

IQPartners

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

Warszawa, kwiecień 2017 roku

Grupa Kapitałowa IQ Partners

Raport zawiera:

- Opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu IQ Partners S.A
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Opinia i raport biegłego rewidenta



IQ PARTNERS S.A.

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

10.04.2017 R.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016, skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki IQ Partners S.A. (zwanej dalej także Jednostką Dominującą) jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, Biegły Rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa



państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz.



1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Anna 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, 10.04.2017 r.



RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
SPORZĄDZONEGO PRZEZ
JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ
IQ PARTNERS S.A.

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	3
1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	4
1.1.4 ZARZĄD.....	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	4
1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	8
1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI.....	9
1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
2. ANALIZA FINANSOWA.....	11
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
2.1.1 STRUKTURA BILANSU.....	11
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	13
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	14
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	14
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	17
3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI.....	18
3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE.....	18
3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW.....	18
3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM.....	20
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	20

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	IQ PARTNERS S.A.
SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	WARSZAWA
NUMER KRS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	0000290409
SĄD REJESTROWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
DATA REJESTRACJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10.10.2007
REGON JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	141064373
NIP JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	113-268-28-30
ROK OBROTOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	01.01.2016 – 31.12.2016

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.



1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

1.1.4 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd Jednostki Dominującej sprawowali:

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

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

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- a) Jednostka Dominująca:
 - IQ Partners S.A.
- b) Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:
 - 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.
- c) Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
- B2B Partner S.A.

1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

NAZWA JEDNOSTKI	InQbe Sp. z o.o.
SIEDZIBA JEDNOSTKI	Warszawa

Podstawowym przedmiotem działalności InQbe Sp. z o.o. jest:

- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- działalność związana z oprogramowaniem
- pozostała działalność związana w zakresie technologii informatycznych i komputerowych

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki InQbe Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 50.100,00. Składa się z 501 udziałów o wartości nominalnej PLN 100,00 każdy.

Udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
IQ Partners S.A.	501	50.100,00	100
	501		100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców jednostki.



NAZWA JEDNOSTKI Ventures Hub Sp. z o.o.

SIEDZIBA JEDNOSTKI Warszawa

Podstawowym przedmiotem działalności Ventures Hub Sp. z o.o. jest:

- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki Ventures Hub Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 150.000,00 Składa się z 1.500 udziałów o wartości nominalnej PLN 100,00 każdy.

Udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
IQ Partners S.A.	1.500	150.000,00	100
	1.500		100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców jednostki.

NAZWA JEDNOSTKI IQ Venture Capital s.à r.l.

SIEDZIBA JEDNOSTKI Luksemburg

Podstawowym przedmiotem działalności IQ Venture Capital s.à r.l. jest:

- działalność finansowa

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki IQ Venture Capital s.à r.l. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi EUR 3.595.662,00 Składa się z 28.537 udziałów o wartości nominalnej EUR 126,00 każdy.

6
st

Helping you prosper

Udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
IQ Partners S.A.	28.537	3.595.662,00	100
	28.537		100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców jednostki.

NAZWA JEDNOSTKI Inventiq Sp. z o.o.

SIEDZIBA JEDNOSTKI Warszawa

Podstawowym przedmiotem działalności Inventiq Sp. z o.o. jest:

- działalność holdingów finansowych

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki Inventiq Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 5.000,00. Składa się z 50 udziałów o wartości nominalnej PLN 100,00 każdy.

Udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
IQ Partners S.A.	50,00	5.000,00	100
	50,00		100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców jednostki.

7
of

Helping you
prosper

NAZWA JEDNOSTKI IQ Pomerania Sp. z o.o.

SIEDZIBA JEDNOSTKI Warszawa

Podstawowym przedmiotem działalności IQ Pomerania Sp. z o.o. jest:

- działalność holdingów finansowych

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki IQ Pomerania Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 5.000,00. Składa się z 100 udziałów o wartości nominalnej PLN 50,00 każdy.

Udziały w jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
IQ Partners S.A.	75	3.750	75
Klimas Szymon	25	1.250	25
	100		100%

1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

NAZWA JEDNOSTKI	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA	DZIEŃ BILANSOWY	CZYNNOŚĆ REWIZJI	RODZAJ OPINII
IQ Partners S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Badanie sprawozdania finansowego	Bez zastrzeżeń
IQ Venture Capital S. a. r. l.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Przegląd ksiąg rachunkowych	n/d
InQbe Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Badanie sprawozdania finansowego	Bez zastrzeżeń
Ventures Hub Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Badanie sprawozdania finansowego	Bez zastrzeżeń
Inventiq Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Badanie sprawozdania finansowego	Bez zastrzeżeń z objaśnieniem
IQ Pomerania Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	Przegląd ksiąg rachunkowych	n/d

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.06.2016 r.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 26.07.2016 r.

1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 09.06.2016 r. z Zarządem IQ Partners S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora IQ Partners S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.05.2015 r.

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

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

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



1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

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

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015* TPLN	%
Wartości niematerialne	0	0,0	1	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	39	0,1	62	0,2
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 717	88,2	31 002	88,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 855	5,3	1 828	5,2
Należności długoterminowe	34	0,1	47	0,1
Aktywa trwałe	32 645	93,8	32 940	94,1
Należności handlowe	57	0,2	10	0,0
Pozostałe należności	73	0,2	534	1,5
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	905	2,6	1 141	3,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	0,2	19	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340	1,0	378	1,1
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	733	2,1	0	0,0
Aktywa obrotowe	2 175	6,2	2 082	5,9
Aktywa	34 820	100,0	35 022	100,0

Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015*	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 603	74,6	29 271	83,6
Kapitał akcyjny	22 353	65,1	22 353	63,8
Kapitał zapasowy - agio	3 643	10,6	3 643	10,4
Zyski zatrzymane	-32 291	-94,1	-24 916	-71,1
Pozostałe kapitały razem	36 032	105,0	36 032	102,9
Zysk/strata okresu	-3 747	-10,9	- 7 375	-21,1
Różnice kursowe z przeliczenia	-387	-1,1	-467	-1,3
Kapitał mniejszości	1	0,0	1	0,0
Kapitał własny	25 604	74,6	29 272	83,6
Rezerwy na podatek odroczony	2 842	8,3	2 283	6,5
Długoterminowe zobowiązania finansowe	500	1,5	0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	3 342	8,3	2 283	6,5
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 314	12,6	2 775	7,9
Zobowiązania handlowe	71	0,2	34	0,1
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	869	2,5	63	0,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,0	0,0	12	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	620	1,8	583	1,7
Zobowiązania krótkoterminowe	9 216	17,1	5 750	9,9
Pasywa	34 820	100,0	35 022	100,0

2.1.2 DYNAMIKA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z
ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2016 TPLN	2016 / 2015 %	2015* TPLN
Przychody ze sprzedaży	197	2 714,3	7
Koszt własny sprzedaży	77	-1,3	78
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	120	-	-71
Koszty ogólnego zarządu	2 473	21,2	2 040
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	0	-100,0	31
Pozostałe koszty (inne niż przychody finansowe)	8	-78,9	38
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 361	-	-2 118
Przychody finansowe	2 689	-22,3	3 460
Koszty finansowe	3 565	-46,0	6 604
Zysk (strata) ze sprzedaży spółek zależnych	0,0	-	- 1950
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 237	-55,1	- 7 212
Podatek dochodowy	510	-	163
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 747	-49,2	-7 375



2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015*
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-0,11	-0,21
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-19,02	-1 053,57
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-0,15	-0,25

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,37	0,60
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,06	0,11

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	62	49 171

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	25,39	16,42
---	---	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	8	177
---	-----	---	-----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	82,88	90,1
---	---	-------	------

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-15,76	-2,26
--	---	--------	-------

EBIT (zysk operacyjny) -2 361 -2 118

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją) -2 390 -2 145

EAT (wynik finansowy) -3 747 -7 375

EPS (zysk na akcję) -0,17 -0,33

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

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa trwałe stanowiące 93,8% sumy bilansowej. Największą pozycję stanowią finansowe inwestycje długoterminowe, których udział zmniejszył się o 285 TPLN tj. o 0,3 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym, którego udział w sumie bilansowej wynosi 74,6%.

Przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 271,42% przy jednoczesnym spadku kosztu własnego sprzedaży o 1,3%. Wynik na sprzedaży korygowany jest o koszty ogólnego zarządu i wynik na pozostałej działalności operacyjnej inna niż finansowa oraz o stratę na działalności finansowej. W badanym okresie Spółka wygenerowała wynik netto na poziomie -3.747 TPLN.

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

	TPLN
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 361
Zysk (strata) na działalności finansowej	-876
podatek dochodowy	-510
wpłynęły na zysk (stratę) netto z działalności kontynuowanej w kwocie	-3 747

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

Wskaźniki płynności I stopnia ukształtował się na poziomie niższym od ubiegłorocznego, co wynika ze spadku wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął takie same wartości jak płynność I stopnia, ze względu na brak zapasów w jednostce. Wskaźnik płynności III stopnia w 2015 roku osiągnął wartość 0,11, a w 2016 roku spadł do poziomu 0,06.

Okres sphywu należności skrócił się o 49.109 dni w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 62 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami spadł o 169 dni i wynosi 8 dni. Wskaźnik trwałości struktury finansowania kształtuje się na poziomie 82,88% i podkreśla stabilną sytuację spółki.

Spółka w roku 2016 wygenerowała stratę na akcję (EPS) w wysokości 17 groszy, podczas gdy w roku ubiegłym strata na akcję wynosiła 33 grosze.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostka Dominująca posiada aktualną politykę opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie Kapitałowej 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.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia,
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI

Jednostka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

- a) Jednostka Dominująca
 - IQ Partners S.A.
- b) Jednostki zależne
 - 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.

3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, a także z tytułu dywidend.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych IQ Partners S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki Dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez Jednostkę Dominującą.

3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

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

3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

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

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

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

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, 10.04.2017 r.



Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2017 roku

Szanowni Państwo,

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

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

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

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

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

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

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

Z wyrazami szacunku,

Maciej Hazubski

Prezes Zarządu IQ Partners S.A.

IQPartners

**Grupa Kapitałowa
IQ Partners**

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

Warszawa, kwiecień 2017 roku

Spis treści

1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	35
2	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	36
3	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	37
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	39
5	Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	40
5.1	Informacje ogólne	40
5.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	41
5.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym	52
5.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	55
5.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	55
5.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego.....	61
5.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	75
5.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych.....	77
5.6	Wartości niematerialne	79
5.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	80
5.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	82
5.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90
5.10	Wartość firmy	91
5.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91
5.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	91
5.13	Inne aktywa obrotowe	91
5.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	92
5.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	92
5.16	Zobowiązania finansowe.....	93
5.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	94
5.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	94
5.19	Leasing	94
5.20	Instrumenty finansowe	95
5.21	Zarządzanie ryzykiem finansowym	100
5.22	Przychody ze sprzedaży	104
5.23	Koszty według rodzaju	104
5.24	Pozostałe przychody.....	104
5.25	Pozostałe koszty	105
5.26	Przychody finansowe	105
5.27	Koszty finansowe	105
5.28	Podatek dochodowy.....	105
5.29	Zysk przypadający na jedną akcję	106
5.30	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	106
5.31	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.....	107
5.32	Informacje o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	107
5.33	Informacje o zatrudnieniu.....	108
5.34	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	108
5.35	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kuratelizacji z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	108
5.36	Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	108
5.37	Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	109
5.38	Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	109
5.39	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres sprawozdawczy.....	109
5.40	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	110
5.41	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	113
5.42	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	113
5.43	Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	113

5.44	Informacje w zakresie charakteru i zakresu, w jakim prawa ochronne udziałów niekontrolujących mogą znacząco ograniczać jednostce możliwość dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań Grupy.....	114
5.45	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	114
5.46	Informacje pozostałe.....	115
5.47	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	115
5.48	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	115
5.49	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie.....	115
5.50	Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	116
5.51	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy.....	116
5.52	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.....	116
5.53	Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.....	117
6	Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	119

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane rzeczywiste		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	197	45	17 707	4 231
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 361)	(540)	(3 898)	(931)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 237)	(740)	(7 694)	(1 839)
Zysk (strata) netto	(3 747)	(856)	(7 965)	(1 903)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 713)	(391)	(2 356)	(563)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 004)	(229)	2 535	606
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 350	537	121	29
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(367)	(84)	300	72
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)	-0,1676	-0,0383	-0,2974	-0,0711
	na 31.12.2016	na 31.12.2016	na 31.12.2015	na 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 645	7 379	31 185	7 318
Aktywa obrotowe	2 175	492	3 998	938
Aktywa, razem	34 820	7 871	35 183	8 256
Zobowiązania długoterminowe	3 342	755	110	26
Zobowiązania krótkoterminowe	5 874	1 328	7 719	1 811
Kapitał własny	25 604	5 787	27 354	6 419
Kapitał podstawowy	22 353	5 053	22 353	5 245
Pasywa, razem	34 820	7 871	35 183	8 256
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,1454	0,2589	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 31.12.2016 – 4,4240, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615

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

1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	-	3 264	1
Rzeczowe aktywa trwałe	2	39	160	62
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	30 717	23 892	31 002
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		21 583	17 272	22 155
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 855	1 636	1 828
Należności długoterminowe		34	47	47
Inne aktywa trwałe		-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	2 186	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-
		32 645	31 185	32 940
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	6	57	1 291	10
Pozostałe należności	6	73	667	534
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	905	690	1 141
Rozliczenia międzyokresowe	8	67	23	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	340	707	378
Inne aktywa obrotowe	8	-	620	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3	733	-	-
		2 175	3 998	2 082
RAZEM AKTYWA		34 820	35 183	35 022
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej				
Kapitał akcyjny	10	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-
Zyski zatrzymane		(32 291)	(15 090)	(24 916)
Pozostałe kapitały		36 032	22 981	36 032
Zysk okresu		(3 747)	(6 648)	(7 375)
Różnice kursowe z przeliczenia		(387)	(467)	(467)
		25 603	26 772	29 271
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	1	582	1
- w tym udział w wyniku		-	(1 317)	-
Razem kapitał własny		25 604	27 354	29 272
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	500	-	-
Rezerwy na podatek odroczoney	4	2 842	98	2 283
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	12	-
		3 342	110	2 283
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	4 314	3 525	2 775
Zobowiązania handlowe	14	71	1 776	34
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	869	1 340	63
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	12	12
Rozliczenia międzyokresowe		620	1 066	583
		5 874	7 719	3 467
Razem zobowiązania		9 216	7 829	5 750
RAZEM PASYWA		34 820	35 183	35 022
Wartość księgowa w zł		25 603 673	27 353 936	29 271 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,1454	1,2237	1,3095

2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Nota	Za okres			
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 31.12.2015	Dane porównawcze od 01.01.2015 do 31.12.2015	
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	16	197	17 707	7
Koszt własny sprzedaży	17	(77)	(13 026)	(78)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		120	4 681	(71)
Koszty sprzedaży	17	-	(4 240)	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(2 473)	(3 641)	(2 040)
<i>Amortyzacja</i>		(29)	(842)	(27)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	-	282	31
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(8)	(980)	(38)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 361)	(3 898)	(2 118)
Przychody finansowe	20	2 689	2 893	3 460
Koszty finansowe	21	(3 565)	(3 801)	(6 604)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	(75)	(1 950)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	(2 813)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 237)	(7 694)	(7 212)
Podatek dochodowy, w tym:	22	(510)	(271)	(163)
- część bieżąca		-	(200)	(200)
- część odroczone		(510)	(71)	37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 747)	(7 965)	(7 375)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:				
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	387	-
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	(75)	-
<i>w tym podatek dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>		-	(75)	-
-Różnice kursowe z przeliczenia		80	(26)	(26)
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		-	(48)	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		80	238	(26)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(3 667)	(7 727)	(7 401)
Zysk (strata) netto przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(3 747)	(6 648)	(7 375)
Udziałom niedającym kontroli		-	(1 317)	(0)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(3 667)	(6 410)	(7 401)
Udziałom niedającym kontroli		-	(1 317)	(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		-0,1676	-0,2974	-0,3299
Rozwodniony za okres		-0,1676	-0,2974	-0,3299

Podstawowy skonsolidowany zysk/strata na akcję został wyliczony jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Z uwagi na brak instrumentów rozładniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony skonsolidowany zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy skonsolidowany zysk/strata na akcję.

