	199	-	-	199
Pozostałe należności	6	-	468	-	-	468
Obligacje	7	-	591	-	-	591
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	99	-	-	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	707	-	-	707
		-	3 355	-	23 893	27 247

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

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	31 002	-	-	-	31 002
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	10	-	-	10
Należności budżetowe	6	-	132	-	-	132
Pozostałe należności	6	-	402	-	-	402
Obligacje	7	-	591	-	-	591
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	550	-	-	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	378	-	-	378
		31 002	2 063	-	-	33 065

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Kategorie instrumentów finansowych

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

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Kategorie instrumentów finansowych

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	30 577	-	-	-	30 577
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	11	-	-	11
Należności budżetowe	6	-	184	-	-	184
Pozostałe należności	6	-	788	-	-	788
Obligacje	7	-	567	-	-	567
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	512	-	-	512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	473	-	-	473
		30 577	2 535	-	-	33 112

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
		Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	-	163	-	163
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	1 042	-	1 042
Obligacje	12,13	-	4 203	-	4 203
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	878	-	878
		-	6 286	-	6 286

Dane rzeczywiste

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
		Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	-	1 776	-	1 776
Kredyty	12,13	-	750	-	750
Pożyczki	12,13	-	24	-	24
Obligacje	12,13	-	2 751	-	2 751
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	1 352	-	1 352
		-	6 653	-	6 653

Dane porównawcze

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

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	-	34	-	34
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	24	-	24
Obligacje	12,13	-	2 751	-	2 751
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	63	-	63
		-	2 872	-	2 872

Dane rzeczywiste

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

Dane porównawcze

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	-	290	-	290
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	-	-	-
Obligacje	12,13	-	3 498	-	3 498
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	125	-	125
		-	3 913	-	3 913

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

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

- Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na 30.06.2016 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30.06.2016 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- Poziom 3:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Grupa Kapitałowa zaklasyfikowała
 - udziały i akcje nienotowane na GPW,

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

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

Stan na dzień 30.06.2016					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
			na obserwowalnych	Pozostałe	
			danych rynkowych	techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach			
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	30 407	30 407
Nienotowane papiery wartościowe	-			23 264	23 264
Notowane papiery wartościowe	-			7 143	7 143
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	2 507	2 507
Obligacje	7			572	572
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			1 935	1 935
w tym należność budżetowe				80	80
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży				719	719
Nienotowane papiery wartościowe				719	719
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	32 914	32 914
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	6 286	6 286
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	6 286	6 286

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
			na obserwowalnych	Pozostałe	
			danych rynkowych	techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach			
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	3 355	3 355
Obligacje	7			591	591
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			2 764	2 764
w tym należność budżetowe				199	199
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	23 893	23 893
Nienotowane papiery wartościowe	3b			23 893	23 893
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	27 248	27 248
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	6 653	6 653
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	6 653	6 653

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Techniki wyceny oparte			
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	31 002	31 002
Nienotowane papiery wartościowe	-			25 126	25 126
Notowane papiery wartościowe	-			5 876	5 876
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	2 063	2 063
Obligacje	7			591	591
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			1 472	1 472
w tym należność budżetowe				132	132
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	33 065	33 065
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	2 872	2 872
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	2 872	2 872

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 30.06.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Techniki wyceny oparte			
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	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

Dane porównawcze

Stan na dzień 30.06.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	30 577	30 577
Nienotowane papiery wartościowe	-			22 939	22 939
Notowane papiery wartościowe	-			7 638	7 638
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	2 535	2 535
Obligacje	7			567	567
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność budżetowe	6,7,9			1 968	1 968
				184	184
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży				3 492	3 492
Nienotowane papiery wartościowe				3 492	3 492
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	36 604	36 604
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	3 913	3 913
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 913	3 913

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

Stan na dzień 30.06.2016

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	32	-	-	32
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	32	-	-	32

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	44	-	-	44
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	312	312
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	312	312
Ogółem (zysk/strata netto)	-	44	-	312	356

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	43	-	43
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	594	594
- wyniku finansowym	-	-	594	594
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	43	-	637

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 30.06.2015

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	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	-	(145)

Dane porównawcze

Stan na dzień 30.06.2015

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	45	-	45
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	1 417	1 417
- wyniku finansowym	-	-	1 417	1 417
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	45	-	1 462

Stan na dzień 30.06.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(91)	(91)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(91)	(91)

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(194)	(194)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-
Leasing finansowy	-	(4)	(4)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(194)	(198)

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(148)	(148)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(148)	(148)

Dane rzeczywiste

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	-	(140)	(140)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-
Leasing finansowy	-	(2)	(2)
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(140)	(142)

Dane porównawcze

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	-	(142)	(142)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(142)	(142)

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 zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

Ryzyko wahań 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 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkobiorca A -obligacja	6	0	5%
Pożyczkobiorca A -obligacja	86	12	5%
Pożyczkobiorca E -obligacja	50	18	7%
Pożyczkobiorca G -pożyczka	426	42	8%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	18	7%
Pożyczkobiorca K -pożyczka	75	24	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	693	114	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkobiorca G -pożyczka	1000	42	10%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	1 000	42	-

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 3% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 4% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	8	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	21	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	25	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	10	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	30	0	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	21	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	100	15	WIBOR 6M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	297	38	-

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	600	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	136	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	136	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	120	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	4	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	20	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	74	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	95	12	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	320	33	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	70	7	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	50	3	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	10	1	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	150	10	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	4	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca K -obligacja	80	0	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	11	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	8	WIBOR 1R+2p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3914	289	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku.
Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 16% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 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

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

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji.
- Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.
- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, inny papierów wartościowych)

IQ Partners S.A. i jej spółki zależne dokonują wyceny wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych. Metody wycen w części są oparte bezpośrednio na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje, więc ryzyko pogorszenia wyników Grupy IQ Partners, odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen, w momencie dekonjunktury na giełdach.

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

6.24 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres		Dane
	Dane		porównawcze
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 30.06.2016	do 30.06.2015	do 30.06.2015
Usługi	88	1 380	4
Wynajem powierzchni biurowej	2	4	4
Obsługa techniczna serwisów internetowych	-	1 342	-
Reklama w serwisach internetowych	-	34	-
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	86	-	-
Towary	-	9 832	-
Razem przychody ze sprzedaży	88	11 212	4

6.25 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres		Dane
	Dane		porównawcze
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 30.06.2016	do 30.06.2015	do 30.06.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(15)	(210)	(12)
Koszty świadczeń pracowniczych	(627)	(763)	(605)
Zużycie materiałów i energii	(13)	(12)	(9)
Usługi obce	(533)	(660)	(319)
Podatki i opłaty	(30)	(16)	(15)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(24)	(279)	(36)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8)	(19)	(8)
Pozostałe koszty rodzajowe	(27)	(13)	(3)
Razem koszty rodzajowe	(1 277)	(1 972)	(1 007)
Koszt własny sprzedaży	(38)	(7 997)	(40)
Koszty sprzedaży	-	(2 753)	-
Razem koszty	(1 315)	(12 722)	(1 047)

6.26 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres		Dane
	Dane		porównawcze
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 30.06.2016	do 30.06.2015	do 30.06.2015
Roczna korekta VAT	-	-	-
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	22	22
Przychody dotyczące kosztów refinansowanych dotacją	-	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	38	-
Inne	-	23	-
Razem pozostałe przychody	-	83	22

6.27 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Spisane przeterminowane należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	(9)	(9)
Inne	(1)	(12)	(9)
Razem pozostałe koszty	(1)	(21)	(18)

6.28 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	3	707	707
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-	1 417
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	32	47	45
Otrzymane dywidendy	-	223	223
Pozostałe przychody finansowe	7	-	-
Razem przychody finansowe	42	977	2 392

6.29 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Koszty odsetek z tytułów:	(91)	(142)	(142)
Pożyczki	(44)	(62)	(23)
Leasing finansowy	-	(2)	-
Obligacji	(46)	(67)	(63)
Zobowiązań	(1)	(11)	(11)
Różnice kursowe	(85)	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(33)	(2 092)	(2 092)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(1 499)	(411)	(1 716)
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-	-
Pozostałe	(10)	-	-
Razem koszty finansowe	(1 718)	(2 681)	(3 941)

6.30 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Podatek bieżący	-	-	-
Podatek odroczony	90	(73)	179
Razem	90	(73)	179

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		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zysk (strata) netto	(2 814)	(2 790)	(2 409)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1259	-0,1248	-0,1078

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 Objaśnienia 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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany zobowiązań warunkowych oraz aktywów warunkowych:

- I. W dniu 16 maja 2016 roku Inventiq sp. z o.o. zawarła warunkową umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy jest zbycie przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi za łączną cenę 737.949,84 zł pod warunkiem, że do dnia 30 września 2016 roku zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, że do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C. Kupujący zapłacił Inventiq sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 737.949,84 zł. Stosownie do postanowień Umowy zaliczka podlega zwrotowi w terminie do dnia 6 października 2016 roku, chyba że warunek zostanie spełniony tj. akcje serii C spółki ThinkGroup S.A. zostaną wprowadzone do obrotu. W przypadku opóźnienia w zwrocie wyżej wymienionej zaliczki Kupujący będzie mógł się domagać odsetek za zwłokę w wysokości 14% w skali rocznej. W przypadku braku spełnienia drugiego warunku tj. do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C, Inventiq sp. z o.o. będzie zobowiązany do odkupu od podmiotów wskazanych przez Kupującego akcji serii C ThinkGroup S.A. po cenie wynoszącej 0,24 zł. W przypadku braku realizacji żądań odkupu Inventiq sp. z o.o. zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 280.000,00 zł. Zabezpieczeniem roszczeń Kupującego wynikających z powyższej Umowy są 2 weksle własne in-blanco wystawione przez IQ Partners S.A. jako poręczyciela. Pierwszy weksel może zostać uzupełniony przez Kupującego do maksymalnej kwoty 737.949,84 zł powiększonej o ewentualne odsetki natomiast drugi do maksymalnej kwoty 280.000 zł. Dodatkowo IQ Partners S.A. jako poręczyciel podda się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, składając oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 737.949,84 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 14% w skali roku oraz 280.000,00 zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- I. 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.

