

IQPartners

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

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2017 r.**

Warszawa, wrzesień 2017 roku

Grupa kapitałowa IQ Partners S.A.

Raport zawiera:

- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej obejmującego okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2017 roku

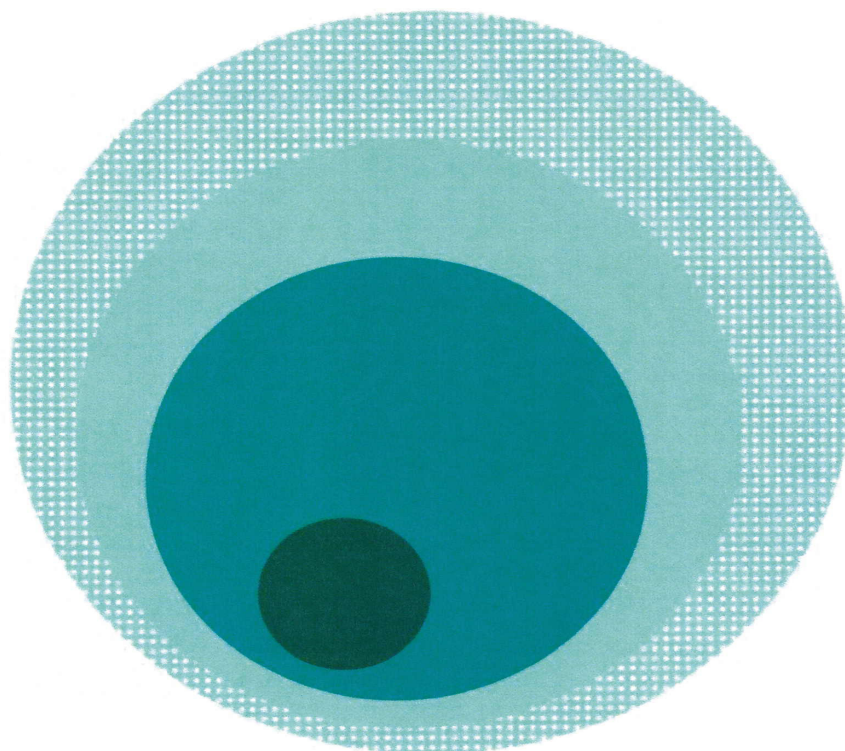
Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.



IQ PARTNERS S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2017 R. DO 30.06.2017 R.

15.09.2017 R.



An independent member of UHY international

Helping you
prosper



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej IQ PARTNERS, której jednostką dominującą jest IQ PARTNERS S.A z siedzibą w Warszawie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r., skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.



Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w części 6.4.1 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” dotyczących Szacunków. Przyjęte przez jednostkę dominującą IQ Partners S.A. prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a będące podstawą wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja nie zawsze musi nastąpić.

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



Poznań, 15.09.2017

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku.

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF i statutem Spółki oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych rodzajów zagrożeń i ryzyka.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że podmiot dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2017 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**Grupa kapitałowa
IQ Partners S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2017 r.**

Spis treści

1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	11
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
3	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	13
4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	15
6	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	16
6.1	Informacje ogólne	16
6.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	18
6.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz.....	29
	opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego	29
6.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	31
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	31
6.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego	36
6.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	50
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych	52
6.6	Wartości niematerialne	53
6.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	54
6.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	56
6.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
6.10	Wartość firmy	64
6.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65
6.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	65
6.13	Inne aktywa obrotowe	65
6.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
6.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	65
6.16	Zobowiązania finansowe.....	66
6.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	67
6.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	67
6.19	Leasing	67
6.20	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą.....	67
6.21	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	68
6.22	Instrumenty finansowe	68
6.23	Zarządzanie ryzykiem finansowym	73
6.24	Przychody ze sprzedaży	76
6.25	Koszty według rodzaju	76
6.26	Pozostałe przychody.....	76
6.27	Pozostałe koszty	76
6.28	Przychody finansowe	77
6.29	Koszty finansowe	77
6.30	Podatek dochodowy.....	77
6.31	Zysk przypadający na jedną akcję	77
6.32	Korekty błędów poprzednich okresów.....	78
6.33	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	78
6.34	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	78
6.35	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	79
6.36	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	79
6.37	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w Spółce (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty	79
6.38	Informacje o zatrudnieniu.....	79
6.39	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	79
6.40	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kuratelizacji z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	80

6.41	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	80
6.42	Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego	80
6.43	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	81
6.44	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	81
6.45	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	81
6.46	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	81
6.47	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	81
6.48	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	82
6.49	Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	82
6.50	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	82
6.51	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	82
6.52	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie	82
6.53	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	83
6.54	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	83
6.55	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	83
6.56	Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	83
6.57	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .83	83
6.58	Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdania finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	83
6.59	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .84	84
6.60	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	84
6.61	Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	85
7	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	86