3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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 2016 r.	22 353	(15 090)	3 643	27 199	(6 648)	(4 218)	(467)	26 772	582	27 354
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości		(10 553)		8 833		4 218	80	2 578	(581)	1 997
Stan na 1 stycznia 2016 r. po korektach	22 353	(25 643)	3 643	36 032	(6 648)	-	(387)	29 350	1	29 351
Przeniesienie wyniku		(6 648)			6 648			-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(3 747)			(3 747)		(3 747)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(6 648)	-	-	2 901	-	-	(3 747)	-	(3 747)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	22 353	(32 291)	3 643	36 032	(3 747)	-	(387)	25 603	1	25 604

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					(6 648)			(6 648)	(1 317)	(7 965)
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych						12		12		12
Korekta wyniku finansowego za 2014r. spółek zależnych		(48)						(48)		(48)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy		-				312	(26)	286		286
Pozostałe całkowite dochody razem	-	767	-	-	(6 873)	(268)	(26)	(6 400)	(1 317)	(7 717)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	(84)	-	(84)	14	(70)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	22 353	(15 090)	3 643	27 199	(6 648)	(4 218)	(467)	26 772	582	27 354

Dane porównawcze
Po zmianie zasad rachunkowości

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia			
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		(9 825)		8 833	(727)	4 218	-	2 499	(581)	1 918
Stan na 1 stycznia 2015 r. po korektach	22 353	(25 682)	3 643	36 032	(502)	352	(441)	35 754	1 304	37 058
Przeniesienie wyniku		815			(225)	(592)		(2)		(2)
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(6 648)			(6 648)	(1 317)	(7 965)
Wynik na podwyższeniu/obniżeniu kapitału w spółkach stowarzyszonych						12		12		12
Korekta wyniku finansowego za 2014r. spółek zależnych		(48)						(48)		(48)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy						312	(26)	286		286
Pozostałe całkowite dochody razem	-	767	-	-	(6 873)	(268)	(26)	(6 400)	(1 317)	(7 717)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	(84)	-	(84)	14	(70)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	22 353	(24 915)	3 643	36 032	(7 375)	-	(467)	29 271	1	29 272

4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres		Dane porównawcze od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Dane rzeczywiste od 01.01.2016 do 31.12.2016	Dane rzeczywiste od 01.01.2015 do 31.12.2015	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto	(3 747)	(7 965)	(7 375)
Korekty zysku netto:	2 034	5 609	5 121
Amortyzacja	29	842	27
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(354)	6 184	5 847
Odsetki	204	(345)	(392)
Zmiana stanu rezerw	502	24	24
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Zmiana stanu należności netto	417	429	(228)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	833	(61)	(82)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	22	(305)	(5)
Inne korekty, w tym:	381	(1 159)	(70)
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	-	(1 317)	(0)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 713)	(2 356)	(2 254)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	867	2 482	2 482
Otrzymane odsetki	2	32	7
Inne wpływy inwestycyjne	28	152	152
Wydatki			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(5)	(69)	(64)
Zakup aktywów finansowych	(1 865)	(62)	(62)
Inne wydatki inwestycyjne	(31)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 004)	2 535	2 515
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	4	4
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1	559	50
Inne wpływy finansowe	4 349	480	480
Wydatki			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(48)	(48)
Wykup papierów dłużnych	(1 983)	(731)	(731)
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Odsetki zapłacone	(17)	(105)	(45)
Inne wydatki finansowe	-	(38)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 350	121	(290)
Przepływy pieniężne netto razem	(367)	300	(29)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(367)	300	(29)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	707	407	407
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	340	707	378

5 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

5.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A., na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 §1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). 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.

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

Połączenie Spółek

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku nie miało miejsca łączenie spółek.

Cykliczność, sezonowość działalności

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

Zasady rachunkowości

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

Dane porównywalne

Do danych porównawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

5.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

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

Spółką pośrednio zależną od Emitenta jest:

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

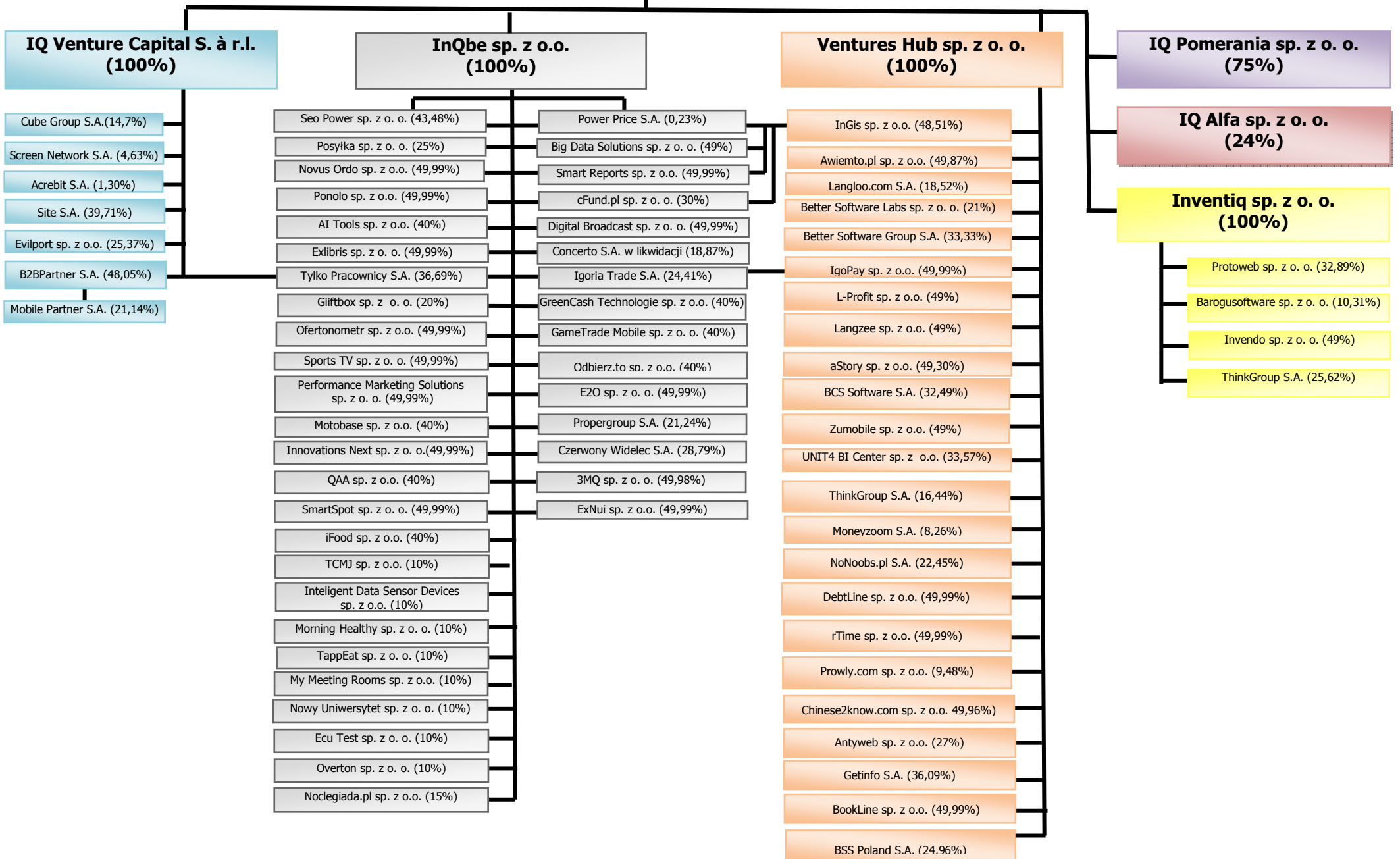
Podmioty zależne od IQ Partners S.A. posiadają akcje lub udziały w kilkudziesięciu spółkach, jednakże spółki te nie są członkami Grupy Kapitałowej IQ Partners w rozumieniu MSSF 10.

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 31 grudnia 2016 roku.

IQ PARTNERS S.A.

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



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

IQ Venture Capital S.à r.l.

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

InQbe sp. z o.o.

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

Ventures Hub sp. z o.o.

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

Inventiq sp. z o.o.

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

IQ Pomerania sp. z o.o.

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

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

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

B2BPartner S.A.

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

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

	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). 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 Coda 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.	Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)	Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A.	5,41%
18.	Kliinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
19.	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o.	27,00%
20.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
21.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwił będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
22.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
23.	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line,	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 2 grudnia 2016 roku.

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

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 13 lutego 2017 roku.

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

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

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

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

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

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

Nabycie akcji w Better Software Group S.A.

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

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

Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii 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 31 grudnia 2016 roku posiadał pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. 42,06% udziałów w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 35,31% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

W tym samym dniu Inventiq sp. z o.o. - w 100% zależna od IQ Partners S.A., podpisała z ThinkGroup S.A. Umowę Nabycia Akcji w celu ich umorzenia, na mocy której przeniosła na rzecz ThinkGroup S.A. wszystkie posiadane akcje serii C.

Po zarejestrowaniu umorzenia akcji ThinkGroup S.A., IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 25,03% w kapitale zakładowym co będzie stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 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. W dniu 11 października 2016 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego

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

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

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

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

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

W dniu 26 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BSS Poland S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.300.000,00 zł w drodze emisji 13.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym po cenie emisyjnej wynoszącej 0,47 zł. za każdą akcję o łącznej cenie emisyjnej w wysokości 6.110.000,00 zł. Kapitał zakładowy BSS Poland S.A. wynosi 3.204.822,00 i dzieli się na:

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

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

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

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

5.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

5.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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 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 wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółkę zależną 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.

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

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

Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu 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 istotne jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

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

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

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania 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. Analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie została jeszcze zakończona. Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły dotychczas w życie.

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

Status zatwierdzenia standardów w UE

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

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

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

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.

Zmiana szacunków

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

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

Wartość firmy

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

Na 31 grudnia 2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiła wartość firmy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Grupa stosowała analizę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do różnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, którymi nie prowadzi się obrotu na aktywnych rynkach. Szczegółowe informacje w zakresie metod stosowanych do oszacowania wartości akcji i udziałów Spółek niepublicznych oraz prawidłowości wyceny części portfela w oparciu o notowania mało płynnego rynku NewConnect zostały zaprezentowane w rozdziale 5.2.1 „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego” w jednostkowym sprawozdaniu finansowym IQ Partners S.A.

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w bilansie według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej.

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub 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).

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).

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej, za wyjątkiem spółek: B2BPartner S.A., Site S.A., Igoria Trade sp. z o.o., które zgodnie z procedurą wyceny portfela inwestycyjnego przeszły test na płynność notowanych akcji i na 31.12.2016 roku zostały wycenione po kursie rynkowym. W wyniku powyższego nastąpiło przesunięcie z poziomu 3 do poziomu 1. W porównaniu do roku ubiegłego z poziomu 3 do 2 została przesunięta spółka BSS Poland S.A.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2016 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	B2BPartner S.A.	kurs rynkowy (spółka notowana na rynku New Connect)	1
2	Screen Network S.A.	Mnożnikowa	3
3	Site S.A.	kurs rynkowy (spółka notowana na rynku New Connect)	1
4	Mobile Partner S.A.	Wycenę sprowadzono do wartości jaką przedstawia spółka notowana na NewConnect, którą można wykorzystać do innej działalności czyli 1 grosz za akcję	3
5	Acrebit S.A. (d.nazwa Acreo S.A.)	Wycenę sprowadzono do ceny sprzedaży 36 tys. akcji spółki, które zostały sprzedane w I kwartale 2017r.	3
6	Evilport sp. z o. o.	DCF	3
7	Cube Grup S.A.	Mnożnikowa	3
8	Tylko Pracownicy S.A.	DCF	3
9	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość księgową netto	3
10	Igoria Trade S.A.	kurs rynkowy (spółka notowana na rynku New Connect)	1
11	Power Price S.A.	pefen odpis wartości	3
12	Digital Broadcast sp. z o. o.	pefen odpis wartości	3

13	E2O sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
14	Exlibris sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
15	Exnui sp. z o. o.	DCF	3
16	Novus Ordo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
17	Ofertonometr sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
18	Ponolo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
19	Smartspot sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
20	Sports TV sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
21	Tylko Pracownicy S.A.	DCF	3
22	Seo Power sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
23	Concerto S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości	3
24	Propergroup S.A.	pełen odpis wartości	3
25	Czerwony Widelec S.A.	pełen odpis wartości	3
26	3MQ sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
27	Innovations Next sp. z o. o.	DCF	3
28	iFood sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
29	Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	DCF	3
30	Motobase sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
31	Odbierz.to sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
32	GreenCash Technologie sp. z o. o.	DCF	3
33	Smart Reports sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
34	Noclegiada.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
35	AI Tools sp. z o. o.	DCF	3
36	My Meeting Rooms sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
37	TCMJ sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
38	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
39	Game Trade Mobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
40	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
41	EcuTest sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
42	TappEat sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
43	QAA sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
44	Morning Healthy sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
45	Posyłka sp. z o. o.	DCF	3
46	Giftbox sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
47	Big Data Solutions sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
48	cFund.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
49	Overton sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
50	Antyweb sp. z o. o.	DCF	3
51	Better Software Labs (d.nazwa: Any7 sp. z o.o.)	pełen odpis wartości	3
52	aStory sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
53	Awiemto.pl sp.z o. o.	pełen odpis wartości	3
54	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	według ostatniej transakcji	2
55	Nonoobs.pl S.A.	DCF	3
56	UNIT4 BI Center sp. z o. o.	DCF	3
57	Langloo.com S.A.	DCF ze względu na brak płynności akcji na NewConnect	3
58	BCS Software S.A.	DCF	3
59	Chinese2know.com sp. z o. o.	DCF	3
60	ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	DCF	3
61	BSS Poland S.A.	według ostatniej rundy finansowania	2
62	GetInfo S.A.	pełen odpis wartości	3
63	Moneyzoom S.A.	pełen odpis wartości	3
64	IgoPay sp. z o. o.	DCF	3

65	LProfit sp. z o. o.	DCF	3
66	rTime sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
67	BookLine sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
68	Zumobile sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
69	DebtLine sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
70	InGis sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
71	Prowly.com sp. z o. o.	według ostatniej rundy finansowania	2
72	Langzee sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
73	Protoweb sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
74	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
75	Baroquesoftware sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
76	IQ Alfa sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

Korekta błędów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

5.4.2 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% nominalu składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
 - na skutek zdarzenia, którego nie można było przewidzieć.
4. Sprzedaż lub przeniesienie znacznej kwoty inwestycji z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności określonej zgodnie z ust. 3 oznacza konieczność przeniesienia wszystkich pozostałych aktywów z tej kategorii do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

§ 11.