- II. 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.

- III. Zobowiązania warunkowe wynikające z warunkowej umowy sprzedaży akcji z dnia 16 maja 2016 roku w przedmiocie zbycia przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi.

Szczegółowy opis znajduje się w punkcie I Rozdziału „Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego”.

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 I półroczu 2016 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.

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 2016 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2016 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 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	38 tys. zł	34 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 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

Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2016 roku (w tys. zł)

W I półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała sprzedaży następujących udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Przychody ze sprzedaży inwestycji finansowych (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży inwestycji finansowych
	Spółki zależne		0	0
	Spółki stowarzyszone:		100	-33
I	- udziały Better Software Labs sp. z o.o. (d. nazwa ANY7 Sp. z o.o.)	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	- udziały ABC Media Publishing sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	100	-31
II	- udział IQ Alfa sp. z o.o.	IQ Partners S.A.	0	-2
	Portfel mniejszościowy:		0	0
I	udział Telehorse sp. z o.o.	Inqbe sp. o.o.	0	0
	udział NatuMed sp. z o.o.	Inqbe sp. o.o.	0	0
	udział Tulum Technologies sp. z o.o.	Inqbe sp. o.o.	0	0

Inwestycje w I półroczu 2016 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w I półroczu 2016 roku dokonała inwestycji na łączną kwotę 745 tys. zł.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Kwota inwestycji	Uwagi
	Spółki zależne		0	
	Spółki stowarzyszone:		745	
I	- udział Better Software Group S.A. - dopłata do kapitału w wyniku połączenia spółek Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	2	Uregulowane środkami pieniężnymi
	- udział Invendo sp. z o.o.	Inventiq sp. z o.o.	2	Uregulowane środkami pieniężnymi
II	- udział IQ Alfa sp. z o.o.	IQ Partners S.A.	3	Uregulowane środkami pieniężnymi
	- udział ThinkGroup S.A.	Inventiq sp. z o.o.	738	Uregulowane środkami pieniężnymi
	Portfel mniejszościowy:		0	

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

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.

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

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

Skorygowano wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dokonano retrospektywnie korekty na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2015 roku powyższe zmiany wyceny portfela skutkują wzrostem wartości portfela inwestycyjnego o 7.595 tys. zł porównując „dane rzeczywiste” z „danymi porównawczymi”. Kwota - 12.345 tys. zł obciążała wynik z lat ubiegłych, kwota 382 tys. zł została odniesiona na wynik finansowy okresu, natomiast kwota 8.831 tys. zł została odniesiona na pozostałe kapitały. Zmiany wyceny portfela skutkowały zmniejszeniem kapitału własnego o 125 tys. zł. Natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku zmiany wyceny portfela skutkują wzrostem portfela inwestycyjnego o 7.110 tys. zł porównując „dane rzeczywiste” z „danymi porównawczymi”. Kwota -9.825 tys. zł obciążała wynik z lat ubiegłych, kwota -727 tys. zł została odniesiona na wynik finansowy okresu, natomiast kwota 13.051 tys. zł została odniesiona na pozostałe kapitały Grupy. Zmiany wyceny portfela skutkowały zwiększeniem kapitału własnego o 1.918 tys. zł.

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

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 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 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 2016 roku:

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

- W dniu 6 maja 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii U na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii V na rzecz spółki Inflube sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 28 czerwca 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii W na rzecz spółki Erfx Prime sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 28 czerwca 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje:

- W dniu 14 stycznia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii D na rzecz spółki Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 lipca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 16 lutego 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii E na rzecz spółki Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 17 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 16 sierpnia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 18 kwietnia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii F na rzecz spółki Revisione sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 80 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 22 lutego 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

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

- W dniu 4 maja 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AI na rzecz spółki eRFX Prime sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 990 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 5 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 5 maja obligacja została częściowo spłacona w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.
- W dniu 4 maja 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AJ na rzecz spółki Inflube sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 990 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 5 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 5 maja obligacja została częściowo spłacona w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

Objęte obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2016 roku:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. objęła:

- Obligacje od IQ Pomerania sp. z o.o. Warunki emisji obligacji przez IQ Pomerania sp. z o.o. do Ventures Hub sp. z o.o. zostały opisane w punkcie powyżej: „Spółka IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje.”
- W dniu 11 stycznia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii E wyemitowanej przez spółkę SeoPower sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 25 tys. zł. Termin wykupu przypada na 5 listopada 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 11 stycznia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii F wyemitowanej przez spółkę SeoPower sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł.

Termin wykupu przypada na 11 stycznia 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

- W dniu 16 lutego 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii G wyemitowanej przez spółkę SeoPower sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 30 tys. zł. Termin wykupu przypada na 15 lutego 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 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 powyżej: „Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje.”

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w całości wobec spółki stowarzyszonej Smart Reports sp. z o.o. obligację serii AH w wysokości 90 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 3 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 90 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w całości wobec spółki stowarzyszonej Smart Reports sp. z o.o. obligację serii AG w wysokości 75 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 3 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 75 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w częściowo wobec eRFX Prime z o.o. obligację serii AI w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w częściowo wobec Inflube z o.o. obligację serii AJ w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłaty objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 5 i 20 stycznia 2016 roku Timo.pl sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii C wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 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 22 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W dniach 11 stycznia, 16 lutego, 4 maja 2016 roku SITE S.A. spłaciła częściowo obligację serii H w łącznej wysokości 63 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 9 tys. zł. Obligacja była oprocentowana w wysokości 5% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 70 tys. zł.

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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach, niż rynkowe.

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 2016 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 2016 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) Postępowań dotyczącego 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 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 dezinvestycję 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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 30 sierpnia 2016 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (13.05.2016 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (30.08.2016 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 ** wraz z DAMF INVEST S.A. **	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 30.08.2016 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów.

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 50.000 akcji stanowiących 0,22% kapitału zakładowego i uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,22% 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 30 sierpnia 2016 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 13.05.2016	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (30.08.2016)
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 - bezpośredni	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 - bezpośredni	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 13 maja 2016 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 30 sierpnia 2016 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 30 sierpnia 2016 roku.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

30.08.2016r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.08.2016r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

30.08.2016r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.08.2016r.	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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

DLA RADY NADZORCZEJ I ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

WPROWADZENIE

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 30.06.2016 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 01.01.2016 do 30.06.2016 roku.

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.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ZAKRES PRZEGLĄDU

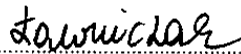
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone jednostkowe 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 jednostki dominującej IQ Partners S.A.

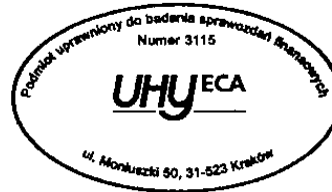
Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego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

WNIOSKI

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami Międzynarowego Standardu Rachunowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



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



Poznań, dnia 30.08.2016

IQ Partners S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 r.**

Warszawa, sierpień 2016 roku

Spis treści:

Wprowadzenie	4
1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	5
1.1 Wybrane dane finansowe	5
1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	8
1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	10
2.1 Informacje ogólne	10
2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
2.3 Podstawowe zasady księgowe	11
2.4 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres półroczny	12
2.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie	12
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 powiązаныmi	14
2.11 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki	16
2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej	17
2.13 Informacja na temat segmentów działalności	17
2.14 Wartości niematerialne	18
2.15 Rzeczowe aktywa trwałe	19
2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe	21
2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe	23
2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
2.20 Inne aktywa obrotowe	24
2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	24
2.22 Zobowiązania finansowe	25
2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25
2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26
2.25 Rozliczenia międzyokresowe	26
2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26
2.27 Leasing	26
2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia	26
2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym	37
2.30 Przychody ze sprzedaży	40
2.31 Koszty według rodzaju	40
2.32 Pozostałe przychody	40
2.33 Pozostałe koszty	41
2.34 Zyski i straty z inwestycji	41
2.35 Przychody finansowe	41
2.36 Koszty finansowe	42
2.37 Podatek dochodowy	42
2.38 Podatek bieżący	42
2.39 Podatek odroczony	43
2.40 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	44
2.41 Informacje o zatrudnieniu	44
2.42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej	44
2.43 Informacje dotyczące połączenia	44
2.44 Informacje pozostałe	44
3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	45

Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2016 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 30.06.2016r. - kurs 1 euro wynosił 4,4255 zł.
- na dzień 31.12.2015r. - kurs 1 euro wynosił 4,2615 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 01-06.2016r. wynosił 1 euro = 4,3805 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 01.01.2016 do 30.06.2016		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016		Dane rzeczywiste	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	38	9	40	10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(476)	(109)	(418)	(101)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 581)	(589)	(2 999)	(725)
Zysk (strata) netto	(2 184)	(499)	(2 510)	(607)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(390)	(89)	(252)	(61)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	235	57
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	415	95	(2)	(0)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25	6	(19)	(5)
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)	-0,0977	-0,0223	-0,1123	-0,0272
	na 30.06.2016	na 30.06.2016	na 31.12.2015	na 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	31 778	7 181	33 820	7 936
Aktywa obrotowe	150	34	149	35
Aktywa, razem	31 928	7 215	33 969	7 971
Zobowiązania długoterminowe	3 615	817	4 005	940
Zobowiązania krótkoterminowe	4 106	928	3 573	838
Kapitał własny	24 207	5 470	26 391	6 193
Kapitał podstawowy	22 353	5 051	22 353	5 245
Pasywa, razem	31 928	7 215	33 969	7 971
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	1,0829	0,2447	1,1806	0,2770

1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień				
	30.06.2016	Dane rzeczywiste 31.12.2015	Dane porównawcze 31.12.2015	Dane rzeczywiste 30.06.2015	Dane porównawcze 30.06.2015
Aktywa					
Aktywa trwale					
Wartości niematerialne	1	-	1	1	1
Rzeczowe aktywa trwale	2	1	1	2	2
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	30 507	32 555	34 385	34 385
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		1	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	1 225	1 217	924	924
Należności długoterminowe		45	46	45	45
		31 778	33 820	35 357	35 357
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe	4	9	1	9	9
Pozostałe należności	5	80	129	184	184
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	38	13	1	1
Inne aktywa obrotowe	8	23	6	18	18
		150	149	212	212
RAZEM AKTYWA		31 928	33 969	35 569	35 569
Pasywa					
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-	-
Zyski zatrzymane		(16 415)	(1 276)	(1 276)	(1 166)
Pozostałe kapitały		16 810	4 903	6 104	16 810
Zysk/(Strata) okresu		(2 184)	(3 232)	(2 510)	(3 326)
Razem kapitał własny		24 207	26 391	28 314	28 314
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	20b	3 615	4 005	4 154	4 154
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-	-	-
		3 615	4 005	4 154	4 154
Zobowiązania krótkoterminowe					
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	3 980	3 511	2 894	2 894
Zobowiązania handlowe	11	61	24	155	155
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	54	19	41	41
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	13	11	19	11	11
		4 106	3 573	3 101	3 101
Razem zobowiązania		7 721	7 578	7 255	7 255
RAZEM PASYWA		31 928	33 969	35 569	35 569
Wartość księgowa w zł		24 207 000	26 391 000	28 314 000	28 314 000
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,0829	1,1806	1,2667	1,2667

1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres		
		Dane rzeczywiste		Dane porównawcze
		od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	14	38	40	40
Koszt własny sprzedaży		(38)	(40)	(40)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		-	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(476)	(431)	(431)
<i>Amortyzacja</i>		(1)	(11)	(11)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	-	22	22
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	-	(9)	(9)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(476)	(418)	(418)
Przychody finansowe	18	-	-	-
Koszty finansowe	19	(2 105)	(2 581)	(3 588)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(2 581)	(2 999)	(4 006)
Podatek dochodowy, w tym:	20	397	489	680
- część bieżąca		-	-	-
- część odroczone		397	489	680
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 184)	(2 510)	(3 326)
Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:				
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(1 007)	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	191	-
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		-	(816)	-
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY		(2 184)	(3 326)	(3 326)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Podstawowy za okres		-0,0977	-0,1123	-0,1488
Rozwodniony za okres		-0,0977	-0,1123	-0,1488

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 30.06.2016 r. wyniósł -0,0977 zł (na 30.06.2015 r. wyniósł -0,1488 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozwdniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy zysk/strata na akcję.

1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem
	Kapitał zapasowy			z emisji akcji				
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	22 353	(1 276)	(3 232)	3 643	16 812	(11 908)	-	26 391
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości	-	(11 908)	-	-	(2)	11 908	-	(2)
Saldo na dzień 01.01.2016 r. po korektach	22 353	(13 184)	(3 232)	3 643	16 810	0	0	26 389
Przeniesienie wyniku	-	(3 232)	3 232	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(2 184)	-	-	-	-	(2 184)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.	22 353	(16 415)	(2 184)	3 643	16 810	0	0	24 207

Dane rzeczywiste

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

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

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

Dane rzeczywiste

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem
	Kapitał zapasowy			z emisji akcji				
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
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

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem
	Kapitał zapasowy			z emisji akcji				
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	22 353	(585)	(691)	3 643	16 812	(9 889)	-	31 642
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości	-	(9 890)	(816)	-	(2)	10 707	-	(2)
Saldo na dzień 01.01.2015 r. po korektach	22 353	(10 475)	(1 507)	3 643	16 810	818	0	31 640
Przeniesienie wyniku	-	(691)	691	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(2 510)	-	-	-	-	(2 510)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(818)	-	(818)
Stan na 30 czerwca 2015 r.	22 353	(11 166)	(3 326)	3 643	16 810	0	0	28 314

1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto	(2 184)	(2 510)	(3 326)
Korekty zysku netto:	1 794	2 258	3 074
Amortyzacja	1	11	11
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54	42	42
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 048	2 725	3 541
Zmiana stanu rezerw	(390)	(484)	(484)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Zmiana stanu należności netto	42	63	63
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	72	123	123
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(33)	(222)	(222)
Inne korekty	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(390)	(252)	(252)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	235	235
Wydatki			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	235	235
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	415	-	-
Wydatki			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(2)	(2)
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	415	(2)	(2)
Przepływy pieniężne netto razem	25	(19)	(19)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25	(19)	(19)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	13	20	20
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	38	1	1

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 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2015 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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 30 sierpnia 2016 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 2015 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.

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

W sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Zarząd IQ Partners z dniem 1 stycznia 2016 roku wprowadził zmiany wyceny portfela inwestycyjnego w sprawozdaniu finansowym poprzez odniesienie skutków wyceny na wynik finansowy dokonując w tym zakresie retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za okres od 1.01.-30.06.2015 roku oraz od 1.01.-31.12.2015 roku.

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

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

W I półroczu 2016 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

W wyniku zmian zasad (polityki) rachunkowości na dzień 30 czerwca 2015 roku porównując „dane rzeczywiste” z „danymi porównawczymi” kwota -9.890 tys. zł obciążała wynik z lat ubiegłych, kwota -816 tys. zł – zysk/strata netto okresu, natomiast kwota 10.707 tys. zł została odniesiona do pozostałych kapitałów Spółki.

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

2.5 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.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 roku Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- I. W dniu 16 maja 2016 roku Inventiq sp. z o.o. zawarła warunkową umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy jest zbycie przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi za łączną cenę 737.949,84 zł pod warunkiem, że do dnia 30 września 2016 roku zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, że do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C. Kupujący zapłacił Inventiq sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 737.949,84 zł. Stosownie do postanowień Umowy zaliczka podlega zwrotowi w terminie do dnia 6 października 2016 roku, chyba że warunek zostanie spełniony tj. akcje serii C spółki ThinkGroup S.A. zostaną wprowadzone do obrotu. W przypadku opóźnienia w zwrocie wyżej wymienionej zaliczki Kupujący będzie mógł się domagać odsetek za zwłokę w wysokości 14% w skali rocznej.
W przypadku braku spełnienia drugiego warunku tj. do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C, Inventiq sp. z o.o. będzie zobowiązany do odkupu od podmiotów wskazanych przez Kupującego akcji serii C ThinkGroup S.A. po cenie wynoszącej 0,24 zł. W przypadku braku realizacji żądań odkupu Inventiq sp. z o.o. zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 280.000,00 zł.
Zabezpieczeniem roszczeń Kupującego wynikających z powyższej Umowy są 2 weksle własne in-blanco wystawione przez IQ Partners S.A. jako poręczyciela. Pierwszy weksel może zostać uzupełniony przez Kupującego do maksymalnej kwoty 737.949,84 zł powiększonej o ewentualne odsetki natomiast drugi do maksymalnej kwoty 280.000 zł.
Dodatkowo IQ Partners S.A. jako poręczyciel podda się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, składając oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 737.949,84 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 14% w skali roku oraz 280.000,00 zł.
- II. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o. i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji.
- III. W dniu 21 sierpnia 2015 roku, w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. („IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”).
Na mocy Umowy poręczenia 1 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), na podstawie Umowy o 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.

2.9 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres		
	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zysk (strata) netto	(2 184)	(2 510)	(3 326)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,0977	-0,1123	-0,1488

Nie występują rozważające 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych między Spółką a jednostkami powiązanymi.