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	60	14	88	20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 092)	(257)	(1 228)	(280)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 599)	(847)	(2 904)	(663)
Zysk (strata) netto	(3 380)	(796)	(2 814)	(642)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 111)	(262)	(1 549)	(354)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	804	189	806	184
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	110	26	1 280	292
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(197)	(46)	537	123
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)	-0,1512	-0,0356	-0,1259	-0,0287
	na 30.06.2017	na 30.06.2017	na 31.12.2016	na 31.12.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	30 549	7 228	32 645	7 379
Aktywa obrotowe	656	155	2 175	492
Aktywa, razem	31 205	7 383	34 820	7 871
Zobowiązania długoterminowe	3 162	748	3 342	755
Zobowiązania krótkoterminowe	5 394	1 276	5 874	1 328
Kapitał własny	22 649	5 359	25 604	5 787
Kapitał podstawowy	22 353	5 289	22 353	5 053
Pasywa, razem	31 205	7 383	34 820	7 871
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,0132	0,2397	1,1454	0,2589

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.06.2017 – 4,2265, a na dzień 31.12.2016 – 4,4240,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca
- według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. – 4,2474 a dla roku 2016 – 4,3805.

2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	17	39	49
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	28 605	30 717	30 407
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		20 790	21 583	20 390
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 893	1 855	1 851
Należności długoterminowe		34	34	49
Inne aktywa trwałe		-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	-	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-
		30 549	32 645	32 356
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	6	1	57	16
Pozostałe należności	6	69	73	105
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	385	905	1 142
Rozliczenia międzyokresowe	8	58	67	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	143	340	1 244
Inne aktywa obrotowe	8	-	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3	-	733	719
		656	2 175	3 261
RAZEM AKTYWA		31 205	34 820	35 617
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		(36 011)	(32 291)	(32 291)
Pozostałe kapitały		36 032	36 032	36 032
Zysk okresu		(3 380)	(3 747)	(2 814)
Różnice kursowe z przeliczenia		11	(387)	(378)
		22 648	25 603	26 545
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	1	1	1
- w tym udział w wyniku		-	-	-
Razem kapitał własny		22 649	25 604	26 546
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	500	500	-
Rezerwy na podatek odroczone	4	2 662	2 842	2 215
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	-	-
		3 162	3 342	2 215
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	4 478	4 314	5 245
Zobowiązania handlowe	14	143	71	163
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	174	869	878
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		599	620	570
		5 394	5 874	6 856
Razem zobowiązania		8 556	9 216	9 071
RAZEM PASYWA		31 205	34 820	35 617
Wartość księgowa w zł		22 648 673	25 603 673	26 545 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		1,0132	1,1454	1,1876

3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16	60	88
Koszt własny sprzedaży	17	(50)	(38)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10	50
Koszty sprzedaży	17	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(1 081)	(1 277)
<i>Amortyzacja</i>		(15)	(14)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	1	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(22)	(1)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 092)	(1 228)
Przychody finansowe	20	196	42
Koszty finansowe	21	(2 703)	(1 718)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 599)	(2 904)
Podatek dochodowy, w tym:	22	219	90
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		219	90
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 380)	(2 814)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:			
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	-
<i>w tym podatek dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>		-	-
-Różnice kursowe z przeliczenia		398	89
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		-	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		398	89
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(2 982)	(2 725)
Zysk (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(3 380)	(2 814)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(2 982)	(2 725)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		-0,1512	-0,1259
Rozwodniony za okres		-0,1512	-0,1259

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

4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	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 2017 r.	22 353	(32 291)	3 643	36 032	(3 747)	-	(387)	25 603	1	25 604
Przeniesienie wyniku		(3 747)		3 747						
Zysk/strata netto za rok obrotowy				(3 380)			398	(2 982)		(2 982)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		27						27		27
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy										
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(3 720)	-	-	367	-	398	(2 955)	-	(2 955)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli										
Stan na 30 czerwca 2017 r.	22 353	(36 011)	3 643	36 032	(3 380)	-	11	22 648	1	22 649

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - 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

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy - agio	Kapitał zapasowy - zapasowy z zysku	Zysk 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	89	2 587	(581)	2 006
Stan na 1 stycznia 2016 r. po korektach	22 353	(25 643)	3 643	36 032	(6 648)	-	(378)	29 359	1	29 360
Przeniesienie wyniku		(6 648)		6 648						
Zysk/strata netto za rok obrotowy				(2 814)				(2 814)		(2 814)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy										
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(6 648)	-	-	3 834	-	-	(2 814)	-	(2 814)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli										
Stan na 30 czerwca 2016 r.	22 353	(32 291)	3 643	36 032	(2 814)	-	(378)	26 545	1	26 546