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

§ 12.

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

§ 13.

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

§ 14.

1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
2. Aktywny rynek spełnia łącznie następujące warunki:
 - pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - w dowolnym momencie można zazwyczaj znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców oraz,
 - ceny są podawane do wiadomości publicznej.
3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:
 - dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena 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 metodą liniową lub nominalną stopą procentową i są zaliczane do przychodów odsetkowych.
3. Metoda liniowego rozliczania w czasie określonych prowizji i opłat polega na systematycznym odnoszeniu ich do rachunku zysków i strat, proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie życia składnika. Systematyczne rozliczanie określonych prowizji i opłat odbywa się w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

§ 20.

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

§ 21.

1. Przychody z odsetek związane z dłużnymi instrumentami finansowymi ustala się proporcjonalnie do upływu czasu, na poziomie efektywnej dochodowości tych aktywów, do dnia wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych i zalicza do przychodów finansowych poszczególnych okresów sprawozdawczych. Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomocą 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 ściągłości, 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 wyłączanej i zapłatą otrzymaną w zamian za część wyłączaną, z uwzględnieniem przeniesionych aktywów niepieniężnych lub przejętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 30.

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 zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do

dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

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

§ 31.

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

§ 32.

1. Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych należy uwzględnić:
 - dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania tego rodzaju składników aktywów, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność jego wykorzystania, program remontów, itp.,
 - 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 pożytki 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 pożytków 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 przypadające 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 powiązаныmi 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.

§ 44.

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

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

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

§ 45.

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

§ 46.

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.

5.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 47.

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

Jednostki zależne

§ 48.

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 49.

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

Rozliczanie kosztu przejęcia (ceny nabycia inwestycji) dokonuje się 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

§ 50.

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).

5.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

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

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

segment Internet – obejmujący spółki budujące i prowadzące serwisy internetowe (HUB30.com sp. z o.o., SeoPower sp. z o.o., Transdata sp. z o.o. 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 dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie Kapitałowej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności w 2016 roku żaden z poszczególnych odbiorców i dostawców, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczył w 2016 roku progu 10% ogółu przychodów.

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 01.01.2016-31.12.2016

	Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	270	-	-	-	(73)	197
Koszt własny sprzedaży	(77)	-	-	-	-	(77)
Zysk na sprzedaży	193	-	-		(73)	120
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 546)	-	-	-	73	(2 473)
w tym amortyzacja	(29)	-	-	-	-	(29)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(8)	-	-	-	-	(8)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 361)	-	-		-	(2 361)
Przychody finansowe	2 910	-	-	-	(221)	2 689
w tym przychody z tytułu odsetek	65	-	-	-	-	65
Koszty finansowe	(3 786)	-	-	-	221	(3 565)
w tym koszty z tytułu odsetek	(201)	-	-	-	-	(201)
Zysk netto	(3 746)	-	-		(1)	(3 747)
Aktywa trwałe	67 783	-	-	-	(35 138)	32 645
Finansowe inwestycje długoterminowe	64 689	-	-	-	(33 972)	30 717
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10 460	-	-	-	(8 285)	2 175
Suma aktywów	78 243	-	-		(43 423)	34 820
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	56 737	-	-	-	(31 125)	25 612
Zobowiązania długoterminowe	7 347	-	-	-	(4 005)	3 342
Zobowiązania krótkoterminowe	14 159	-	-	-	(8 285)	5 874
Suma pasywów	78 243	-	-		(43 423)	34 820

Segmenty działalności za okres 01.01.2015-31.12.2015

Dane rzeczywiste

Dane porównywalne	Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					Wylączenia konsolidacyjne	Razem
	Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce				
Przychody ze sprzedaży	78	285	17 415	-		(71)	17 707
Koszt własny sprzedaży	(78)	-	(12 948)	-		-	(13 026)
Zysk na sprzedaży	-	285	4 467	-		(71)	4 681
Koszty sprzedaży	-	-	(4 240)	-		-	(4 240)
Koszty ogólnego zarządu	(2 111)	(541)	(1 060)	-		71	(3 641)
w tym amortyzacja	(27)	-	(815)	-		-	(842)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	31	51	200	-		-	282
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(18)	(1)	(940)	-		(21)	(980)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 098)	(206)	(1 573)	-		(21)	(3 898)
Przychody finansowe	2 603	1	26	1 353		(1 090)	2 893
w tym przychody z tytułu odsetek	43	1	-	-		-	44
Koszty finansowe	(4 566)	(11)	(435)	1 875		(664)	(3 801)
w tym koszty z tytułu odsetek	(148)	(8)	(35)	-		-	(191)
Zysk netto	(6 238)	(216)	(2 020)	(85)		594	(7 965)
Aktywa trwałe	81 455	-	3 481	(10 817)		(42 934)	31 185
Finansowe inwestycje długoterminowe	79 426	-	75	(10 817)		(44 792)	23 892
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 652	-	2 367	-		(7 021)	3 998
Suma aktywów	90 107	-	5 848	(10 817)		(49 955)	35 183
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	73 483	-	1 120	(10 817)		(37 014)	26 772
Zobowiązania długoterminowe	6 575	-	25	-		(6 490)	110
Zobowiązania krótkoterminowe	10 049	-	4 703	-		(7 033)	7 719
Suma pasywów	90 107	-	5 848	(10 817)		(49 955)	35 183

Segmenty działalności za okres 01.01.2015-31.12.2015

Dane porównawcze

Po zmianie zasad rachunkowości

Dane porównawcze	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					Wylączenia konsolidacyjne	Razem
	Segment finansowy	Segment internet	Segment e-commerce				
Przychody ze sprzedaży	78	-	-	-		(71)	7
Koszt własny sprzedaży	(78)	-	-	-		-	(78)
Zysk na sprzedaży	-	-	-	-		(71)	(71)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-		-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 111)	-	-	-		71	(2 040)
w tym amortyzacja	(27)	-	-	-		-	(27)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	31	-	-	-		-	31
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(18)	-	-	-		(20)	(38)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 098)	-	-	-		(20)	(2 118)
Przychody finansowe	2 974	-	-	-		486	3 460
w tym przychody z tytułu odsetek	43	-	-	-		-	43
Koszty finansowe	(7 669)	-	-	-		1 065	(6 604)
w tym koszty z tytułu odsetek	(148)	-	-	-		-	(148)
Zysk netto	(8 896)	-	-	-		1 521	(7 375)
Aktywa trwałe	69 697	-	-	-		(36 757)	32 940
Finansowe inwestycje długoterminowe	67 067	-	-	-		(36 065)	31 002
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 652	-	-	-		(6 570)	2 082
Suma aktywów	78 349	-	-	-		(43 327)	35 022
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	61 380	-	-	-		(32 109)	29 271
Zobowiązania długoterminowe	6 920	-	-	-		(4 637)	2 283
Zobowiązania krótkoterminowe	10 049	-	-	-		(6 582)	3 467
Suma pasywów	78 349	-	-	-		(43 327)	35 022

5.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	31.12.2016	Dane rzeczywiste 31.12.2015	Dane porównawcze 31.12.2015
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	3 263	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	1	1
	-	3 264	1

Grupa Kapitałowa IQ Partners w swojej ewidencji posiada wartości niematerialne o określonym czasie użytkowania. Wycenia je do wartości godziwej poprzez odpisy amortyzacyjne według okresu użytkowania. Do wartości niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania stanowiących wartość firmy, Grupa przeprowadzała testy na utratę wartości firmy.

Nota 1a

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

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.					
Wartość brutto	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	-	3263	0	1	3 264
Zmiany w 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 31 grudnia 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 r. do 31 grudnia 2015 r

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	-	3986	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 r. do 31 grudnia 2015 r

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 księgową 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 księgową netto	-	-	-	1	1

5.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień		
	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Grunty, budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	6	10	2
Środki transportu	25	119	50
Inne środki trwałe	8	31	10
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	39	160	62

Nota 2a

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

	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 2016 roku						
Zakup	-	5	-	-	-	5
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	(88)	(129)	(110)	-	(327)
Amortyzacja	-	(1)	(25)	(2)	-	(28)
Korekta Amortyzacji lat ubiegłych	-	-	-	(4)	-	(4)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	80	60	89	-	229
Inne zmiany	-	-	-	4	-	4
Stan na 31 grudnia 2016 r.						
Wartość brutto	-	155	241	32	-	424
Umorzenie	-	(149)	(216)	(24)	-	(385)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	6	25	8	-	39

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

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

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

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień						Dane porównawcze		
	31.12.2016			31.12.2015			31.12.2015		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	50	(50)	-	50	(50)	-	50	(50)	-
Środki transportu	178	(178)	-	307	(118)	69	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	228	(228)	-	357	(168)	69	228	(228)	-

5.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 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			797	
B2BPartner S.A.	zależna	IQ Venture Capital S.à.r.l.	797	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31 grudnia 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			3 797	
Igoria Trade S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	3 310	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Site S.A.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	487	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie			17 786	
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.	324	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exnui sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	1 277	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.	187	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.	295	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Innovations Next sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	783	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

iFood sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Odbierz.to sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	236	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	143	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	253	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	181	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.	18	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	294	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.	407	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	189	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.	716	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.	850	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	91	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	45	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	415	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GetInfo S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	3 760	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	659	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.	300	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	456	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	745	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LProfit sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	387	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	411	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.	-	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.	1 008	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

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 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		1 120	
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	775	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Acrebit S.A. (d. nazwa Acreo S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	90	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
Papiery nienotowane na giełdzie		6 207	
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.	530	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.	5 333	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Screen Network S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	344	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Power Price S.A.*	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

*Na podstawie uchwały Nr 144/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16.02.2016 r. w sprawie zawieszenia na rynku NewConnect obrotu akcjami spółek w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za IV kwartał 2015 roku, obrót akcjami spółki Power Price S.A. oznaczone kodem "PLPWRPR00014" został zawieszony w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Uchwała weszła w życie z dniem 17.02.2016 r.

Na podstawie uchwały Nr 610/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16.06.2016 r. w sprawie zawieszenia i wykluczenia z obrotu na rynku NewConnect akcji spółki Power Price S.A. Zarząd Giełdy postanowił w dniu 05.07.2016 r. wykluczyć z obrotu na rynku NewConnect akcje Power Price S.A. oznaczone kodem "PLPWRPR00014" w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za IV kwartał 2015 roku oraz raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku. Uchwała weszła w życie z dniem 17.08.2016 r.

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 31 grudnia 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

C.d. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2016 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			733	
ThinkGroup S.A.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	733	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 31.12.2016 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)	3	1 470	787	1 010	3 270
- Zakup	3	4	0	1 010	1 017
- Wycena	0	1 465	787	0	2 252
- Reklasyfikacja	0	1	0	0	1
b. Zmniejszenia (z tytułu)	1 392	2 042	121	0	3 555
- Sprzedaż	2	131	70	0	203
- Wycena	1 389	1 911	51	0	3 351
- Reklasyfikacja	1	0	0	0	1
Wartość bilansowa	797	21 583	7 327	1 010	30 717

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	
Langloos.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 na 31 grudnia 2016 roku

	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.	14 874	4 728	19 602	13 713	5 889	19 602	(546)	(1 500)
Inqbe sp. z o.o.	5 679	4 522	10 201	6 515	3 686	10 201	(525)	(321)
IQ Venture Capital S.à r.l.	3 562	2 212	5 774	5 009	765	5 774	(98)	(438)
Inventiq sp. z o.o.	-	734	734	(758)	1 492	734	(3)	(726)
IQ Pomerania sp. z o.o.	7	181	190	(344)	534	190	(298)	(313)
B2BPartner S.A.	2 665	1 284	3 949	454	3 495	3 949	(672)	(665)
Jednostki stowarzyszone								
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

Tylko Pracownicy S.A.	382	394	776	696	80	776	19	19
Site S.A.	921	383	1 304	648	656	1 304	(67)	-
Smartspot sp. z o.o.	-	768	768	767	1	768	(3)	32
Ponolo sp. z o.o.	252	224	476	433	43	476	(181)	(134)
E2O sp. z o.o.	176	199	375	102	273	375	(198)	(188)
Digital Broadcast sp. z o.o.	253	17	270	194	76	270	(27)	(80)
Smart Reports sp. z o.o.	274	287	561	560	1	561	(9)	(60)
Awiemto.pl sp.z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Exnui sp. z o.o.	977	509	1 486	1 283	203	1 486	(612)	(617)
Better Software Group S.A. (d. Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	12 818	2 437	15 255	11 120	4 135	15 255	9	(253)
Better Software Labs sp. z o.o. (d. Any7 sp. z o.o.)	-	-	-	-	-	-	-	-
BCS Software S.A.	237	100	337	224	113	337	(569)	(568)
UNIT4 BI Center sp. z o.o.	634	879	1 513	853	660	1 513	(392)	(322)
Sports TV sp. z o.o.	-	424	424	416	8	424	(1)	2
Novus Ordo sp. z o.o.	360	188	548	534	14	548	25	25
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	1	35	36	15	21	36	145	9
Igoria Trade S.A.	2 678	6 254	8 932	2 328	6 604	8 932	(198)	(70)
Evilport sp. z o.o.	5	994	999	603	396	999	(279)	(246)
Nonoobs.pl S.A.	475	22	497	356	141	497	(18)	(128)
BSS Poland S.A.	4 566	4 355	8 921	7 019	1 902	8 921	(1 047)	(659)
Chinese2know.com sp. z o.o.	871	414	1 285	593	692	1 285	(112)	(112)
GetInfo S.A.	7	24	31	(55)	86	31	(151)	(274)
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
ThinkGroup S.A. (d.VipMedica S.A.)	1 561	756	2 317	1 986	331	2 317	(107)	(117)
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	302	588	890	875	15	890	(134)	(103)
Innovations Next sp. z o.o.	1 044	1 578	2 622	2 071	551	2 622	(339)	(205)
Antyweb sp. z o.o.	71	1 157	1 228	1 132	96	1 228	413	312
IgoPay sp. z o.o.	2 313	874	3 187	1 108	2 079	3 187	(332)	(193)
iFood sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
rTime sp. z o.o.	806	922	1 728	1 719	9	1 728	-	30
BookLine sp. z o.o.	1 794	79	1 873	1 231	642	1 873	(198)	(141)
DebtLine sp. z o.o.	630	842	1 472	1 295	177	1 472	(188)	(164)
Odbierz.to sp. z o.o.	750	592	1 342	1 340	2	1 342	-	23
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	7	470	477	467	10	477	(78)	(64)
AI Tools sp. z o.o.	1 052	1 224	2 276	276	2 000	2 276	(292)	(333)
Protoweb sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
LProfit sp. z o.o.	5	681	686	676	10	686	(41)	38
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	217	217	62	155	217	60	59
Posylka sp. z o.o.	-	106	106	3	103	106	2	3
Giftbox sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	159	600	759	759	-	759	(1)	19
cFund.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zumobile sp. z o.o.	5	834	839	838	1	839	58	82
InGis sp. z o.o.	135	1 516	1 651	1 626	25	1 651	(3)	47
Langzee sp. z o.o.	44	789	833	831	2	833	50	73
Seo Power sp. z o.o.	277	17	294	94	200	294	(287)	(243)
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