	Za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	35	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	3	-	-
Razem przychody	38	-	-

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	70	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	8	-	-
Razem przychody	78	-	-

	Za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	54	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	64	-	-
Razem zakup	64	54	-

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	90	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum	123	-	-
Razem zakup	123	90	-

	Stan na dzień	
	30.06.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	13
1) jednostki zależne:	8	-
- Inqbe sp. z o.o.	1	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	7	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	39	13
- Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	39	13
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 980	3 511
1) jednostki zależne:	3 980	3 511
pożyczki:	3 498	3 036
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 414	1 392
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 084	1 644
obligacje krótkoterminowe:	482	475
- Ventures Hub sp. z o.o.	482	475
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	-	-
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	415	804
1) pożyczki:	415	804
- IQ Venture Capital s.a r.l.	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	415	804
2) emisji obligacji krótkoterminowych:	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	-
Wypływy do jednostek powiązanych z tytułu:	-	2
1) pożyczki:	-	-
2) objęcia obligacji:	-	-
3) spłaty obligacji:	-	2
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	2

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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

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		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody z sprzedaży usług	38	40	40
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	22	22
Przychody od klientów zewnętrznych, razem	38	62	62
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(54)	(42)	(42)
Przychody/(koszty) netto z tyt. odsetek	(54)	(42)	(42)
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	(2 049)	(2 539)	(3 546)
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	(2)	-	-
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	-	-	-
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(514)	(480)	(480)
<i>Amortyzacja</i>	<i>(1)</i>	<i>(11)</i>	<i>(11)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(2 581)	(2 999)	(4 006)
Aktywa trwałe	31 778	35 357	35 357
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 507	34 385	34 385
Aktywa obrotowe	150	212	212
Razem aktywa	31 928	35 569	35 569
Kapitał własny	24 207	28 314	28 314
Zobowiązania długoterminowe	3 615	4 154	4 154
Zobowiązania krótkoterminowe	4 106	3 101	3 101
Razem pasywa	31 928	35 569	35 569
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne, w tym:	-	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
- wartości niematerialne	-	-	-

2.14 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	1	1
Razem	-	1	1

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-
Zmiany w I półroczu 2016 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-

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

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

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

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		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1	1	2
Środki transportu	-	-	-
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	1	1	2

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	1	-	-	-	1
Zmiany w I półroczu 2016 r.						
Wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	1	-	-	-	1

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

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

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

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień								
	30 czerwca 2016			31 grudnia 2015			30 czerwca 2015		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki transportu	178	(178)	-	178	(178)	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(178)	0	178	(178)	0	178	(178)	0

2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015/ 1 stycznia 2015	32 555	37 928	37 928	37 928
Zmiany w ciągu okresu	(2 048)	(5 373)	(5 373)	(3 543)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	-	-	-
- nabycie	3	4	4	4
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 049)	(2 886)	(5 377)	(2 539)
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał	-	(2 491)	-	(1 007)
- zbycie	(2)	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2016 / 31 grudnia 2015/ 30 czerwca 2015	30 507	32 555	32 555	34 385
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	30 507	32 555	32 555	34 385
IQ Venture Capital S.a.r.l.	11 290	11 284	11 284	12 767
Inqbe sp. z o.o.	7 044	8 021	8 021	9 165
Ventures Hub sp. z o.o.	12 168	13 241	13 241	12 444
Inventiq sp. z o.o.	-	5	5	5
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	4	4	4
IQ Alfa sp. z o.o.	1	-	-	-
Obligacja długoterminowa	-	-	-	-

Nota 3a

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015/ 1 stycznia 2015	32 555	24 148	37 928	24 148
Zmiany w ciągu okresu	(2 048)	(2 886)	(5 373)	(2 539)
- zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-
- nabycie	3	-	4	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 049)	(2 886)	(5 377)	(2 539)
- zbycie	(2)	-	-	-
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2016 / 31 grudnia 2015/ 30 czerwca 2015	30 507	21 262	32 555	21 609
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	30 507	21 262	32 555	21 609
Inqbe sp. z o.o.	7 044	8 021	8 021	9 165
Ventures Hub sp. z o.o.	12 168	13 241	13 241	12 444
IQ Venture Capital S.a.r.l.	11 290	-	11 284	-
Inventiq sp. z o.o.	-	-	5	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	-	4	-
IQ Alfa sp. z o.o.	1	-	-	-

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

	Dane		Dane		Dane		Dane	
	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015/ 1 stycznia 2015	-	13 780	-	13 780	-		-	
Zmiany w ciągu okresu	-	(2 487)	-	(1 004)	-		-	
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	-	-	-	-		-	
- nabycie	-	4	-	4	-		-	
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	(2 491)	-	(1 007)	-		-	
- zbycie	-	-	-	-	-		-	
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-		-	
Stan na dzień 30 czerwca 2016 / 31 grudnia 2015/ 30 czerwca 2015	0	11 293	0	12 776	0		12 776	0
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-	-	-		-	
-	-	-	-	-	-		-	
Papiery nienotowane na giełdzie	0	11 293	0	12 776	0		12 776	0
IQ Venture Capital S.a.r.l.	-	11 284	-	12 767	-		12 767	-
Inventiq sp. z o.o.	-	5	-	5	-		5	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	-	4	-	4	-		4	-

Nota 3c

Jednostki zależne i stowarzyszone

	30.06.2016		31.12.2015		30.06.2015	
	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 2016 / 1 stycznia 2015/ 1 stycznia 2015						
Wartość brutto	32 555	-	37 928	-	37 928	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2015/ 1 stycznia 2015	32 555	-	37 928	-	37 928	-
Zmiany w ciągu roku:						
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	-	3	4	-	4	-
- zbycia	-	(2)	-	-	-	-
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	(2 049)	-	(5 377)	-	(3 546)	-
Stan na dzień 30 czerwca 2016 / 31 grudnia 2015/ 30 czerwca 2015	30 506	1	32 555	-	34 385	-
Wartość brutto	30 506	1	32 555	-	34 385	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2016 / 31 grudnia 2015/ 30 czerwca 2015	30 506	1	32 555	-	34 385	-

2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	9	1	9
1) jednostki zależne:	8	-	7
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	7	-	7
- <i>Inqbe sp. z o.o.</i>	1	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	1	1	2
- <i>GetLaunch sp. z o.o.</i>	-	-	2
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	(2)
- <i>rTime sp. z o.o.</i>	-	-	2
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	(1)
- <i>Power Price S.A.</i>	-	-	9
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	(9)
- <i>Exnui sp. z o.o.</i>	1	1	1
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem	9	1	9

Nota 5

Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
- odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-
Należności budżetowe	80	129	184
Pozostałe krótkoterminowe należności razem	80	129	184

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		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	38	13	1
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	13	1

2.20 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe			
- składki członkowskie	4	-	-
- ubezpieczenia	11	6	10
- inne	8	-	8
Razem inne aktywa obrotowe	23	6	18

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.

Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień				
	Dane		Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	rzeczywiste	porównawcze	porównawcze
30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015	
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo (8%)	673	673	673	673	673
Kapitał zapasowy z zysków lat ubiegłych	16 138	16 138	16 138	16 138	16 138
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	0	-11 908	0	-10 706	0
Razem kapitały rezerwowe	16 810	4 903	16 810	6 104	16 810

2.22 Zobowiązania finansowe

Nota 10

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	obligacje długoterminowe	-	-
kredyty bankowe	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-

Nota 10a

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	kredyt bankowy	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
pożyczki	3 498	3 036	2 427
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 414	1 391	1 369
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 084	1 645	1 058
obligacje krótkoterminowe	482	475	467
- Ventures Hub sp. z o.o.	482	475	467
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 980	3 511	2 894

Na dzień 30 czerwca 2016 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.260 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 154 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 2.016 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 68 tys. zł,
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub na łączną kwotę 400 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 82 tys. zł.

2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61	24	155
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	61	24	155
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61	24	155

2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Pozostałe zobowiązania	54	19	41
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	29	2	28
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4	4	2
Zobowiązania z tytułu innych podatków	12	12	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9	1	5
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54	19	41

2.25 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwa na koszty	11	19	11
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	11	19	11

2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na 30.06.2016 roku, 31.12.2015 roku oraz na 30.06.2015 roku.

2.27 Leasing

Spółka na 30 czerwca 2016 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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 roku.

Aktywa finansowe		Stan na dzień 30.06.2016				
		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	30 507	-	-	-	30 507
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	9	-	-	9
Należności budżetowe	5	-	80	-	-	80
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	38	-	-	38
		30 507	127	-	-	30 634

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Kategorie instrumentów finansowych

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

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Kategorie instrumentów finansowych

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

Dane rzeczywiste

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Kategorie instrumentów finansowych

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

Dane porównawcze

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 wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	
Udziały i akcje	3a,3b	34 385	-	-	-	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
		34 385	194	-	-	34 579

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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

Klasy instrumentów finansowych	Nota	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	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	61	-	61
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	3 498	-	3 498
Obligacje	10,10a	-	482	-	482
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	54	-	54
		-	4 095	-	4 095

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

Klasy instrumentów finansowych	Nota	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	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	24	-	24
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	3 036	-	3 036
Obligacje	10,10a	-	475	-	475
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	19	-	19
		-	3 554	-	3 554

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Stan na dzień 30.06.2016

Kategorie instrumentów finansowych	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 617	30 507
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	127	127
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	-	-
Razem aktywa finansowe	17 744	30 634
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 095	4 095
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	4 095	4 095

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

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

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

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

Dane rzeczywiste

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 30.06.2015	
	Cena nabycia	Wartość godziwa 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

Dane porównawcze

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 30.06.2015	
	Cena nabycia	Wartość godziwa prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	18 666	34 385
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	-	-
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

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:

- 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 30.06.2016 roku do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- 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 30.06.2016 roku do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.
- Poziom 3:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii 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 30.06.2016