5.9 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 31.12.2016
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 283	278	12	849	2 842
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	2 198	278	0	828	2 748
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	85	0	12	21	94
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	278	12	849	2 842

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 31.12.2016
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 828	0	115	143	1 855
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	1 685	0	96	80	1 668
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	137	0	13	57	181
c)	rezerwy na koszty	6	0	6	6	6
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

	Stan na 01.01.2016 po zmianie zasad rachunkowości	Zmiana	Stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 828	27	1 855
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 283	559	2 842

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego na 31.12.2016r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	9 517	18 296	(8 779)	(1 669)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	18 043	3 586	14 457	-	2 748
rezerwa na pozostałe koszty	-	27	(27)	(5)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	678	(678)	(129)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	274	(274)	(52)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	325	-	325	-	62
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	173	-	173	-	33
Razem	28 058	22 861	5 197	- 1 855	2 842

5.10 Wartość firmy

Nota 5

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		rzeczywiste	porównawcze
Jednostki zależne	-	2 186	-
B2BPartner S.A. (d. nazwa: Zakupy.com S.A.)	-	2 186	-
Transdata sp. z o.o.	-	-	-
	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		rzeczywiste	porównawcze
Wartość firmy na początek okresu	-	3 697	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-1 511	-
odpis aktualizujący	-	-1511	-
Wartość firmy na koniec okresu	-	2 186	-

5.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		rzeczywiste	porównawcze
do 3 m-cy	57	1 291	10
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem należności handlowe	57	1 291	10
Należności budżetowe	4	199	132
Pozostałe należności	69	468	402
Razem należności pozostałe	73	667	534

5.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		rzeczywiste	porównawcze
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	313	591	591
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	592	99	550
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	-	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	905	690	1 141

5.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe	67	23	19
- ubezpieczenia	5	6	6
- składki członkowskie	-	-	-
- inne	62	17	13
Pozostałe aktywa obrotowe	-	620	-
Razem Inne aktywa obrotowe	67	643	19

5.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	340	707	378
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340	707	378

5.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

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

Nota 10 Kapitały własne

Kapitał podstawowy

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / emisji 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 na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 r. 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie na dzień 31.12.2016 r. w wysokości -32.291 tys. zł oraz -24.916 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. wynosiły 36.032 tys. zł i stanowią sumę zysków z lat ubiegłych, oraz korekty o zmianę udziału jednostek objętych konsolidacją przypadającą dla Jednostki Dominującej.

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

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

Nota 11

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień		Dane porównawcze 31.12.2015
	Dane rzeczywiste 31.12.2016	Dane rzeczywiste 31.12.2015	
B2BPartner S.A.	-	582	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	1	-	1
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	1	582	1

5.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	31.12.2016	31.12.2015	30.06.2015
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	500	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	500	-	-

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	31.12.2016	Dane rzeczywiste 31.12.2015	Dane porównawcze 31.12.2015
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	750	-
z tytułu pożyczek	-	24	24
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	4 314	2 751	2 751
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	4 314	3 525	2 775

5.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	71	1 776	34
Pozostałe zobowiązania	863	1 340	63
Zobowiązania pracownicze	58	49	20
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	43	43	21
Zobowiązania z tytułu innych podatków	29	75	21
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	733	1 173	1
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	869	1 340	63

5.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2016	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	12
Razem	-	12

5.19 Leasing

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała umów leasingowych o charakterze finansowym.

Sumy przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Do jednego roku	-	22	-
Od 1 roku do 5 lat	-	35	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	-	57	-

Wartości bieżące przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Do jednego roku	-	21	-
Od 1 roku do 5 lat	-	34	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	-	55	-

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

5.20 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2016

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	30 717	-	-	-	30 717
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	57	-	-	57
Należności budżetowe	6	-	4	-	-	4
Pozostałe należności	6	-	69	-	-	69
Obligacje	7	-	313	-	-	313
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	592	-	-	592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	340	-	-	340
		30 717	1 375	-	-	32 092

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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2016

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	-	71	-	71
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	-	-	-
Obligacje	12,13	-	4 314	-	4 314
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	869	-	869
		-	5 254	-	5 254

Dane rzeczywiste

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	-	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

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

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

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na 31.12.2016 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach B2BPartner S.A., SITE S.A. oraz Igoria Trade S.A.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 31.12.2016 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach: Better Software Group S.A., BSS Poland S.A., Prowly.com sp. z o.o.

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

- udziały i akcje nie notowane na GPW,

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

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.”

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej, za wyjątkiem spółek: B2BPartner S.A., Site S.A., Igoria Trade sp. z o.o., które zgodnie z procedurą wyceny portfela inwestycyjnego przeszły test na płynność notowanych akcji i na 31.12.2016 roku zostały wycenione po kursie rynkowym. W wyniku powyższego nastąpiło przesunięcie z poziomu 3 do poziomu 1. W porównaniu do roku ubiegłego z poziomu 3 do 2 została przesunięta spółka BSS Poland S.A.

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

	Nota	Stan na dzień 31.12.2016			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
		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		4 594	7 645	18 478	30 717
Nienotowane papiery wartościowe	-		7 645	16 348	23 993
Notowane papiery wartościowe	-	4 594		2 130	6 724
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	1 375	1 375
Obligacje	7			313	313
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			1 062	1 062
w tym należność budżetowe				4	4
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		-	-	733	733
Nienotowane papiery wartościowe				733	733
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		4 594	7 645	19 853	32 092
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	5 254	5 254
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	5 254	5 254

Dane rzeczywiste

Stan na dzień 31.12.2015

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	3 355	3 355
Obligacje	7			591	591
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność budżetowe	6,7,9			2 764 199	2 764 199
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	3 740	20 153	23 893
Nienotowane papiery wartościowe	3b		3 740	20 153	23 893
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	3 740	23 508	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		
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	3 740	27 262	31 002
Nienotowane papiery wartościowe	-		3 740	21 386	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 w tym należność budżetowe	6,7,9			1 472 132	1 472 132
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	3 740	29 325	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

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

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2016				
	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	-	65	-	-	65
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)	-	65	-	-	65

Dane rzeczywiste Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2015				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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 Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2015				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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	-	594	637

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2016			
	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	-	(201)	-	(201)
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(201)	-	(201)

Dane rzeczywiste

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2015			
	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)	(4)	(198)

Dane porównawcze

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2015			
	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)

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

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

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca A -obligacja	76	0	3,51%
Pożyczkobiorca E -obligacja	50	20	7%
Pożyczkobiorca G -pożyczka	427	59	8%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	20	7%
Pożyczkobiorca J -pożyczka	75	28	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	678	127	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca Ł -obligacja	500	3	9%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	500	3	

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

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 2% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	8	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	25	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	10	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	30	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	20	0	WIBOR 1R+1p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	96	4	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	600	8	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	136	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	8	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	136	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	135	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	6	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	20	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	60	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	84	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	95	14	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	320	39	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	70	8	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	50	5	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	10	1	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	150	12	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	6	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca L -obligacja	63	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	12	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	10	WIBOR 1R+2p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3957	354	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 0,4% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 17% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 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 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.

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

	Stan na 31.12.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	1 375
w tym należność z tytułu podatku VAT	2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	137

	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	3 355
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	2 063
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

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

	Stan na 31.12.2016 r.		Dane rzeczywiste Stan na 31.12.2015 r.		Dane porównawcze Stan na 31.12.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Należności handlowe						
Bez przeterminowania	57	-	1 291	-	10	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	57	-	1 291	-	10	-

	Stan na 31.12.2016 r.		Dane rzeczywiste Stan na 31.12.2015 r.		Dane porównawcze Stan na 31.12.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Pożyczki udzielone, objęte obligacje						
Bez przeterminowania	905	-	690	-	1 141	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	905	-	690	-	1 141	-

Ryzyko cenowe

Jedynym ryzykiem cenowym 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.

Termin zapadalności zobowiązań

	Stan na dzień 31.12.2016				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	4 314	4 314	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	71	71	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	869	869	-	-	-
	5 254	5 254	-	-	-

	Stan na dzień 31.12.2015				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	3 525	3 525	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	12	12	-	-	-
Zobowiązania handlowe	1 776	1 776	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 340	1 340	-	-	-
	6 653	6 653	-	-	-

Dane porównawcze

	Stan na dzień 31.12.2015				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	2 775	2 775	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	12	12	-	-	-
Zobowiązania handlowe	34	34	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	63	63	-	-	-
	2 884	2 884	-	-	-

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.

5.22 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Usługi	197	2 640	7
Wynajem powierzchni biurowej	4	7	7
Obsługa techniczna serwisów internetowych	-	2 348	-
Reklama w serwisach internetowych	-	285	-
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	154	-	-
Usługi doradcze	2	-	-
Usługi pozostałe	37	-	-
Towary	-	15 067	-
Razem przychody ze sprzedaży	197	17 707	7

5.23 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(28)	(424)	(26)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 167)	(1 473)	(1 180)
Zużycie materiałów i energii	(25)	(29)	(23)
Usługi obce	(1 081)	(1 222)	(661)
Podatki i opłaty	(84)	(41)	(37)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(47)	(386)	(77)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(16)	(35)	(15)
Pozostałe koszty rodzajowe	(25)	(31)	(21)
Razem koszty rodzajowe	(2 473)	(3 641)	(2 040)
Koszt własny sprzedaży	(77)	(13 026)	(78)
Koszty sprzedaży	-	(4 240)	-
Razem koszty	(2 550)	(20 907)	(2 118)

5.24 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres		
	Dane		Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Roczna korekta VAT	-	-	-
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	22	22
Przychody dotyczące kosztów refinansowanych dotacją	-	76	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	2	2
Inne	-	182	7
Razem pozostałe przychody	-	282	31

5.25 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres		
	Dane	Dane	Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015	do 31.12.2015
Roczna korekta VAT	(1)	-	-
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	(596)	(9)
Inne	(7)	(384)	(29)
Razem pozostałe koszty	(8)	(980)	(38)

5.26 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres		
	Dane	Dane	Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015	do 31.12.2015
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	49	2 434	2 434
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	2 102	-	594
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	65	44	43
Otrzymane dywidendy	464	377	377
Pozostałe przychody finansowe	9	38	12
Razem przychody finansowe	2 689	2 893	3 460

5.27 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres		
	Dane	Dane	Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015	do 31.12.2015
Koszty odsetek z tytułów:	(201)	(194)	(148)
Pożyczki	(45)	(31)	-
Leasing finansowy	-	(4)	-
Obligacji	(126)	(134)	(123)
Zobowiązań	(30)	(25)	(25)
Różnice kursowe	(68)	(7)	(5)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(33)	(1 473)	(4 848)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(3 231)	(600)	(1 603)
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	(1 511)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	(22)	-	-
Pozostałe	(10)	(16)	-
Razem koszty finansowe	(3 565)	(3 801)	(6 604)

5.28 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres		
	Dane	Dane	Dane
	rzeczywiste	porównawcze	
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015	do 31.12.2015
Podatek bieżący	-	(200)	(200)
Podatek odroczony	(510)	(71)	37
Razem	(510)	(271)	(163)

5.29 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 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto przypadająca Akcjonariuszom			
Jednostki Dominujące	(3 747)	(6 648)	(7 375)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1676	-0,2974	-0,3299

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

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

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

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

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

W 2016 roku nie były zawierane przez Emitenta umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

5.32 Informacje o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w Grupie nie miało miejsca takie zdarzenie.

5.33 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 31.12.2016 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2016 r. współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres 1.01.2016 -31.12.2016

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd	360 tys. zł	330 tys. zł
Rada Nadzorcza	31 tys. zł	29 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	63 tys. zł	59 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

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

5.35 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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w Grupie IQ Partners nie miały miejsca połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych. Grupa nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

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

W 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:		117	49
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
I, IV	Acrebit S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	117	49

Inwestycje w 2016 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w 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 Coda 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	

5.37 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

5.38 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej IQ Partners.

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała istotnych 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 zmian 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 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 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym transakcje na kapitałowych papierach wartościowych nie wystąpiły.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w 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.
- W dniu 6 grudnia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii Y na rzecz spółki Zumobile 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 63 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 grudnia 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 6 grudnia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii X na rzecz spółki Langzee 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 60 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 grudnia 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.
- W dniu 11 sierpnia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 500 szt. obligacji zwykłych serii G o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł oprocentowanych w wysokości 9% w skali roku. Cena emisyjna jednej obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej. Dniem emisji i przydziału był 1 września 2016 roku. Termin wykupu przypada na dzień 3 września 2018 roku. Obligacje zostały wyemitowane 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 dniu 1 września 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligacją serii AK na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 20 tys. zł oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Termin wykupu przypada na 1 września 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
- W dniu 28 października 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligacją serii AL na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 10 tys. zł oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Termin wykupu przypada na 28 października 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

Objęte obligacje przez spółki zależne w 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 dniu 28 listopada 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii M wyemitowanej przez spółkę Haprin sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 28 listopada 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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 stowarzyszanej 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 wyniosła 90 tys. zł.
- W dniu 5 maja 2016 roku spłaciła w całości wobec spółki stowarzyszanej 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 wyniosła 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 wyniosła 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 wyniosła 990 tys. zł.
- W dniu 15 listopada 2016 roku spłaciła w całości wobec Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. obligację serii AK w wysokości 20 tys. zł oraz obligację serii AL w wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o.

- W dniu 7 września 2016 roku spłaciła w całości wobec Ventures Hub sp. z o.o. obligacje serii A,B,C,D,E w łącznej wysokości 57,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które w łącznej wysokości na dzień spłaty wyniosły 1,5 tys. zł. Wszystkie obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.

- W dniu 30 września 2016 roku spłaciła w całości wobec Revisione sp. z o.o. obligację serii F w wysokości 80 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 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.
- W dniu 14 listopada 2016 roku BSS Poland sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii A wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 22 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 4 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł.
- W dniu 14 listopada 2016 roku BSS Poland sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii C wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 13 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 3 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W dniach 11 stycznia, 16 lutego, 4 maja, 9 sierpnia i 1 września 2016 roku SITE S.A. spłaciła w całości obligację serii H w łącznej wysokości 70 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.
- W dniu 7 września 2016 roku IQ Pomerania sp. z o.o. spłaciła w całości obligacje serii A,B,C,D,E w łącznej wysokości 57,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które w łącznej wysokości na dzień spłaty wyniosły 1,5 tys. zł. Wszystkie obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.
- W dniach 1 listopada, 1 grudnia 2016 roku SITE S.A. spłaciła częściowo obligację serii I w łącznej wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 14 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana w wysokości 3,51% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 86 tys. zł.

Dodatkowe ujawnienia w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach stowarzyszonych w drodze emisji akcji, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych w ramach programu motywacyjnego skierowanego do członków kadry menadżerskiej.

Grupa dokonała oceny posiadania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostek zależnych oraz posiadania znaczącego wpływu na jednostki stowarzyszone na dzień bilansowy oraz lata następujące po nich zgodnie z MSR 27 i MSR 28. W wyniku weryfikacji ustalono:

Dla Igorii Trade S.A.

IQ Partners S.A. za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. posiada 24,41% udziału w kapitale zakładowym Spółki Igoria Trade S.A., który na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 1. 611.500,10 zł.

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

Na 31 grudnia 2016 roku zostały wykonane wszystkie prawa z warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii E.

Numer serii	Liczba akcji	Udział IQ Partners S.A. na dzień 31.12.2016 r	Udział IQ Partners S.A. po wykonaniu praw z warrantów serii A	Udział IQ Partners S.A. po wykonaniu praw z warrantów serii B	Udział IQ Partners S.A. po wykonaniu praw z warrantów serii C
A	2 000 001	24,41%	W dniu 29 sierpnia 2013 roku nastąpiła zamiana 2.500.000 warrantów serii A na 2.500.000 akcji na okaziciela serii C	W dniu 4 sierpnia 2014 roku nastąpiła zamiana 2.500.000 warrantów serii B na 2.500.000 akcji na okaziciela serii C	W dniu 5 lutego 2015 roku nastąpiła zamiana 115.000 warrantów serii C na 115.000 akcji na okaziciela serii E.
B	8 000 000				W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E.
C	5 000 000				
D	1 000 000				
E	3 000 000				

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

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

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

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

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym żadna ze spółek Grupy Kapitałowej IQ Partners nie uchwaliła, ani nie wypłaciła dywidendy.

5.43 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

5.44 Informacje w zakresie charakteru i zakresu, w jakim prawa ochronne udziałów niekontrolujących mogą znacząco ograniczać jednostce możliwość dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań Grupy

Nie występują znaczące ograniczenia możliwości dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań Grupy jak również brak praw ochronnych udziałów niekontrolujących które mogą znacząco ograniczać możliwość dostępu do nich.

5.45 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi

Za okres
od 01.01.2016 do 31.12.2016

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

Za okres
od 01.01.2016 do 31.12.2016

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

Stan na dzień

31.12.2016 31.12.2015

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	26	13
- Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	26	13
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 443	3 511
1) jednostki zależne:	4 443	3 511
pożyczki:	3 954	3 036
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 437	1 392
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 517	1 644
obligacje krótkoterminowe:	489	475
- Ventures Hub sp. z o.o.	489	475
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	12	-
1) jednostki zależne:	12	-
- Inqbe sp. z o.o.	2	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	7	-
- IQ Pomerania sp. z o.o.	3	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-

Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:

1) pożyczki:

- IQ Venture Capital s.a r.l.

- Ventures Hub sp. z o.o.

2) emisji obligacji krótkoterminowych:

- Ventures Hub sp. z o.o.

Wpływy do jednostek powiązanych z tytułu:

1) pożyczki:

2) objęcia obligacji:

3) spłaty obligacji:

- Ventures Hub sp. z o.o.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	818	804
	818	804
	-	-
	818	804
	-	-
	-	-
	-	2
	-	-
	-	-
	-	2
	-	2

5.46 Informacje pozostałe

Spółka dominująca nie zmieniła formy prawnej własności.

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

5.47 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2016 roku wyniosło:

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

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2015 roku wyniosło:

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

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

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

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

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

5.50 Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego 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. Obecny poziom zobowiązań, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych zbliżony jest do zakładanego i nie stanowi zagrożenia, co do możliwości wywiązywania się Grupy Kapitałowej z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach.

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.

Rok 2016 był trudny dla rynków finansowych i nie przyniósł oczekiwanych zysków dla Grupy. Grupa poniosła stratę netto w wys. 3.747 tys. zł. w porównaniu do poniesionej straty w wysokości 7.375 tys. zł. w roku ubiegłym. Wartość aktywów netto spadła z 29.272 tys. zł na koniec 2015 roku do 25.604 tys. zł na koniec 2016 roku.

W 2016 roku Zarząd IQ Partners S.A. koncentrował się głównie na pozyskiwaniu kapitału na działalność inwestycyjną. W 2015 roku powołaliśmy spółkę IQ Pomerania sp. z o.o., która zawarła umowę o utworzeniu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz TFI MM Prime S.A., które jest odpowiedzialne za kwestie formalne przedsięwzięcia. Docelowo IQ Pomerania będzie samodzielnie zarządzać kwotą nie mniejszą niż 40 mln złotych pochodzących z emisji certyfikatów, które obejmowane będą przez inwestorów prywatnych oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. IQ Pomerania ma zagwarantowaną roczną opłatę za zarządzanie oraz udział w wypracowanych zyskach funduszu. Na początku 2016 roku udało nam się zakończyć pierwszą emisję certyfikatów i pozyskać ponad 10 mln złotych na inwestycje. W portfelu funduszu znajduje się już 12 projektów. W 2016 roku skupiliśmy się na poszukiwaniu projektów spełniających kryteria inwestycyjne funduszu. Równocześnie będziemy intensywnie pracować nad pozyskaniem prywatnych inwestorów, którzy docelowo mają objąć certyfikaty inwestycyjne funduszu za ponad 20 mln zł. Oprócz działalności związanej z IQ Pomerania poszukiwać będziemy również nowych źródeł finansowania inwestycji zarówno wśród inwestorów prywatnych jak i instytucji zarządzających funduszami pochodzącymi z budżetu państwa i Unii Europejskiej. Z dużym zainteresowaniem przyglądamy się również możliwościom współpracy z innymi funduszami, w tym funduszami typu Funds of Fund oraz przedsiębiorstwami w zakresie zbudowania wehikułów inwestycyjnych typu corporate venture.

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

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

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (21.03.2016 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017 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%	1 097	4.478.097	20,02%
Pozostali	8.070.803	36,12%	0	8.070.803	36,12%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

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

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień 21.03.2016	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017)
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	0	14.000
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	250.200	0	250.200
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0	0
Damian Patrowicz	Członek RN	0	0	0
Anna Kajkowska	Członek RN	0	0	0
Maciej Hazubski -	Prezes Zarządu	0	0	0

bezpośrednio				
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

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

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

6 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Podpis wszystkich Członków Zarządu

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

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

Podpis osób, sporządzających sprawozdanie finansowe

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

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

IQPartners

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej IQ Partners
za rok obrotowy 2016**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	5
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	5
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	5
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	5
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners	6
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji	9
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	9
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners	20
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową ..	20
1.7 Informacje o zatrudnieniu	21
2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	22
2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	22
2.2 Znaczące zdarzenia w 2016 roku	23
2.2.1 Kalendarium.....	23
2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	23
2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	24
2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2016 roku.....	27
2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	27
2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	27
2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena	27
2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	27
2.5.1 Zawarte umowy znaczące.....	27
2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	28
2.5.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	28
2.5.4 Udzielone pożyczki, poręczenia i objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	32
2.5.5 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	35
2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach.....	35
2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	35
2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem.....	38
3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	39
3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	39
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	39
3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	39
3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	40
3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	40
3.2.4 Wybrane wskaźniki	41
3.3 Istotne pozycje pozabilansowe.....	41
3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	43
3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	43
3.6 Instrumenty finansowe.....	43

3.6.1	Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane	43
3.6.2	Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	44
3.7	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	48
3.8	Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	48
3.9	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.....	48
3.10	Polityka wypłaty dywidendy	48
4	Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	48
4.1	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	48
4.2	Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	49
4.3	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	49
5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	50
5.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	50
5.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej.....	50
5.3	Nabycie akcji własnych	50
6	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	50
6.1	Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego	50
6.1.1	Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.....	50
6.1.2	Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła w 2016 roku ..	51
6.2	Informacje o akcjonariacie	54
6.2.1	Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej	54
6.2.2	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne	55
6.2.3	Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu	55
6.2.4	Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych	55
6.3	Władze i organy Jednostki Dominującej.....	56
6.3.1	Zarząd	56
6.3.2	Rada Nadzorcza	59
6.3.3	Walne Zgromadzenie	61
6.3.4	Powołane Komitety	62
6.4	Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej	63
6.5	Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	63
7	Pozostałe informacje	63
7.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	63
7.2	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	64
7.3	Program akcji pracowniczych.....	64
7.4	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	64
7.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	65

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 4 oraz § 92 ust. 3 w związku z §91 ust. 5-6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawarte w ramach skonsolidowanego raportu IQ Partners S.A. za rok obrotowy 2016 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej 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 Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Szczegółowy opis dokonanych zmian znajduje się w Rozdziale 1.6 *Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupie Kapitałowej*.

Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu 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.

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, Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 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 skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka IQ Pomerania sp. z o.o., która zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym aktywów niepublicznych. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu jest istotną spółką zależną.

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

InQbe sp. z o.o.

InQbe sp. z o.o. 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 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 75% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

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

1.2 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 31 grudnia 2016 roku.

IQ PARTNERS S.A.

IQ Venture Capital S. à r.l. (100%)

- Cube Group S.A. (14,7%)
- Screen Network S.A. (4,63%)
- Acrebit S.A. (1,30%)
- Site S.A. (39,71%)
- Evilport sp. z o.o. (25,37%)
- B2BPartner S.A. (48,05%)
- Mobile Partner S.A. (21,14%)

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

- | | |
|---|--|
| Seo Power sp. z o.o. (43,48%) | Power Price S.A. (0,23%) |
| Posytka sp. z o.o. (25%) | Big Data Solutions sp. z o.o. (49%) |
| Novus Ordo sp. z o.o. (49,99%) | Smart Reports sp. z o.o. (49,99%) |
| Ponolo sp. z o.o. (49,99%) | cFund.pl sp. z o.o. (30%) |
| AI Tools sp. z o.o. (40%) | Digital Broadcast sp. z o.o. (49,99%) |
| Exlibris sp. z o.o. (49,99%) | Concerto S.A. w likwidacji (18,87%) |
| Tylko Pracownicy S.A. (36,69%) | Igoria Trade S.A. (24,41%) |
| Giiftbox sp. z o.o. (20%) | GreenCash Technologie sp. z o.o. (40%) |
| Ofertonometr sp. z o.o. (49,99%) | GameTrade Mobile sp. z o.o. (40%) |
| Sports TV sp. z o.o. (49,99%) | Odbierz.to sp. z o.o. (40%) |
| Performance Marketing Solutions sp. z o.o. (49,99%) | E2O sp. z o.o. (49,99%) |
| Motobase sp. z o.o. (40%) | Propergroup S.A. (21,24%) |
| Innovations Next sp. z o.o. (49,99%) | Czerwony Widelec S.A. (28,79%) |
| QAA sp. z o.o. (40%) | 3MQ sp. z o.o. (49,98%) |
| SmartSpot sp. z o.o. (49,99%) | ExNui sp. z o.o. (49,99%) |
| iFood sp. z o.o. (40%) | |
| TCMJ sp. z o.o. (10%) | |
| Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. (10%) | |
| Morning Healthy sp. z o.o. (10%) | |
| TappEat sp. z o.o. (10%) | |
| My Meeting Rooms sp. z o.o. (10%) | |
| Nowy Uniwersytet sp. z o.o. (10%) | |
| Ecu Test sp. z o.o. (10%) | |
| Overton sp. z o.o. (10%) | |
| Noclegiada.pl sp. z o.o. (15%) | |

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

- InGis sp. z o.o. (48,51%)
- Awiemto.pl sp. z o.o. (49,87%)
- Langloo.com S.A. (18,52%)
- Better Software Labs sp. z o.o. (21%)
- Better Software Group S.A. (33,33%)
- IgoPay sp. z o.o. (49,99%)
- L-Profit sp. z o.o. (49%)
- Langzee sp. z o.o. (49%)
- aStory sp. z o.o. (49,30%)
- BCS Software S.A. (32,49%)
- Zumobile sp. z o.o. (49%)
- UNIT4 BI Center sp. z o.o. (33,57%)
- ThinkGroup S.A. (16,44%)
- Moneyzoom S.A. (8,26%)
- NoNoobs.pl S.A. (22,45%)
- DebtLine sp. z o.o. (49,99%)
- rTime sp. z o.o. (49,99%)
- Prowly.com sp. z o.o. (9,48%)
- Chinese2know.com sp. z o.o. (49,96%)
- Antyweb sp. z o.o. (27%)
- Getinfo S.A. (36,09%)
- BookLine sp. z o.o. (49,99%)
- BSS Poland S.A. (24,96%)

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

IQ Alfa sp. z o.o. (24%)

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

- Protoweb sp. z o.o. (32,89%)
- Barogusoftware sp. z o.o. (10,31%)
- Invendo sp. z o.o. (49%)
- ThinkGroup S.A. (25,62%)

1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

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

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

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

	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners S.A.	75%
2.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners S.A.	24%
3.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	IQ Partners S.A.	100%
4.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu. Jest to również narzędzie do kolaboracji dla całego zespołu tworzącego witrynę internetową (grafików-project managerów-programistów). 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	Inventiq sp. z o.o.	49%

		zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.		
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.	Awimoto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
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 rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%
13.	Better Software Labs	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność	Ventures Hub sp. z o.o.	23,33%

	sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	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.	Better Software Group S.A.	
14.	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
15.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
16.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
17.	Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)	Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A.	5,41%
18.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
19.	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o.	27,00%
20.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
21.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwić będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
22.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
23.	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line, platformą e-	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

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

		tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.		
32.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi 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%
33.	BookLine sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	BookLine sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem internetowych usług finansowo-księgowych dla jednoosobowych działalności gospodarczych wraz z elektronicznym obiegiem dokumentów i aplikacji mobilnych. Od strony technicznej przedsięwzięcie polega na zbudowaniu odpowiedniego systemu informatycznego i zintegrowanej aplikacji mobilnej.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
34.	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	BookLine sp. z o.o.	49,99%
35.	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	DebtLine sp. z o.o. będzie zajmować się obsługą on-line procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
36.	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	rTime sp. z o.o. dostarczy platformę technologiczną, kompetencje oraz wiedzę klientom, którzy chcą wykorzystywać mechanizm RTB (z ang. Real time bidding – aukcje czasu rzeczywistego) zarówno do działań sprzedażowych jak i marketingowych. Spółka jest operatorem dedykowanego serwisu RTB, w którym oferuje nowe przedmioty.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
37.	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Zumobile sp. z o.o. zbuduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
38.	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka opracowuje projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
39.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomości.	Ventures Hub sp. z o.o., cFund sp. z o.o.	48,51%
40.	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.	Ventures Hub sp. z o.o	9,48%
41.	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Langzee jest systemem mobilnym	Ventures Hub sp. z o.o	49%

	siedzibą w Warszawie (Polska)	wspierającym naukę języków obcych.		
42.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.	IQ Partners S.A.	100%
43.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług reklamowych w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
45.	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Udostępnianie platformy obsługującej tzw. HotSpoty (punkty dostępu sieci bezprzewodowej): budowa, zarządzanie i konserwacja punktów dostępu oraz dostarczanie usług internetowych w oparciu o sieci bezprzewodowe.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
46.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	43,48%
47.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
48.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
49.	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie multimedialnych prezentacji produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje usługi w całości na rynek B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
50.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferowanie, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		jest również równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.		
51.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
52.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o., Seo Power sp. z o.o., Big Data Solutions sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Smart Reports sp. z o.o.	5,84%
53.	Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni (Polska)	Spółka w oparciu o internetową platformę zapewnia możliwość grupowego zamawiania posiłków przez pracowników firm.	InQbe sp. z o.o.	28,79%
54.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	Prowadzenie internetowej platformy umożliwiającej grupowe zamawianie posiłków przez pracowników firm.	Czerwony Widelec S.A.	28,79%
55.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Dostarczanie 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%
56.	SocialPhoto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	SocialPhoto sp. z o.o. buduje usługę dla użytkowników smartphone'ów, która umożliwi tworzenie, przechowywanie oraz dzielenie się zdjęciami w kręgach znajomych (osoby związane rzeczywistą relacją, tj. rodzina, klasa, grupa znajomych itp.). Projekt zakłada wykorzystanie trendu dzielenia się zdjęciami w społecznościach oraz na platformach mobilnych i zapewni szeroki zakres funkcjonalności związanych z edycją oraz zarządzaniem tychże zdjęć.	ExNui sp. z o.o.	24,99%
57.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego umożliwiającego wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
58.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej	InQbe sp. z o.o. oraz	24,41%