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	30 507	30 507
Nienotowane papiery wartościowe	3a			30 507	30 507
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	127	127
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			127	127
w tym należność z tytułu podatku VAT				80	80
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	30 634	30 634
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	4 095	4 095
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	4 095	4 095

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

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

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

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

Dane rzeczywiste

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		-	-	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

Dane porównawcze

	Nota	Stan na dzień 30.06.2015			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Nienotowane papiery wartościowe		-	-	34 385	34 385
Nienotowane papiery wartościowe	3a			34 385	34 385
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Obligacje		-	-	194	194
Pozostałe pożyczki i należności	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność z tytułu podatku VAT	6			194	194
				183	183
Nienotowane papiery wartościowe		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	34 579	34 579
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 090	3 090
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 090	3 090

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2016					Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
Saldo otwarcia	32 555	-	-	130	13	32 698
Zyski/(Straty) ujęte w:	(2 049)	-	-	-	-	(2 049)
- wyniku finansowym	(2 049)	-	-	-	-	(2 049)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	3	-	-	89	25	117
Zmniejszenie	(2)	-	-	-	-	(2)
Uregulowanie	-	-	-	(130)	-	(130)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	30 507	-	-	89	38	30 634

Dane rzeczywiste

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015					Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
Saldo otwarcia	37 928	-	-	256	20	38 204
Zyski/(Straty) ujęte w:	(5 377)	-	-	-	-	(5 377)
- wyniku finansowym	(2 886)	-	-	-	-	(2 886)
- innych całkowitych dochodach	(2 491)	-	-	-	-	(2 491)
Zwiększenie	4	-	-	130	-	134
Zmniejszenie	-	-	-	-	(7)	(7)
Uregulowanie	-	-	-	(256)	-	(256)
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	32 555	-	-	130	13	32 698

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2015

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

Dane rzeczywiste

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	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

Dane porównawcze

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2015

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	37 928	-	-	256	20	38 204
Zyski/(Straty) ujęte w:	(3 546)	-	-	-	-	(3 546)
- wyniku finansowym	(3 546)	-	-	-	-	(3 546)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
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

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

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2016					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	43	-	3 036	475	-	3 554	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	47	7	-	54	
- wyniku finansowym	-	-	47	7	-	54	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	115	-	415	-	-	530	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	(43)	-	-	-	-	(43)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	115	-	3 498	482	-	4 095	

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

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2015					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
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	

Aktywa finansowe		Stan na dzień 30.06.2016			
		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	(2 049)	-	-	-	(2 049)
- wyniku finansowym	(2 049)	-	-	-	(2 049)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 049)	-	-	-	(2 049)

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

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	(2 886)	-	-	(2 491)	(5 377)
- wyniku finansowym	(2 886)	-	-	-	(2 886)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	(2 491)	(2 491)
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 886)	-	-	(2 491)	(5 377)

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

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	(5 377)	-	-	-	(5 377)
- wyniku finansowym	(5 377)	-	-	-	(5 377)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(5 377)	-	-	-	(5 377)

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 30.06.2015

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	(2 539)	-	-	(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)

Dane porównawcze

Stan na dzień 30.06.2015

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	(3 546)	-	-	-	(3 546)
- wyniku finansowym	(3 546)	-	-	-	(3 546)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(3 546)	-	-	-	(3 546)

Stan na dzień 30.06.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

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

Stan na dzień 31.12.2015

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

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

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	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	42	-	42

2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –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 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:

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 30 czerwca 2016 r.		
	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania			
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	71	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	71	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 3% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30 czerwca 2016 r.		
	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	43	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	40	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	2 016	68	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	18	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	64	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3 026	233	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 13% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku.

	Stan na 30.06.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	127
w tym należność z tytułu podatku VAT	80
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	127
	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	143
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143
	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 30.06.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 30.06.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Należności handlowe						
Bez przeterminowania	9	-	1	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	7	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	1	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	9	(8)
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	3	(3)
Razem	9	-	1	-	20	(11)

	Stan na 30.06.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 30.06.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Pożyczki udzielone						
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 zarządzając 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

Jedyne 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 dekoniunktury 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 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej	38	40
Razem przychody ze sprzedaży	38	40

2.31 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1)	(11)
Koszty świadczeń pracowniczych	(226)	(225)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(9)
Usługi obce	(186)	(137)
Podatki i opłaty	-	(2)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(22)	(36)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8)	(8)
Pozostałe koszty	(26)	(3)
Razem koszty rodzajowe	(476)	(431)

2.32 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	22
Roczna korekta VAT	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe przychody	-	22

2.33 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	(9)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe koszty	-	(9)

2.34 Zyski i straty z inwestycji

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.	(2)	-
Razem zyski i (straty) z tytułu zbycia instrumentów finansowych	(2)	-

	Za okres		
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Aktualizacja wartości akcji/udziałów			
Ventures Hub sp. z o.o.	(1 073)	(1 541)	(1 541)
Inqbe sp. z o.o.	(976)	(998)	(998)
IQ Venture Capital S.a.r.l.	5	-	(1 007)
Inventiq sp. z o.o.	(5)	-	-
Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej	(2 049)	(2 539)	(3 546)

2.35 Przychody finansowe

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Razem przychody finansowe	-	-

2.36 Koszty finansowe

Nota 19

	Za okres		Dane porównawcze od 01.01.2015 do 30.06.2015
	Dane rzeczywiste od 01.01.2016 do 30.06.2016	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Koszty odsetek z tytułów:			
Kredytu	(54)	(42)	(42)
Pożyczki	-	-	-
Obligacji	(47)	(35)	(35)
Leasingu finansowego	(7)	(7)	(7)
Pozostałe	-	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(2)	-	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(2 049)	(2 539)	(3 546)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-	-
Razem koszty finansowe	(2 105)	(2 581)	(3 588)

2.37 Podatek dochodowy

Nota 20

	Za okres		Dane porównawcze od 01.01.2015 do 30.06.2015
	Dane rzeczywiste od 01.01.2016 do 30.06.2016	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 30.06.2015	
Podatek bieżący	-	-	-
Podatek odroczony	397	489	680
Razem	397	489	680

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 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-	3 881
przychody niepodatkowe:		
wycena bilansowa spółek	-	1 050
pozostałe przychody operacyjne	-	3
koszty niepodatkowe	(2 171)	(3 114)
materiały nkup	(1)	(0)
usługi nkup	(17)	(27)
opłaty nkup	-	(2)
reprezentacja	(22)	(73)
wycena bilansowa spółek	(2 050)	(2 886)
pozostałe koszty	(24)	(13)
amortyzacja nkup	-	(9)
ubezpieczenie nkup	-	-
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(4)	(4)
odsetki od obligacji	(54)	(91)
statystyczne różnice kursowe	(0)	(0)
odpisy na należności	-	(9)
zwiększenia kosztów	(23)	(61)
raty leasingowe	-	-
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z 12/2015	(4)	(36)
usługi księgowe, audytorskie	(19)	(25)
Dochód podatkowy	(434)	(1 881)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

2.39 Podatek odroczony

Nota 20b

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 30.06.2016r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	19 212	185	19 027	-	3 615
Wycena spółek przez RZIS	11 290	17 422	(6 132)	1 165	-
rezerwa na koszty	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	82	-	(82)	16	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	222	-	(222)	42	-
Razem	30 817	17 607	12 580	1 225	3 615

Dane rzeczywiste

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

Dane porównawcze

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

Dane rzeczywiste

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	-
Razem	35 037	17 602	17 009	924	4 154

Dane porównawcze

Podatek odroczone na 30.06.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczone PDOP	Rezerwa na odroczone PDOP
Wycena spółek przez RZIS	21 609	180	21 429	-	4 072
Wycena spółek przez RZIS	12 776	17 422	(4 646)	884	-
Inwestycje wyceniane przez kapitał rezerwa na koszty	439	-	439	-	83
koszty z tyt. odsetek od obligacji	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	67	-	(67)	13	-
Razem	135	-	(135)	26	-
	35 037	17 602	17 009	924	4 155

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

	Za okres		
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
Należności			
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	42	124	63
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	42	124	63
Zobowiązania			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	72	(30)	123
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	72	(30)	123

2.41 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 30.06.2016 roku wynosiło: 1 pracownik.

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30 czerwca 2016 roku 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

	należne	wypłacone
Zarząd	180 tys.zł	150 tys.zł
Rada Nadzorcza	16 tys.zł	13 tys.zł

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 30 sierpnia 2016 roku

Podpis wszystkich Członków Zarządu

30.08.2016r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.08.2016r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

30.08.2016r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.08.2016r.	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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	6
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	6
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	6
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	6
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners	7
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji	10
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	10
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki	21
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową ..	22
1.7 Informacje o zatrudnieniu	23
1.8 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	23
1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2016 roku	24
1.9.1 Kalendarium.....	24
1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	24
1.9.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	24
1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2016 roku.....	27
1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej.....	27
1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych	27
2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	27
2.1 Zawarte umowy znaczące	27
2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	27
2.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	27
2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje	30
2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	32
3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	32
3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners	32
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.....	37
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	37
4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	38
4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	39
4.2.4 Wybrane wskaźniki	39
4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników	40
5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	40
5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	40
5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	40
5.3 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	42
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	43
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 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 2016 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 Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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 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.