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

	(Polska)	oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.		
69.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
70.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ściśle dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
71.	Motobase sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Motobase sp. z o.o. to serwis internetowy adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów. Celem spółki jest zbudowanie możliwie jak największej bazy osób i pojazdów.	InQbe sp. z o.o.	40%
72.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Przedmiotem działalności spółki będzie dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
73.	Noclegiada.pl sp. z o.o. z siedzibą w Węgrzycach (Polska)	Noclegiada sp. z o.o. stworzy serwis umożliwiający rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.	InQbe sp. z o.o.	15%
74.	GreenCash Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	GreenCash Technologie sp. z o.o. będzie producentem kas automatycznych.	InQbe sp. z o.o.	40%
75.	AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igora Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.	InQbe sp. z o.o.	40%
76.	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka stworzy projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.	InQbe sp. z o.o.	10%
77.	My Meeting Rooms sp. z o.o. z siedzibą w	My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni	InQbe sp. z o.o.	10%

	Warszawie (Polska)	biznesowych.		
78.	TCMJ sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Spółka opracuje system o nazwie ToCoMoje. Będzie to system służący do przechowywania paragonów dla cennych rzeczy.	InQbe sp. z o.o.	10%
79.	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-learningu.	InQbe sp. z o.o.	10%
80.	Ecu Test sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.	InQbe sp. z o.o.	10%
81.	TappEat sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, woj. śląskie (Polska)	TappEat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.	InQbe sp. z o.o.	10%
82.	Morning Healthy sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Morning Healthy sp. z o.o. to mobilny kalendarz historii zdrowia.	InQbe sp. z o.o.	10%
83.	QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka QAA sp. z o.o. to serwis dla graczy, który powstał jako spin-off projektu Gametrade sp. z o.o. Spółka dostarcza wiedzę w postaci poradników oraz tutoriali do gier.	InQbe sp. z o.o.	40%
84.	Gametrade Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka Gametrade Mobile sp. z o.o. to spin-off projektu GameTrade.pl. Jest to serwis internetowy, z informacjami i rekomendacjami dotyczącymi gier powstających na platformy mobilne tj. smartfony i tablety.	InQbe sp. z o.o.	40%
85.	Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posyłka sp. z o.o. skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu, oferując możliwość dokonania zakupu towarów w polskich sklepach internetowych i ich odbiór w dogodnych lokalizacjach w pobliżu granicy.	InQbe sp. z o.o.	25%
86.	Giftbox sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Giftbox sp. z o.o. zaoferuje rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting. W swojej działalności skupi się głównie na dostarczaniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart подарunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
87.	Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Big Data Solutions sp. z o.o. działać będzie w obszarze aplikacji Big Data. Zajmie się opracowywaniem algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.	InQbe sp. z o.o.	49%
88.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Overton sp. z o.o. będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod indywidualne potrzeby klienta.	InQbe sp. z o.o.	10%
89.	cFund.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	cFund.pl sp. z o.o. stworzy system do finansowania społecznościowego	InQbe sp. z o.o.	30%

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

(Polska)	finansowe		
101. Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2BPartner S.A.	21,34%

Powiązania organizacyjne osób zarządzających

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

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

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

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

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie 2016 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w 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 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 wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółkę zależną 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.

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

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 31.12.2016 r. wynosiło:

Spółka dominująca: 1

Spółki zależne: 9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2016 r. współpracowała z 2 podmiotami.

2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

IQ Partners S.A. nie prowadzi tradycyjnej działalności wytwórczej, handlowej ani usługowej. IQ Partners S.A. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).

W 2016 roku 78% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadają na jednostkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o., natomiast 21% na IQ Partners S.A. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności w 2016 roku żaden z poszczególnych odbiorców i dostawców, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczył w 2016 roku progę 10% ogółu przychodów.

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.

Opis przyjętego procesu inwestycyjnego

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

Główne rynki

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

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

2.2 Znaczące zdarzenia w 2016 roku**2.2.1 Kalendarium**

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

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do 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 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.800,00 zł.

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

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

2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nabycie akcji w Better Software Group S.A.

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

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

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

rozwoju grupy. W ramach strategii 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. posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o. 42,06% udziałów w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 35,31% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

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

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

W dniu 13 maja 2016 roku nastąpiła zamiana 2.885.000 warrantów subskrypcyjnych serii C na 2.885.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 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. W dniu 11 października 2016 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego.

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

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

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

Igoria Trade S.A. to spółka sektora usług finansowych, która za pośrednictwem platformy internetowej 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.

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

W dniu 26 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BSS Poland S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.300.000,00 zł w drodze emisji 13.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym po cenie emisyjnej wynoszącej 0,47 zł. za każdą akcję o łącznej cenie emisyjnej w wysokości 6.110.000,00 zł. Kapitał zakładowy BSS Poland S.A. wynosi 3.204.822,00 i dzieli się na:

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

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

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

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

2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2016 roku

2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

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

2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Zbycie akcji Acrebit S.A.

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

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

2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena

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

2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.5.1 Zawarte umowy znaczące

W 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.

2.5.2 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.

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w 2016 roku:

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

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

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1 260 tys. zł. Łącznie odsetki na

31 grudnia 2016 roku wyniosły 177 tys. zł.

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 2 419 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2016 roku wyniosły 98 tys. zł.

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

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.
- W dniu 2 grudnia 2016 roku spółka Inventiq sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 1,3 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 grudnia 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 umowę 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 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.
- W dniu 6 grudnia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii Y na rzecz spółki Zumobile 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 63 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 grudnia 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

- W dniu 6 grudnia 2016 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii X na rzecz spółki Langzee 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 60 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 6 grudnia 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 przypadał na dzień 14 lipca 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
W dniu 7 września 2017 roku obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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 przypadał na dzień 16 sierpnia 2016 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.
W dniu 7 września 2017 roku obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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.
- W dniu 11 sierpnia 2016 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 500 szt. obligacji zwykłych serii G o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł oprocentowanych w wysokości 9% w skali roku. Cena emisyjna jednej obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej. Dniem emisji i przydziału był 1 września 2016 roku. Termin wykupu przypada na dzień 3 września 2018 roku. Obligacje zostały wyemitowane 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 dniu 1 września 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AK na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 20 tys. zł oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Termin wykupu przypada na 1 września 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

- W dniu 28 października 2016 roku spółka zależna InQbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligacją serii AL na rzecz Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 10 tys. zł oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Termin wykupu przypada na 28 października 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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 dniu 15 listopada 2016 roku spłaciła w całości wobec Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. obligację serii AK w wysokości 20 tys. zł oraz obligację serii AL w wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o.

- W dniu 7 września 2016 roku spłaciła w całości wobec Ventures Hub sp. z o.o. obligacje serii A,B,C,D,E w łącznej wysokości 57,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które w łącznej wysokości na dzień spłaty wyniosły 1,5 tys. zł. Wszystkie obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.
- W dniu 30 września 2016 roku spłaciła w całości wobec Revisione sp. z o.o. obligację serii F w wysokości 80 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 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.
- W dniu 14 listopada 2016 roku BSS Poland sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii A wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 22 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki

WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 4 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł.

- W dniu 14 listopada 2016 roku BSS Poland sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii C wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 13 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 3 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W dniach 11 stycznia, 16 lutego, 4 maja, 9 sierpnia i 1 września 2016 roku SITE S.A. spłaciła w całości obligację serii H w łącznej wysokości 70 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.
- W dniu 7 września 2016 roku IQ Pomerania sp. z o.o. spłaciła w całości obligacje serii A,B,C,D,E w łącznej wysokości 57,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które w łącznej wysokości na dzień spłaty wyniosły 1,5 tys. zł. Wszystkie obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku.
- W dniach 1 listopada, 1 grudnia 2016 roku SITE S.A. spłaciła częściowo obligację serii I w łącznej wysokości 10 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 14 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana w wysokości 3,51% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 86 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 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 było zbycie przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi za łączną cenę 737.949,84 zł pod warunkiem, że do dnia 30 września 2016 roku zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, że do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C. Kupujący zapłacił Inventiq sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 737.949,84 zł. Stosownie do postanowień Umowy zaliczka podlega zwrotowi w terminie do dnia 6 października 2016 roku, chyba że warunek zostanie spełniony tj. akcje serii C spółki ThinkGroup S.A. zostaną wprowadzone do obrotu. W przypadku opóźnienia w zwrocie wyżej wymienionej zaliczki Kupujący będzie mógł się domagać odsetek za zwłokę w wysokości 14% w skali rocznej.

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

Zabezpieczeniem roszczeń Kupującego wynikających z powyższej Umowy są 2 weksle własne in-blanco wystawione przez IQ Partners S.A. jako poręczyciela. Pierwszy weksel może zostać uzupełniony przez Kupującego do maksymalnej kwoty 737.949,84 zł powiększonej o ewentualne odsetki natomiast drugi do maksymalnej kwoty 280.000,00 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.

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

Udzielone pożyczki przez spółki zależne:

Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych pożyczek przez spółki zależne zostały opisane w punkcie 2.5.3 „Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje”.

Dodatkowo w dniu 2 grudnia 2016 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. udzieliła spółce rTime sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 200,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 2 grudnia 2017 roku, oprocentowanie wynosi WIBOR 3M+1pp rocznie.

Spółki zależne od IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku objęły następujące 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 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 dniu 28 listopada 2016 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii M wyemitowanej przez spółkę Haprin sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na 28 listopada 2017 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2016 roku.

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

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

2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach

2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Grupa

Działalność Grupy zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Grupa ponosi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu spółki mogą nie osiągać zysków, a w skrajnym przypadku przychodów z prowadzonej działalności. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Grupę, a w szczególności nie można zapewnić, że Grupa w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

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

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Grupy na działalność spółek portfelowych

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

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

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

Inwestycje Grupy charakteryzują się niską płynnością. Papiery wartościowe większości spółek portfelowych nie znajdują się w obrocie zorganizowanym, co może oznaczać trudności z ewentualnym przyspieszonym zbyciem oraz wiarygodną

wyceną. Grupa czyni starania w zakresie sukcesywnego wprowadzania spółek do obrotu zorganizowanego, w szczególności na rynku NewConnect.

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

Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy

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

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

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

Ryzyko związane ze statusem prawnym Spółki

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Spółki

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

Ryzyko związane z rozwojem branży nowych technologii w Polsce

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

Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce

Spółki portfelowe Spółki w znacznym stopniu prowadzą działalność polegającą na świadczeniu usług e-biznesowych. Specyfika usług e-biznesowych związana jest z unikalnymi treściami, opanowaniem umiejętności związanych z najnowszymi technologiami internetowymi, umiejętności diagnozowania potrzeb internautów i dostarczania im

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

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

2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe 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.

3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane rzeczywiste		Dane rzeczywiste	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	197	45	17 707	4 231
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 361)	(540)	(3 898)	(931)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 237)	(740)	(7 694)	(1 839)
Zysk (strata) netto	(3 747)	(856)	(7 965)	(1 903)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 713)	(391)	(2 356)	(563)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 004)	(229)	2 535	606
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 350	537	121	29
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(367)	(84)	300	72
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)	-0,1676	-0,0383	-0,2974	-0,0711
	na 31.12.2016	na 31.12.2016	na 31.12.2015	na 31.12.2015
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	32 645	7 379	31 185	7 318
Aktywa obrotowe	2 175	492	3 998	938
Aktywa, razem	34 820	7 871	35 183	8 256
Zobowiązania długoterminowe	3 342	755	110	26
Zobowiązania krótkoterminowe	5 874	1 328	7 719	1 811
Kapitał własny	25 604	5 787	27 354	6 419
Kapitał podstawowy	22 353	5 053	22 353	5 245
Pasywa, razem	34 820	7 871	35 183	8 256
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	1,1454	0,2589	1,2237	0,2872

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

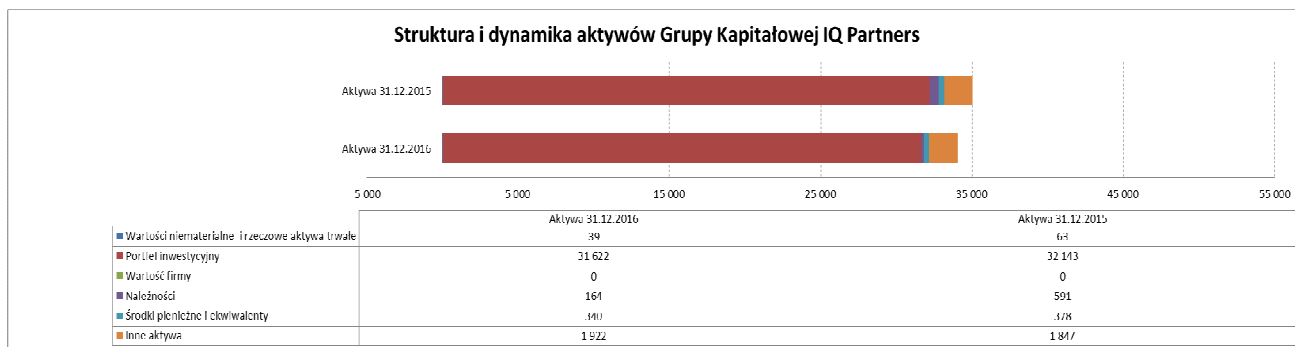
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2016 – 4,4240, a na dzień 31.12.2015 – 4,2615

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

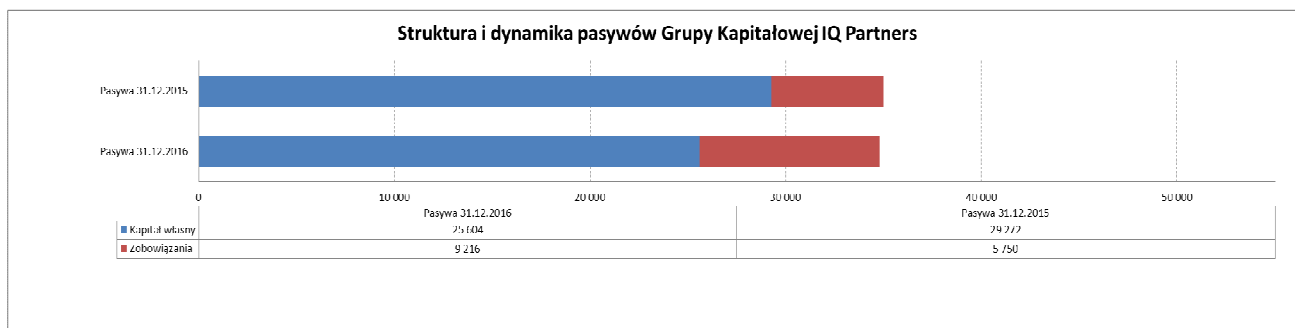
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej zamknęła się na dzień 31.12.2016 roku kwotą 34 820 tys. zł i w stosunku do 31.12.2015 roku uległa zmniejszeniu o 0,5%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 90,8% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2015 roku o 521 tys. zł co stanowi spadek o 1,6%. Drugą pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów są inne aktywa stanowiące 5,5% sumy bilansowej, których wartość w stosunku do 31.12.2015 roku wzrosła o 4,6%.



Po stronie pasywów na koniec 2016 roku kapitały własne stanowiły 73,5% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych spadła o 12,5% w porównaniu do 2015 roku. Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 26,47% co w porównaniu z rokiem ubiegły stanowi zwiększenie o 60%. W efekcie wartość księgowa na 1 akcję uległa zmniejszeniu z 1,3095 zł na 31.12.2015 roku do 1,1454 zł na 31.12.2016 roku, co stanowi spadek o 6,4%.

3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej w roku 2016 wzrosły o 190 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. Grupa Kapitałowa nie odnotowała pozostałych przychodów innych niż finansowe a przychody finansowe spadły o 22,2% w stosunku do roku ubiegłego. W efekcie zysk na sprzedaży jest wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 191 tys. zł a zysk operacyjny niższy o 243 tys. zł. W 2016 roku nastąpił spadek kosztów finansowych o 46%. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 3 747 tys. zł. Podsumowując, wpływ na powstanie straty miała niesprzyjająca dezinvestycjom atmosfera gospodarcza oraz aktualizacja wartości godziwej spółek z portfela inwestycyjnego przez wynik finansowy.

Strata na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniosła 0,1676 zł za rok 2016 w porównaniu do straty na poziomie 0,3299 zł za rok 2015.

3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2016 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 1 713 tys. zł, co w porównaniu do poprzedniego roku stanowi zwiększenie wpływów o ponad 24%,
- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 1 004 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi zmniejszenie wpływów z działalności inwestycyjnej o ponad 140%

- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 2 350 tys. zł, co w porównaniu do poprzedniego roku stanowi wzrost wpływów z działalności finansowej o 2 640 tys. zł.

W efekcie w 2016 roku nastąpił spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 367 tys. zł do poziomu 340 tys. zł.

3.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	31.12.2016	31.12.2015
Suma bilansowa		tys. zł	34 820	35 022
Wynik netto		tys. zł	-3 747	-7 375
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	2 886	3 498
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	-2 332	-2 091
Wskaźnik udziału portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,9	0,9
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		2,8	5,1
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,1	0,1
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-10,8%	-21,1%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	- 14,6%	-30,6%
Rentowność przychodów	wynik netto/ przychody*100	%	-129,8%	-210,8%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	26,5%	16,4%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	-0,1676	-0,3299

3.3 Istotne pozycje pozabilansowe

- 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. zawarła 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 niezebraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48

miesiący 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.

- II. 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.
- III. W dniu 16 maja 2016 roku Inventiq sp. z o.o. zawarła warunkową umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy było zbycie przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi za łączną cenę 737.949,84 zł pod warunkiem, że do dnia 30 września 2016

roku zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, że do dnia 20 marca 2017 roku zostaną wprowadzone do obrotu wyłącznie akcje serii C. Kupujący zapłacił Inventiq sp. z o.o. zaliczkę na poczet ceny w kwocie 737.949,84 zł. Stosownie do postanowień Umowy zaliczka podlega zwrotowi w terminie do dnia 6 października 2016 roku, chyba że warunek zostanie spełniony tj. akcje serii C spółki ThinkGroup S.A. zostaną wprowadzone do obrotu. W przypadku opóźnienia w zwrocie wyżej wymienionej zaliczki Kupujący będzie mógł się domagać odsetek za zwłokę w wysokości 14% w skali rocznej.

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

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

Dodatkowo IQ Partners S.A. jako poręczyciel podda się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, składając 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.

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

3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

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

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

3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2016 roku zależą od zrealizowania planów dezinvestycyjnych oraz pozyskania nowych źródeł finansowania inwestycji. Uzależnione będą również od pozyskania projektów, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu oraz dają duże prawdopodobieństwo na osiągnięcie atrakcyjnych stóp zwrotu.

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

3.6 Instrumenty finansowe

3.6.1 Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane

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.

3.6.2 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

Ryzyko wahań kursów 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 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca A -obligacja	76	0	3,51%
Pożyczkobiorca E -obligacja	50	20	7%
Pożyczkobiorca G -pożyczka	427	59	8%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	20	7%
Pożyczkobiorca J -pożyczka	75	28	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	678	127	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca Ł -obligacja	500	3	9%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	500	3	

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

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 2% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2016 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	8	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	25	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	10	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca F -obligacja	30	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	20	0	WIBOR 1R+1p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	96	4	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	600	8	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	136	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	8	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	136	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	135	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	6	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	20	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	60	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	84	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	95	14	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	320	39	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	70	8	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	50	5	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	10	1	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	150	12	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	6	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca L -obligacja	63	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	12	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	10	WIBOR 1R+2p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3957	354	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 0,4% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 17% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 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 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.

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

	Stan na 31.12.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	1 375
w tym należność z tytułu podatku VAT	2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	137

Dane rzeczywiste

	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	3 355
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

Dane porównawcze

	Stan na 31.12.2015 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	2 063
w tym należność z tytułu podatku VAT	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	143

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

	Stan na 31.12.2016 r.		Dane rzeczywiste Stan na 31.12.2015 r.		Dane porównawcze Stan na 31.12.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Należności handlowe						
Bez przeterminowania	57	-	1 291	-	10	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	57	-	1 291	-	10	-

	Stan na 31.12.2016 r.		Dane rzeczywiste Stan na 31.12.2015 r.		Dane porównawcze Stan na 31.12.2015 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Pożyczki udzielone, objęte obligacje						
Bez przeterminowania	905	-	690	-	1 141	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	905	-	690	-	1 141	-

Ryzyko cenowe

Jedynym ryzykiem cenowym 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.

Termin zapadalności zobowiązań**Stan na dzień 31.12.2016**

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	4 314	4 314	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	71	71	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	869	869	-	-	-
	5 254	5 254	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2015

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	3 525	3 525	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	12	12	-	-	-
Zobowiązania handlowe	1 776	1 776	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 340	1 340	-	-	-
	6 653	6 653	-	-	-

Dane porównawcze

Stan na dzień 31.12.2015

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	2 775	2 775	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	12	12	-	-	-
Zobowiązania handlowe	34	34	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	63	63	-	-	-
	2 884	2 884	-	-	-

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 dekonunktury 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.

3.7 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

3.8 Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji

Informacje nt. emisji papierów wartościowych dokonywanych przez Emitenta oraz spółki zależne w 2016 roku zostały zamieszczone w punkcie 2.5.3 „Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje”.

3.9 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

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

3.10 Polityka wypłaty dywidendy

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

4 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

4.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W roku 2016 ponieśliśmy skonsolidowaną stratę netto w wysokości 3 747 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 34 820 tys. zł.

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

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

	31.12.2016
	tys. zł
Skonsolidowany zysk (strata) netto	(3 747)
Skonsolidowane aktywa	34 820
Aktywa trwałe	32 645
Aktywa finansowe	31 622
Aktywa obrotowe	2 175
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	25 604
Zobowiązania	9 216

4.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W 2016 roku skupiliśmy się na pozyskiwaniu kapitału na działalność inwestycyjną. W 2015 roku powołaliśmy spółkę IQ Pomerania sp. z o.o., która zawarła umowę o utworzeniu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz TFI MM Prime S.A., które jest odpowiedzialne za kwestie formalne przedsięwzięcia. Docelowo IQ Pomerania będzie samodzielnie zarządzać kwotą nie mniejszą niż 40 mln złotych pochodzących z emisji certyfikatów, które obejmowane będą przez inwestorów prywatnych oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. IQ Pomerania ma zagwarantowaną roczną opłatę za zarządzanie oraz udział w wypracowanych zyskach funduszu. Fundusz zrealizował już 12 inwestycji, inwestując w nie ponad 10 mln zł. W portfelu funduszu znajduje się już 12 projektów. W 2017 roku skupimy się na poszukiwaniu projektów spełniających kryteria inwestycyjne funduszu. Równocześnie będziemy intensywnie pracować nad pozyskaniem prywatnych inwestorów, którzy docelowo mają objąć certyfikaty inwestycyjne funduszu za ponad 20 mln zł.

Oprócz działalności związanej z IQ Pomerania poszukiwać będziemy również nowych źródeł finansowania inwestycji zarówno wśród inwestorów prywatnych jak i instytucji zarządzających funduszami 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 2017 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.

4.3 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;

5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

5.1 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 Jednostkę Dominującą akcji wynosi 22.353.000. Jednostka Dominująca nie posiada akcji zwykłych wyemitowanych i nie w pełni opłaconych.

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

5.2 Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej

Informacja na temat akcjonariatu IQ Partners S.A. znajduje się w punkcie 6.2 w ramach „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego” w dalszej części Sprawozdania.

5.3 Nabycie akcji własnych

W roku obrotowym 2016 Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego

6.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawarte są w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady dobrych praktyk weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Kodeks „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie internetowej www.iqpartners.pl w zakładce – „Relacje inwestorskie” na podstronie „Ład korporacyjny”. Intencją Zarządu Spółki jest trwale przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jednak niektóre z tych zasad nie są obecnie przestrzegane przez Spółkę. Zgodnie z raportem przekazany w dniu

5 stycznia 2016 roku, na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka opublikowała informacje dotyczące niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

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

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

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

Poza działaniami skierowanymi bezpośrednio do inwestorów IQ Partners S.A. prowadzi również intensywne działania komunikacyjne skierowane do szerokiej grupy odbiorców, w tym dziennikarzy oraz przedsiębiorców. Tym celom służy między innymi komunikacja poprzez serwis społecznościowy Facebook, Twitter czy portal LinkedIn. Z poziomu każdego z nich na bieżąco można komunikować się z przedstawicielami Spółki, którzy starają się jak najszybciej i najbardziej rzetelnie odpowiadać na wszelkie pytania od zainteresowanych.

6.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła w 2016 roku

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

W Spółce nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności, za poszczególne obszary działalności Spółki, pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Spółki podejmują decyzje wspólnie.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

W ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie na swojej stronie internetowej wymaganych raportów okresowych, zamieszczanie zestawień wybranych danych finansowych oraz innych informacji zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących strategii Spółki oraz jej wyników finansowych.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Powyższa zasada nie ma zastosowania, bowiem Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie stosuje w pełni przedmiotowej zasady. Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów, jednakże zatrudnia osoby kompetentne, posiadające duże doświadczenie zawodowe z zakresu różnych dziedzin, bez względu na płeć czy też wiek. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki czy też kluczowych menedżerów zależy zarówno od zgłoszonych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydatów a także od decyzji – odpowiednio - akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka zamierza w coraz większym stopniu wdrażać najnowsze narzędzia komunikacji zapewniające bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji, jednak koszty wprowadzenia technologii transmisji obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają wprowadzenia tych procedur w spółce wielkości IQ Partners S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Zasada ta nie jest stosowana w pełni przez Spółkę. Zgodnie z brzmieniem art. 428 § 6 i § 7 w zw. z art. 402³ § 1 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), Zarząd Spółki obowiązany jest do zamieszczania na stronie internetowej, jako dokumentacji związanej z Walnym Zgromadzeniem, odpowiedzi Zarządu Spółki udzielonych na pytania akcjonariuszy Spółki zadane poza Walnym Zgromadzeniem, w trybie art. 428 § 6 i § 7 k.s.h. Ponadto, zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest także zobowiązana do przekazywania, w formie raportu bieżącego, informacji udzielonych akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem, na podstawie art. 428 § 5 lub 6 k.s.h. Spółka będzie przestrzegała zasadę I.Z.1.19 jedynie w zakresie jaki wynika z brzmienia ww. przepisów prawa. Oznacza to, iż Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu. Publikacji będą podlegały odpowiedzi na pytania (zadawane zarówno w trakcie, jak i poza Walnym Zgromadzeniem), które udzielane będą akcjonariuszom poza Walnymi Zgromadzeniami.

Powyższe stanowisko Zarząd uzasadnia tym, iż w toku Walnych Zgromadzeń zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. O umieszczeniu poszczególnych zapisów w protokołach Walnych Zgromadzeń decyduje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Rzetelne i pełne stosowanie przedmiotowej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, co jest zbyt kosztowne.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

W ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie wymaganych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Zamieszczanie pełnego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo stanowiłoby wyzwanie natury technicznej oraz generowałoby wysokie koszty po stronie Spółki. Jednakże Spółka nie wyklucza rejestrowania w przyszłości przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń i późniejszego upublicznienia go na stronie internetowej.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Powyższa zasada nie ma zastosowania. Zarząd Spółki prowadzi stronę korporacyjną także w języku angielskim, jednak z uwagi na racjonalną politykę finansową Spółki (znaczne koszty tłumaczeń dokumentacji) nie wszystkie informacje wskazane przez zasadę I.Z.1. będą na niej zamieszczone w języku angielskim.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

W Spółce nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Spółki podejmują decyzje wspólnie.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. W związku z rodzajem prowadzonej działalności, członkowie Zarządu Spółki zasiadają w radach nadzorczych oraz w zarządach spółek, w które grupa kapitałowa Spółki angażuje się kapitałowo.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie powołano komitetów i w związku z tym Spółka nie stosuje powyższej zasady.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Powyższa zasada nie ma zastosowania, bowiem w Spółce nie powołano komitetu audytu.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

W ocenie Spółki wyodrębnienie jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w systemie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje/będzie dokonywać co roku oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wyodrębnienia. Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności z prawem prowadzonej przez Spółkę działalności.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Z uwagi na wielkość Spółki, rodzaj i skalę prowadzonej działalności w strukturze Spółki nie wyodrębniono jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Powyższa zasada nie ma zastosowania. W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego oraz nie powołano komitetu audytu. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje co roku oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wyodrębnienia.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka zamierza w coraz większym stopniu wdrażać najnowsze narzędzia komunikacji zapewniające bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji, jednak koszty wprowadzenia technologii transmisji

obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają wprowadzenia tych procedur w spółce wielkości IQ Partners S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Konflikt interesów badany jest na bieżąco i w przypadku jego wystąpienia przedstawiany jest Radzie Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Przy określaniu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki stosowane są przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki. Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalone jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Natomiast wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki ustalana jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Wysokość wynagrodzenia członków organów Spółki oraz kluczowych menedżerów jest adekwatna do sytuacji finansowej Spółki. Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

6.2 Informacje o akcjonariacie

6.2.1 Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

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

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (21.03.2016 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2017 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%	1 097	4.478.097	20,02%
Pozostali	8.070.803	36,12%	0	8.070.803	36,12%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

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

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 51.097 akcji stanowiących 0,23% kapitału zakładowego i uprawniających do 51.097 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,23% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku oraz 21/2012 z dnia 28 września 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotem dominującym wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] jest obecnie Pan Damian Patrowicz.

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

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

6.2.2 Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

W spółce IQ Partners S.A. nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6.2.3 Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

Z każdą akcją IQ Partners S.A. związane jest prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

6.2.4 Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Według wiedzy Spółki nie istnieją żadne ograniczenia uzgodnione przez członków organów zarządzających i nadzorczych

oraz osoby zarządzające wyższego szczebla w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych Spółki.