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Grupa IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku:

- wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy,

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

- konsoliduje wyłącznie pięć swoich jednostek zależnych tj. IQ Venture Capital S.a r.l., Inqbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o.– metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 30 czerwca 2015 roku wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki zależne tj. na 30 czerwca 2015 roku B2BPartner S.A., SeoPower sp. z o.o., Hub30.com sp. z o.o., Transdata sp. z o.o. natomiast na 31 grudnia 2015 roku B2BPartner S.A. Dokonano także eliminacji wyceny spółek stowarzyszonych metodą praw własności.

Grupa na podstawie MSSF 10 skorzystała ze zwolnienia z konsolidacji w/w jednostek wyceniając posiadane udziały i akcje w tych jednostkach do wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy.

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

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

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

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

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

Zarząd Grupy IQ Partners z dniem 1 stycznia 2016 r. wprowadził zmiany wyceny portfela inwestycyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez odniesienie skutków wyceny na wynik finansowy dokonując w tym zakresie retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za okres od 1.01.-30.06.2015 roku oraz od 1.01.-31.12.2015 roku. Szczegółowy opis wprowadzonych zmian znajduje się w punkcie: Zmiana zasad (polityki) rachunkowości w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2016 roku. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2015.

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

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 2015 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 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. Dodatkowo w 2015 roku została powołana nowa spółka zależna tj. IQ Pomerania sp. z o.o., która zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu jest istotną spółką zależną.

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

InQbe sp. z o.o.

InQbe sp. z o.o. 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, Internetu i mobile. Kapitał zakładowy Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 150.000 zł i dzieli się na 1500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

IQ Venture Capital s.à r.l.

IQ Venture Capital Société a responsabilité limitée (s.à r.l.) z siedzibą w Luksemburgu to spółka służąca efektywnemu reinwestowaniu środków finansowych pochodzących z inwestycji Grupy Kapitałowej IQ Partners. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3.595 662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Inventiq sp. z o.o.

Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to 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.

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 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.

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 30.06.2016 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

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

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

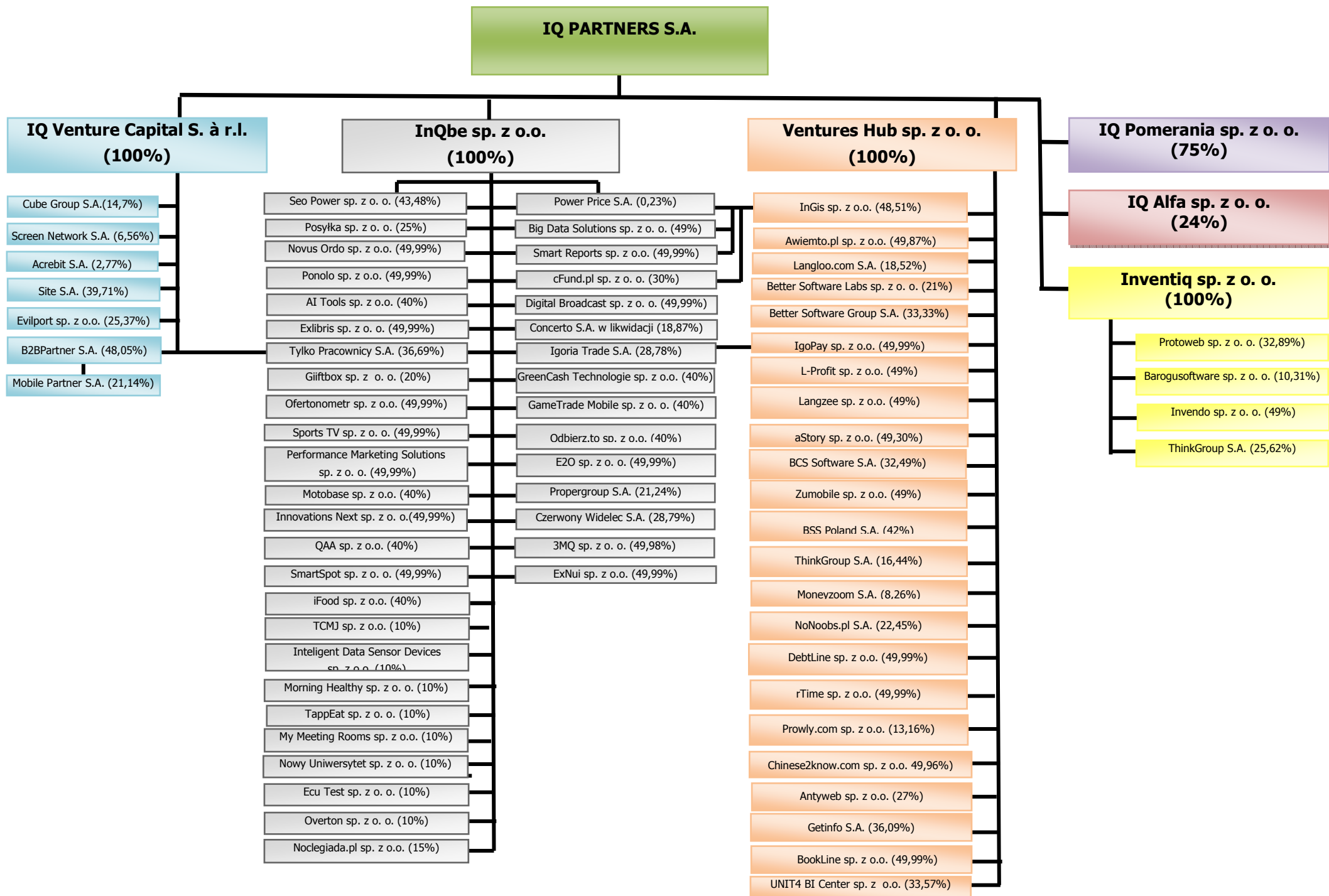
- B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital s.à r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Podmioty zależne od IQ Partners S.A. posiadają akcje lub udziały w kilkudziesięciu spółkach, jednakże spółki te nie są członkami Grupy Kapitałowej IQ Partners w rozumieniu 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. Emitent podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej Grupy Kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2016 roku.



1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Wszystkie jednostki bezpośrednio zależne od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., Inqbe sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o. oraz IQ Pomerania sp. z o.o. objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Spółką nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2016 roku jest B2BPartner S.A., z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 30 czerwca 2016 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.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). Skraca czas briefingu, oraz określenia złożoności projektu z kilku dni jak dotychczas do max. kilku godzin.	Inventiq sp. z o.o.	32,89%
5.	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
6.	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.	Inventiq sp. z o.o.	10,31%

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

		rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	23,33%
14.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
15.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
16.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
17.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
18.	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%
19.	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%
20.	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%
21.	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%
22.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

		pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line, platformą e-learningową, kursach na Facebooku oraz kursach na smartphonach.		
23.	Getinfo S.A. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Getinfo jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem https://www.getinfo.pl . Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%
24.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	42,06%
25.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	42,06%
26.	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.	ThinkGroup S.A.	42,06%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	23,13%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	20,39%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	2,36%
30.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana	Ventures Hub sp. z o.o.	8,26%

	(Polska)	jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.		
31.	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%
32.	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%
33.	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%
34.	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%
35.	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%
36.	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%
37.	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%
38.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomości.	Ventures Hub sp. z o.o, cFund sp. z o.o.	48,51%
39.	Prowly.com sp. z o.o.	Spółka realizuje projekt internetowej	Ventures Hub sp. z o.o	13,16%

	z siedzibą w Warszawie (Polska)	platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.		
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	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%
45.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	43,48%
46.	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%
47.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
48.	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%
49.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Oferowanie, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	(Polska)	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.		
50.	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%
51.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o., Seo Power sp. z o.o., Big Data Solutions sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Smart Reports sp. z o.o.	5,84%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	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.	ExNui sp. z o.o.	24,99%
56.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie	Prowadzenie serwisu internetowego umożliwiającego wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%

(Polska)			
57.	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%
58.	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%
59.	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%
60.	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%
61.	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%
62.	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%
63.	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%
64.	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%
65.	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%
66.	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	InQbe sp. z o.o. 49,99%

		papierową dokumentacją firmy.		
67.	Vevi sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.	Innovations Next sp. z o.o.	49,99%
68.	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%
69.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ściśle dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
70.	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%
71.	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%
72.	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%
73.	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%
74.	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%
75.	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Spółka stworzy projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów	InQbe sp. z o.o.	10%

	(Polska)	środowiskowych przewożonych towarów.		
76.	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%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	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%
82.	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%
83.	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%
84.	Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posyłka sp. z o.o. skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania zakupu towarów w polskich sklepach internetowych i ich odbiór w dogodnych lokalizacjach w pobliżu granicy.	InQbe sp. z o.o.	25%
85.	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 подарunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
86.	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%
87.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod	InQbe sp. z o.o.	10%

	(Polska)	indywidualne potrzeby klienta.		
88.	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%
89.	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%
90.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	14,7%
91.	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%
92.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzić będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
93.	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.	6,56%
94.	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%
95.	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.	2,77%
96.	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.	1,14%
97.	B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Obsługa technologiczna, zakupowa oraz logistyczna programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	48,05%
98.	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych domów handlowych w nowoczesnej,	B2BPartner S.A.	2,03%

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

Powiązania organizacyjne osób zarządzających

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

Dodatkowo Pan Maciej Hazubski pełni funkcje w organach nadzorujących następujących spółek powiązanych z IQ Partners S.A.: w B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie, Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie jako przewodniczący rady nadzorczej, Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, Site S.A. z siedzibą w Olszynie, BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Prowly.com sp. z o.o. 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 2016 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2016 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Grupa IQ Partners spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku:

- wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy,

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

- konsoliduje wyłącznie pięć swoich jednostek zależnych tj. IQ Venture Capital S.a r.l., Inqbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o.– metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 marca 2015 roku wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki zależne tj. na 31 marca 2015 roku B2BPartner S.A., SeoPower sp. z o.o., Hub30.com sp. z o.o., Transdata sp. z o.o. natomiast na 31 grudnia 2015 roku B2BPartner S.A. Dokonano także eliminacji wyceny spółek stowarzyszonych metodą praw własności.