6.3 Władze i organy Jednostki Dominującej

6.3.1 Zarząd

6.3.1.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływania członków Zarządu

Zgodnie z postanowieniami Statutu IQ Partners S.A., Zarząd Spółki składa się z od 1 do 4 członków. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą.

W dniu 25 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Spółki trzeciej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A. Powołania, o których mowa powyżej, zostały dokonane na nową trzyletnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2013.

Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych członków Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

6.3.1.2 Uprawnienia Zarządu

W przypadku Zarządu jednoosobowego lub dwuosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie każdy członek Zarządu. W przypadku gdy Zarząd składa się z więcej niż dwóch członków, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd może podjąć uchwałę o wyodrębnieniu zakresu kompetencji poszczególnych członków Zarządu. W takim przypadku poszczególni członkowie Zarządu są uprawnieni i zobowiązani do samodzielnego działania zgodnie z postanowieniami takiej uchwały, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Statutu oraz regulaminu Zarządu, odnoszących się w szczególności do reprezentacji Spółki.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane podczas posiedzeń jak również za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz w trybie pisemnym.

Zarząd ma obowiązek, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązany, zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na mocy uchwały podjętej w dniu 25 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, która została następnie zmieniona Uchwałą nr 17 z dnia 17 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zarząd został upoważniony w rozumieniu art. 393 pkt 6 k.s.h. do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki. Nabycie akcji własnych Spółki może nastąpić w szczególności, lecz nie wyłącznie, poprzez:

- a) zawieranie transakcji giełdowych, w wyniku składania zleceń maklerskich;
- b) zawieranie transakcji pakietowych;
- c) zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym;
- d) ogłoszenie wezwania.

Łączna wartość nominalna nabytych akcji własnych nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte.

Łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu, na podstawie niniejszej uchwały, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 k.s.h. może być

przeznaczona do podziału. Nabywanie akcji może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 25 czerwca 2019 roku za cenę nie niższą niż 0,01 zł (słownie: jeden grosz) i nie wyższą niż 5,00 zł (słownie: pięć złotych) za jedną akcję.

Celem nabycia akcji własnych jest:

- a) zaoferowanie ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat;
- b) umorzenie akcji;
- c) wykorzystanie akcji dla realizacji programu motywacyjnego;
- d) ich dalsza odsprzedaż.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do:

- a) ustalenia szczegółowych warunków nabycia akcji własnych w zakresie nieuregulowanym w ww. uchwale, w tym w szczególności, ostatecznej liczby akcji, które mają być nabyte, sposobu, ceny oraz terminu ich nabycia,
- b) do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania ww. uchwały, w tym w szczególności do zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami,
- c) do uchwalenia programu skupu akcji własnych w granicach i na podstawie ww. uchwały.

W okresie upoważnienia udzielonego na mocy ww. Uchwały, stosownie do treści art. 363 § 1 k.s.h., Zarząd Spółki w przypadku skupu akcji własnych na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h., jest zobowiązany powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie o przyczynach lub celu nabycia akcji własnych Spółki, liczbie i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki oraz ich udziale w kapitale zakładowym, jak również o łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki.

6.3.1.3 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez członków Zarządu

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezesa Zarządu jest akcjonariuszem IQ Partners S.A. poprzez spółkę Altraves Limited w Nikozji, w której Pan Maciej Hazubski posiada wraz z małżonką 100% udziałów. Poprzez Altraves Limited w Nikozji posiada 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 5.000.000 zł, stanowiących 22,37% kapitału zakładowego IQ Partners S.A. oraz dających 22,37% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz 100.000 akcji B2BPartner S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł, stanowiących 0,66% kapitału zakładowego spółki B2BPartner S.A. oraz dających 0,66% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu jest akcjonariuszem IQ Partners S.A. Posiada bezpośrednio 5.197 akcji o wartości nominalnej 5.197,00 zł, które stanowią 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji o wartości nominalnej 4.800.000,00 zł, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na walnym zgromadzeniu. Pan Wojciech Przyłęcki posiada również bezpośrednio 30.364 akcji B2BPartner S.A. o wartości nominalnej 3.036,40 zł, stanowiących 0,2% kapitału zakładowego spółki B2BPartner S.A. oraz dających 0,2% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki oraz 750.000 akcji Igoria Trade S.A. o wartości nominalnej 75.000 zł stanowiących 3,95% kapitału zakładowego i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu Igoria Trade S.A.

6.3.1.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu w 2016 roku

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezesa Zarządu, w 2016 roku otrzymał ze Spółki wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w wysokości 165.000,00 PLN brutto oraz następujące wynagrodzenie ze spółek zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1/2 etatu) w wysokości 41.250,00 PLN brutto;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1 etat) w wysokości 120.000,00 PLN brutto;
- w spółce IQ Pomerania sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenie w wysokości 1.300,00 PLN brutto.

co daje łącznie wysokość 327.550,00 PLN brutto (za okres pełnienia funkcji w okresie 1 stycznia 2016 roku - 31 grudnia 2016 roku).

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, w 2016 roku otrzymał ze Spółki wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w wysokości 165.000,00 PLN brutto oraz następujące wynagrodzenie ze spółek zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1 etatu) w wysokości 58.926,00 PLN brutto;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. w okresie od stycznia do grudnia 2016 roku wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę (1/4 etatu) w wysokości 42.000,00 PLN brutto;

co daje łącznie wysokość 265.926,00 PLN brutto (za okres pełnienia funkcji w okresie 1 stycznia 2016 roku - 31 grudnia 2016 roku).

W 2016 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogli korzystać z samochodów służbowych wyłącznie dla celów służbowych – nie zostały z nimi zawarte żadne porozumienia dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych. Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały powyższym osobom świadczeń w naturze.

W roku 2016 wynagrodzenie członkom Zarządu wypłacane było przez Spółkę na podstawie powołania a przez spółki zależne IQ Partners S.A. na podstawie umów o pracę i umowy zlecenie.

Zasady wynagradzania zarządu

Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła w dniu 25 czerwca 2014 roku wynagrodzenie dla członków Zarządu nowej kadencji, w tym dla Pana Maciej Hazubskiego oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego z tytułu powołania, na kwotę 15.000 PLN brutto miesięcznie.

Pan Maciej Hazubski (Prezes Zarządu) jest zatrudniony w dwóch spółkach zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/2 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.750,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etat) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 10.000,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce IQ Pomerania sp. z o.o. na podstawie umowy zlecenie zawartej na okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku oraz od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku przewidującej wynagrodzenie w wysokości 100,00 PLN brutto miesięcznie;

w których to spółkach w odniesieniu do świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania tej umowy zastosowanie znajdują przepisy Kodeksu pracy.

Pan Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) jest zatrudniony w dwóch spółkach zależnych od Spółki:

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 10.500,00 PLN brutto miesięcznie w okresie od stycznia do marca 2016 roku oraz 4.214,00 PLN brutto miesięcznie w okresie od kwietnia do grudnia 2016 r.;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/4 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.500,00 PLN brutto miesięcznie;

w których to spółkach w odniesieniu do świadczeń wypłacanych w chwili rozwiązania tej umowy zastosowanie znajdują przepisy Kodeksu pracy.

6.3.1.5 Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

6.3.2 Rada Nadzorcza

6.3.2.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż z pięciu i nie więcej niż siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja). Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, w zakresie wskazanym w Statucie Spółki, z zastrzeżeniem, że niedopełnienie przedmiotowego wymogu nie ma wpływu na możliwość podejmowania przez Radę Nadzorczą czynności, w tym na ważność uchwał. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki.

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

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

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

6.3.2.2 Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego, a także może wyłonić ze swojego grona osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, może on upoważnić na piśmie innego członka Rady Nadzorczej do wykonywania jego zadań.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na dwa miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając proponowany porządek obrad. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, w trybie pisemnym (obiegowym) oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają, jeżeli na posiedzenie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiálně, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: (i) nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, (ii) wyrażnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków o zaistniałym konflikcie interesów oraz nie uczestniczyć w obradach, ani nie brać udziału w głosowaniu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są powstrzymać się od wykorzystywania informacji poufnej przy dokonywaniu czynności prawnych, mających za przedmiot akcje Spółki oraz informować Spółkę o dokonaniu takich czynności.

Rada Nadzorcza: (i) co najmniej raz w roku sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, (ii) raz w roku dokonuje i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy, (iii) rozpatruje i opiniuje sprawy, mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi Spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem Spółki dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obowiązek ten dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę.

Rada Nadzorcza jest zobowiązana tworzyć w obrębie składu Rady komitet audytu oraz komitet nominacji i wynagrodzeń, chyba, że w jej skład wchodzi pięciu członków. Do wskazanych komitetów powołuje się po co najmniej jednym członku niezależnym, z zastrzeżeniem, że w przypadku komitetu audytu jest to osoba posiadająca kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

6.3.2.3 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez członków Rady Nadzorczej

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 10 kwietnia 2017 roku ilość akcji posiadanych bezpośrednio przez osoby nadzorujące Spółkę Emitenta przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień 10.04.2017 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	14 000,00 PLN
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	250.200	250 200,00 PLN
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0 PLN
Damian Patrowicz	Członek RN	0	0 PLN
Anna Kajkowska	Członek RN	0	0 PLN

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 10 kwietnia 2017 roku ilość akcji posiadanych przez osoby nadzorujące Spółkę w jednostkach powiązanych przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Nazwa spółki	Liczba udziałów/akcji na dzień 10.04.2017 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	Mobile Partner S.A.	61 188	6 118,80 PLN

6.3.2.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Rady Nadzorczej

W roku 2016 wynagrodzenie członkom Rady Nadzorczej wypłacane było na podstawie powołania.

Walne Zgromadzenie, zgodnie z § 31 Statutu, uchwaliło w dniu 11 października 2007 roku wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którym wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej wynosi 500 PLN brutto miesięcznie, natomiast wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 600 PLN brutto miesięcznie.

W 2016 roku Spółka wypłaciła członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie w następującej wysokości:

- Piotr Bolmiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej), otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 6.600 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Andrzej Frąckowiak (członek Rady Nadzorczej) otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Rafał Rachalewski (członek Rady Nadzorczej) otrzymał wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Małgorzata Jurga (członek Rady Nadzorczej) otrzymała wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- Anna Kajkowska (członek Rady Nadzorczej) otrzymała wynagrodzenie w łącznej wysokości 5.500 PLN brutto - za okres pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W 2016 roku nie zostało wypłacone osobom nadzorującym wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystali z samochodów służbowych. Spółka nie przyznała powyższym osobom świadczeń w naturze.

Podmioty zależne IQ Partners S.A. w 2016 roku nie wypłacały powyższym osobom wynagrodzenia ani nie przyznawały im świadczeń w naturze.

6.3.3 Walne Zgromadzenie

Zasady zwoływania Walnych Zgromadzeń, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz regulamin Walnego Zgromadzenia obowiązujący w Spółce.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki i powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w miarę potrzeby przez Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej, lub akcjonariusza (akcjonariuszy) reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki, który zgłosił takie żądanie na piśmie lub w formie elektronicznej. Akcjonariusze ci mogą również żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia - żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczają przy tym jego przewodniczącego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy zwołanie go uzna za wskazane.

Jeśli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki, wówczas akcjonariusz lub akcjonariusze składający ten wniosek mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli uzyskają upoważnienie sądu rejestrowego. W takim przypadku, sąd rejestrowy wyznacza przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie. Od momentu, gdy akcje Spółki stały się przedmiotem obrotu giełdowego, Walne Zgromadzenie może odbywać się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki lub w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do publicznego obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez pełnomocników. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i do głosowania powinny być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej oraz dołączone przez Zarząd do księgi protokołów.

Każda akcja Spółki zapewnia jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 % kapitału zakładowego Spółki (§ 35 Statutu). Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Większości dwóch trzecich głosów wymaga w szczególności podjęcie uchwały w sprawie:

- 1) przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia,
- 2) istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki, przy czym podjęcie takiej uchwały wymaga ponadto przeprowadzenia jawnego głosowania i obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Większości trzech czwartych głosów wymaga w szczególności podjęcie uchwał w sprawie:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) umorzenia akcji Spółki,
- 3) emisji obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 4) obniżenia kapitału zakładowego,
- 5) rozwiązania Spółki, z zastrzeżeniem, że gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, przedmiotowa uchwała wymaga bezwzględnej większości.

Większości trzech czwartych wymaga ponadto usunięcie danego punktu z porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub zaniechanie rozpatrywania sprawy ujętej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowe zasady odbywania Walnych Zgromadzeń określa regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.3.4 Powołane Komitety

W roku obrotowym 2016, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych.

W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w *Ustawie o biegłych rewidentach* wykonuje cała Rada Nadzorcza.

Do ustawowych zadań w tym zakresie należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznaje się z pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

6.4 Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej

Wszelkie zmiany Statutu Jednostki Dominującej dokonywane są zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. Uchwały w sprawie zmiany Statutu IQ Partners S.A. podejmuje Walne Zgromadzenie Spółki. Do przyjęcia jednolitego tekstu Statutu, przygotowanego przez Zarząd Spółki, może zostać upoważniona przez Walne Zgromadzenie Spółki Rada Nadzorcza.

6.5 Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi zasadami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.).

Jednym z podstawowych elementów kontroli poprawności procesu sporządzania publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Weryfikacja ta polega przede wszystkim na przeglądzie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz badaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Audytora zewnętrznego sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinie i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są:

- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych;
- bieżący nadzór nad pracą podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg Spółki;
- autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem;
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Nadzór nad funkcjonowaniem m.in. systemu kontroli wewnętrznej i działalności Spółki sprawuje Rada Nadzorcza.

W IQ Partners S.A. nie funkcjonuje samodzielne stanowisko głównego księgowego, natomiast prowadzenie ksiąg handlowych Spółki jest zlecone na podstawie umowy, podmiotowi zewnętrznemu posiadającemu uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, który wspólnie z zarządem Emitenta zapewnia pełną kontrolę nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

Dokumenty korporacyjne Spółki w tym Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej www.iqpartners.pl.

7 POZOSTAŁE INFORMACJE

7.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 10 kwietnia 2017 roku Jednostka Dominująca oraz żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności IQ Partners S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

IQ Partners S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

7.2 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej IQ Partner S.A., została wybrana firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Umowa z ww. podmiotem została zawarta w dniu 9 czerwca 2015 roku. Umowa, o której mowa powyżej obowiązuje na okres wykonania jej przedmiotu tj. przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2016 roku jak również badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 i 2016 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 i 2016 rok. W 2016 roku wynagrodzenie należne dla ww. podmiotu wyniosło łącznie 30.000,00 zł netto.

Wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosło 11.000 zł netto natomiast wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok wynosi 19.000 zł netto.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku była spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Wynagrodzenie ww. podmiotu wyniosło 30.000,00 zł netto i obejmowało wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

7.3 Program akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

7.4 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

IQ Partners S.A. nie prowadziła w 2016 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

7.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem działalność prowadzona przez Emitenta oraz spółki zależne nie miała wpływu na środowisko naturalne. W Spółce oraz w spółkach zależnych nie występują zagadnienia i wymogi związane z ochroną środowiska.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

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

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