Grupa na podstawie MSSF 10 skorzystała ze zwolnienia z konsolidacji w/w jednostek wyceniając posiadane udziały i akcje w tych jednostkach do wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy.

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

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

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

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

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

1.7 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30.06.2016 r. wynosiło:

Spółka dominująca: 1

Spółki zależne: 9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2016 roku współpracowała z 2 podmiotami.

1.8 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.

1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2016 roku

1.9.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
I półrocze 2016	
26.01.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego w Prowly.com sp. z o.o.
04.03.2016	Nabycie udziałów w spółce Invendo sp. z o.o. przez spółkę zależną
10.03.2016	Zbycie udziałów Tulum Technologies sp. z o.o. przez spółkę zależną
10.03.2016	Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o. (daw. Any7 sp. z o.o.) przez spółkę zależną
10.03.2016	Nabycie akcji Better Software Group S.A. przez spółkę zależną
11.03.2016	Zbycie udziałów Telehorse sp. z o.o. przez spółkę zależną
16.03.2016	Zbycie udziałów NatuMed sp. z o.o. przez spółkę zależną
21.03.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Prowly.com sp. z o.o.
24.03.2016	Zbycie udziałów ABC Media Publishing sp. z o.o. przez spółkę zależną
21.04.2016	Inwestycja w IQ Alfa sp. z o.o.
22.04.2016	Rejestracja spółki IQ Alfa sp. z o.o. w KRS
21.04.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego ThinkGroup S.A.
29.04.2016	Objęcie akcji ThinkGroup S.A. przez spółkę zależną Inventiq sp. z o.o.
13.05.2016	Podwyższenie kapitału zakładowego Igoria Trade S.A.
13.05.2016	Zbycie udziałów w spółce IQ Alfa sp. z o.o.
20.06.2016	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego ThinkGroup S.A.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie I półrocza 2016 roku nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

Inwestycja w IQ Alfa sp. z o.o.

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

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

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

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

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

1.9.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

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

W dniu 26 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Prowly.com sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 6.600,00 zł do kwoty 7.600 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 20 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 21 marca 2016 roku. W rezultacie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 13,16% udziału w kapitale zakładowym spółki, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

W dniu 4 marca 2016 roku spółka Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, nabyła udziały w Invendo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inventiq sp. z o.o. nabyła 49 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2.450,00 zł. IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Inventiq sp. z o.o. 49% udziałów w kapitale zakładowym Invendo sp. z o.o. dających 37,7 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Nabycie akcji w Better Software Group S.A.

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

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

Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Zbycie udziałów Tulum Technologies sp. z o.o.

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

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

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

W dniu 10 marca 2016 roku IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. zbyła 1.550 udziałów w spółce Better Software Labs sp. z o.o. stanowiących 10,96% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte przez spółkę stowarzyszoną Better Software Group S.A., w której Ventures Hub sp. z o.o. posiada pośrednio 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dającym tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez spółkę w 100% zależną Ventures Hub sp. z o.o. 21% udziału w kapitale zakładowym Better Software Labs sp. z o.o., co stanowi taki sam procent głosów na zgromadzeniu wspólników natomiast poprzez spółkę Better Software Group S.A. posiada pośrednio 23,33% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Zbycie udziałów Telehorse sp. z o.o.

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

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

Zbycie udziałów NatuMed sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Inwestycja w ThinkGroup S.A.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ThinkGroup S.A. podjęło uchwałę na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 411.979,10 zł tj. z kwoty 788.020,90 zł do kwoty nie większej niż 1.200.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.119.791 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 0,24 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Kapitał zakładowy ThinkGroup S.A. będzie wynosił nie więcej niż 1.200.000,00 zł i dzielić się będzie na:

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

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

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

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

W związku z powyższym IQ Partners S.A. na 30 czerwca 2016 roku posiada pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. 42,06% udziałów w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 35,31% głosów na walnym zgromadzeniu.

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).

Podwyższenie kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje te zostały objęte i opłacone w dniach 11 lutego oraz 10-13 maja 2016 roku wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 288.500,00 zł przez pracowników spółki w ramach programu motywacyjnego. Zamiana nastąpiła na podstawie uchwały z dnia 8 maja 2014 roku Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. w sprawie emisji 3.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. Na dzień 30 czerwca 2016 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku 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. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. będzie wynosił 24,41% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2016 roku

1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie od dnia zakończenia I półrocza 2016 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

W okresie od dnia zakończenia I półrocza 2016 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Zawarte umowy znaczące

W I półroczu 2016 roku, Jednostka Dominująca jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierały umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2016 roku*, a które to umowy byłyby umowami znaczącymi.

2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w I półroczu 2016 roku:

- W dniu 1 lutego 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 1 lutego 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 2 marca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 75 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 marca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 4 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 80 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 4 kwietnia 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

- W dniu 29 kwietnia 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Inventiq sp. z o.o. na kwotę 738 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 30 czerwca 2016 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości w dniu 18 maja 2016 roku.
- W dniu 10 maja 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 60.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 10 maja 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 100.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 czerwca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1 260 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 154 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 2 016 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 68 tys. zł.

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne w 2016 roku:

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Inventiq sp. z o.o.:

- W dniu 25 lutego 2016 roku spółka Inventiq sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 4 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 25 lutego 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez IQ Venture Capital s.a r.l. w 2016 roku:

- W dniu 26 stycznia 2016 roku spółka IQ Venture Capital s. a r.l. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Xevin Investments sp. z o.o. na kwotę 1.000 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki była umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie 1.190.872 akcji spółki Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000306712, reprezentujących 14,7% kapitału zakładowego, będących własnością IQ Venture Capital s. a r.l. Termin spłaty został określony na dzień 6 lipca 2016 roku, oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% w skali roku. Pożyczka została spłacona w całości w przewidzianym w umowie terminie wraz z odsetkami.
- W dniu 29 czerwca 2016 roku spółka IQ Venture Capital s. a r.l. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 1.043 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 czerwca 2017 roku, oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w skali roku.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2016 roku:

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

- W dniu 6 maja 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii U na rzecz spółki Inqbe sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii V na rzecz spółki Inflube sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji

wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 28 czerwca 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

- W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii W na rzecz spółki Erfx Prime sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 punkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 28 czerwca 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała następujące obligacje:

- W dniu 14 stycznia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii D na rzecz spółki Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 lipca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 16 lutego 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii E na rzecz spółki Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 17 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 16 sierpnia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 18 kwietnia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii F na rzecz spółki Revisione sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 80 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 22 lutego 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

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

- W dniu 4 maja 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AI na rzecz spółki eRFX Prime sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 990 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 5 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 5 maja obligacja została częściowo spłacona w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.
- W dniu 4 maja 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AJ na rzecz spółki Inflube sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 990 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 5 maja 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku. W dniu 5 maja obligacja została częściowo spłacona w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w całości wobec spółki stowarzyszonej Smart Reports sp. z o.o. obligację serii AH w wysokości 90 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 3 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 90 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w całości wobec spółki stowarzyszonej Smart Reports sp. z o.o. obligację serii AG w wysokości 75 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 3 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 75 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w częściowo wobec eRFX Prime z o.o. obligację serii AI w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla

jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.

- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w częściowo wobec Inflube z o.o. obligację serii AJ w wysokości 854 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniu 5 i 20 stycznia 2016 roku Timo.pl sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii C wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 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 22 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W dniach 11 stycznia, 16 lutego, 4 maja 2016 roku Site S.A. spłaciła częściowo obligację serii H w łącznej wysokości 63 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 9 tys. zł. Obligacja była oprocentowana w wysokości 5% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 70 tys. zł.

2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent oraz jego spółki zależne posiadają następujące zobowiązania warunkowe:

- I. 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.
- II. 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 niezembraniem 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 niezembrania 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.

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

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

Zabezpieczeniem roszczeń Kupującego wynikających z powyższej Umowy są 2 weksle własne in-blanco wystawione przez IQ Partners S.A. jako poręczyciela. Pierwszy weksel może zostać uzupełniony przez Kupującego do maksymalnej kwoty 737.949,84 zł powiększonej o ewentualne odsetki natomiast drugi do maksymalnej kwoty 280.000,00 zł. Dodatkowo IQ Partners S.A. jako poręczyciel podda się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, składając oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 737.949,84 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 14% w skali roku oraz 280.000,00 zł.

2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2016 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 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 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.”

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. objęła obligacje od IQ Pomerania sp. z o.o. Warunki emisji obligacji przez IQ Pomerania sp. z o.o. do Ventures Hub 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 diagnostowania potrzeb internautów i dostarczania im dedykowanych rozwiązań. W przypadku błędnych założeń projektowych, przy tworzeniu nowych rozwiązań, może wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów na prace programistyczne, co może mieć wpływ na wyniki finansowe spółek portfelowych i samej Spółki. Istnieje możliwość pojawienia się rozwiązań technicznych, które mogą skutkować wdrożeniem przez konkurencję nowych i atrakcyjnych produktów. Ze względu na ograniczone możliwości organizacyjne i kapitałowe istnieje ryzyko, iż spółki portfelowe IQ Partners S.A. nie będą w stanie w krótkim czasie zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oferować usługi oparte o najnowsze technologie, co może skutkować spadkiem atrakcyjności oferowanych produktów i świadczonych usług. Spółka, w swojej działalności, uwzględniła stałe monitorowanie najnowszych rozwiązań technologicznych tak, aby usługi jego spółek portfelowych odpowiadały oczekiwaniom odbiorców i były zgodne z trendami rynkowymi.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem nowoczesnych rozwiązań informatycznych. Działalność tych spółek jest więc w znacznym stopniu uzależniona od sprawnego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Awaryjne 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

	Dane rzeczywiste		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	88	20	11 212	2 712
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 228)	(280)	(1 448)	(350)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 904)	(663)	(2 987)	(723)
Zysk (strata) netto	(2 814)	(642)	(3 060)	(740)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 549)	(354)	(298)	(72)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	806	184	401	97
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 280	292	68	16
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	537	123	171	41
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)	-0,1259	-0,0287	-0,1248	-0,0302
	na 30.06.2016	na 30.06.2016	na 31.12.2015	na 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 356	7 311	31 185	7 318
Aktywa obrotowe	3 261	737	3 998	938
Aktywa, razem	35 617	8 048	35 183	8 256
Zobowiązania długoterminowe	2 215	501	110	26
Zobowiązania krótkoterminowe	6 856	1 549	7 719	1 811
Kapitał własny	26 546	5 998	27 354	6 419
Kapitał podstawowy	22 353	5 051	22 353	5 245
Pasywa, razem	35 617	8 048	35 183	8 256
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,1876	0,2683	1,2237	0,2872

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

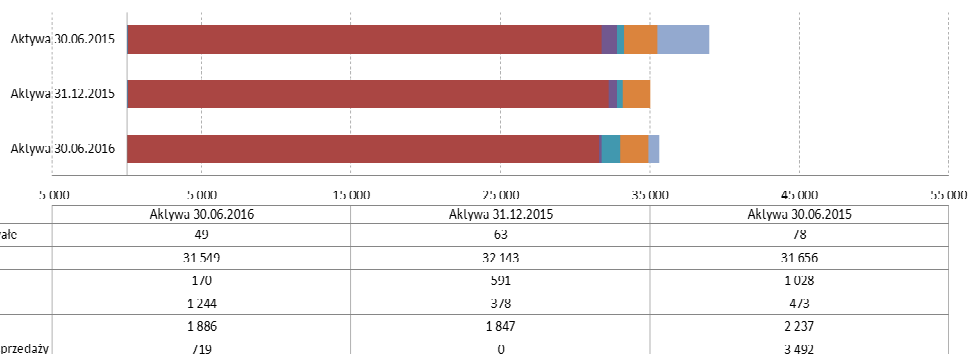
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.06.2016 – 4,4255, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 2016 r. – 4,3805 a dla roku 2015 – 4,1341.

4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 30.06.2016 roku kwotą 35 617 tys. zł i w stosunku do 31.12.2015 roku uległa zwiększeniu o 1,7% oraz zmniejszeniu w stosunku do 30.06.2015 roku o 8,6%.

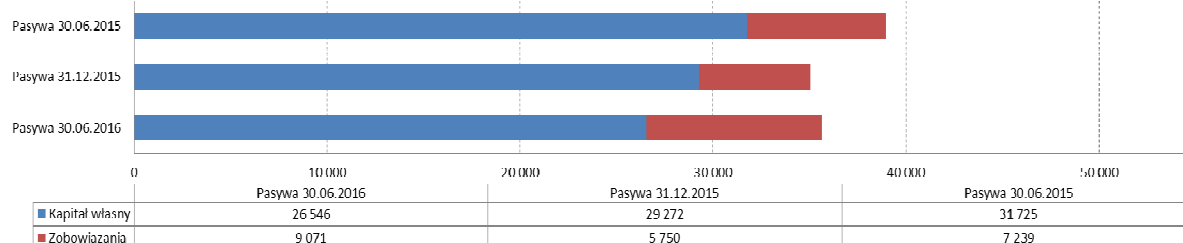
Struktura i dynamika aktywów Grupy Kapitałowej IQ Partners



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował w dalszym ciągu portfel inwestycyjny stanowiący 88,6% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2015 roku o 594 tys. złotych co stanowi spadek o 1,85%, a w stosunku do wartości z dnia 30.06.2015 roku spadek o 107 tys. złotych co stanowi zmniejszenie o 0,34%.

Należności pod względem udziału w strukturze aktywów stanowią piątą pozycję za innymi aktywami, środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Stanowią tylko 0,48% sumy bilansowej i ich poziom spadł w stosunku do wartości z dnia 31.12.2015 roku o 71,2%, a w stosunku do 30.06.2015 roku o 83,5%. Na 31.12.2015 oraz 30.06.2015 r. należności te jak również ich zmiany były 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). Na 30.06.2016 r. dominującą pozycję „pozostałych należności” stanowią należności budżetowe.

Struktura i dynamika pasywów Grupy Kapitałowej IQ Partners



Po stronie pasywów na 30.06.2016 roku kapitały własne stanowiły 74,5% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych była o 9,3% niższa niż na koniec 2015 roku oraz o 16,3% niż na dzień 30.06.2015 roku w związku z poniesioną stratą netto.

Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 25,5% i w porównaniu do 16,4% udziału w sumie bilansowej na dzień 31.12.2015 roku kapitały obce uległy zwiększeniu o 57,5%.

W efekcie wartość księgową na 1 akcję spadła z 1,3095 zł na koniec 2015 roku do 1,1876 zł na 30.06.2016 roku, co stanowi spadek o 9,3%.

4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowe wzrosły w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. W większości zostały wygenerowane przez IQ Pomerania sp. z o.o. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2016 rok jest wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 238%.

Pozostałe przychody inne niż finansowe spadły w stosunku do I półrocza 2015 roku o 100% natomiast koszty finansowe spadły z 3 941 tys. złotych do 1 718 tys. złotych. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 2 814 tys. złotych.

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

W I półroczu 2016 roku odnotowaliśmy stratę na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom Jednostki Dominującej, która wyniosła -0,1259 złoty w porównaniu do straty na poziomie - 0,1078 zł za I półrocze 2015.

4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W I półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 1549 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wpływów o 517%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 806 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 1314%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 1280 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 392%.

W efekcie w I połowie 2016 roku nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 537 tys. złotych do poziomu 1 244 tys. złotych.

4.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Suma bilansowa		tys. zł	35 617	35 022	38 964
Wynik netto		tys. zł	-2 814	-7 375	-2 409
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	130	3 498	2 418
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	- 1 214	- 2 091	- 1 027
Wskaźnik udział portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,9	0,9	0,8
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		2,9	5,1	4,4
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,2	0,1	0,1
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-7,9%	-21,1%	-6,2%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	-10,6%	-25,2%	-7,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	25,5%	16,4%	18,6%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	- 0,1259	-0,3299	-0,1078

4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W I półroczu 2016 roku ponieśliśmy skonsolidowaną stratę netto w wysokości 2 814 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 35 617 tys. zł. Konsekwentne i restrykcyjne podejście do weryfikacji portfela IQ Partners pod kątem jego wyceny oraz potencjału na dalszy rozwój znalazło swoje odzwierciedlenie w wygenerowanej stracie netto. Działania te były konieczne oraz wynikały z dużej ostrożności co do poprawnej prezentacji sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. Pozwoliło to również uporządkować portfel co do wytypowania spółek do całkowitego lub częściowego wyjścia z inwestycji oraz spółek, dla których w 2016 roku zamierzamy poszukiwać kolejnych rund finansowania na ich dalszy dynamiczny rozwój.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 30 czerwca 2016 roku wyglądają następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2016
	tys. zł
Skonsolidowana strata netto	2 814
Skonsolidowane aktywa netto	26 546
Aktywa trwałe	32 356
Aktywa finansowe	30 407
Aktywa obrotowe	3 261
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	26 546
Zobowiązania	9 071

5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Priorytety na II półrocze 2016 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,
- pozyskiwanie prywatnych inwestorów.

5.3 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 30 sierpnia 2016 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (13.05.2016 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (30.08.2016 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 ** wraz z DAMF INVEST S.A. **	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 30.08.2016 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów.

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 50.000 akcji stanowiących 0,22% kapitału zakładowego i uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,22% 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.

6.3 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 30 sierpnia 2016 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 13.05.2016	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (30.08.2016)
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		5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji	Wiceprezes Zarządu	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 2016 roku Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej

7.1 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

- Piotr Bolmiński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Rachalewski Członek Rady Nadzorczej

- Andrzej Frąckowiak	Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Jurga	Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kajkowska	Członek Rady Nadzorczej

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

W I półroczu 2016 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 2016 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 30 sierpnia 2016 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 2016 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

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 2016 roku*.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

30.08.2016r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
30.08.2016r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>