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(3 380)	(2 814)
Korekty zysku netto:	2 269	1 265
Amortyzacja	15	14
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 513	1 289
Odsetki	(12)	36
Zmiana stanu rezerw	(248)	(141)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	61	419
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(555)	229
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	10	(49)
Inne korekty, w tym:	1 485	(532)
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 111)	(1 549)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	740	123
Otrzymane odsetki	-	2
Inne wpływy inwestycyjne	79	-
Wydatki	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	(15)	681
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	804	806
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	1 200
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	10	-
Inne wpływy finansowe	101	80
Wydatki	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup papierów dłużnych	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	(1)	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110	1 280
Przepływy pieniężne netto razem	(197)	537
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(197)	537
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	340	707
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	143	1 244

6 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

6.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A., na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 §1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Stosowne uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IQ Partners sp. z o.o. oraz IFA Investments sp. z o.o. zostały podjęte w dniu 19 lipca 2007 roku, po uzgodnieniu planu połączenia w dniu 18 lipca 2007 roku.

Spółka IQ Partners S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409 w dniu 10 października 2007 roku.

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

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony, za wyjątkiem jednostek powiązanych postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiały się następująco:

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

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

W dniu 22 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Spółki czwartej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A. Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. Powołania, o których mowa powyżej, zostały dokonane na nową trzyletnią kadencję.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. zatwierdziło powołanie Pana Damiana Patrowicza na Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji oraz powołało pięcioosobową Radę Nadzorcza IQ Partners S.A. na kolejną wspólną kadencję. Do składu Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali dotychczasowi członkowie. tj. Piotr Bolmiński, Andrzej Frąckowiak, Anna Kajkowska, Rafał Rachalewski, Damian Patrowicz.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiał 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 |

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

W I półroczu 2017 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych.

Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Grupy Kapitałowej IQ Partners dnia 15 września 2017 roku.

Zasady rachunkowości

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w rozdziałach: *6.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego*, oraz *6.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

6.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Spółkami pośrednio zależną od Emitenta są:

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

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

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalność *venture-capital*, zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru nowych technologii, mających swoje zastosowanie w mediach, Internecie i e-commerce. IQ Partners S.A. koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej grupy kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. IQ Partners S.A. podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej grupy kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2017 roku.

IQ PARTNERS S.A.

IQ Venture Capital S. à r.l. (100%)

- Cube Group S.A. (14,7%)
- 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%) |
| Posyłka 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%) |
| Tylko Pracownicy S.A. (36,69%) | Digital Broadcast sp. z o. o. (49,99%) |
| AI Tools sp. z o.o. (40%) | Concerto S.A. w likwidacji (18,87%) |
| Exlibris sp. z o. o. (49,99%) | Igoria Trade S.A. (19,95%) |
| 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%) | |
| Inteligent 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%)
- Awimoto.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%)
- IqoPay 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 S.A. (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. (7,02%)
- Chinese2know.com sp. z o.o. 49,96%
- Antyweb sp. z o.o. (32,92%)
- Getinfo S.A. (36,09%)
- 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%)
 - Baroqusoftware sp. z o. o. (10,31%)
 - Invendo sp. z o. o. (49%)

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

IQ Venture Capital S.à r.l.

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

InQbe sp. z o.o.

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

Ventures Hub sp. z o.o.

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

Inventiq sp. z o.o.

Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w projekty wysoce innowacyjne powstające na bazie badań naukowych i własności intelektualnej. Inventiq sp. z o.o. skupia się na inwestycjach w istniejące lub nowopowstałe spółki, których działalność opiera się o opatentowane technologie. Kapitał zakładowy Inventiq sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 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 30 czerwca 2017 roku, z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10, z uwzględnieniem przedmiotu jej działalności jest:

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 30.06.2017 roku posiadała 48,05% kapitału zakładowego B2BPartner S.A., co uprawniało do wykonywania 48,05% głosów na walnym zgromadzeniu B2BPartner S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 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.	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%
4.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	Ventures Hub sp. z o.o.	100%
5.	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%
6.	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%
7.	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%
8.	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%
9.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
10.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
11.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
12.	Better Software Group	Wizja i strategia Better Software Group S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

	S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (z połączenia Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.)	ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	23,33%
14.	UNIT4 BI Center S.A. 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.	32,92%
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.	16,44%
26.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	16,44%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	9,04%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	7,97%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	0,92%
30.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.	Ventures Hub sp. z o.o.	8,26%
31.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadedykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
32.	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%
33.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%

		dedykowanego serwisu RTB, w którym oferuje nowe przedmioty.		
34.	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%
35.	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%
36.	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%
37.	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	7,02%
38.	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%
39.	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%
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
45.	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%
46.	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%
47.	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%
48.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie,	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	(Polska)	umożliwiająca każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.		
49.	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%
50.	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%
51.	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%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	19,95%
56.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	19,95%
57.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	19,95%
58.	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%
59.	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%
60.	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%
61.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie	Spółka będzie prowadzić działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych. Na	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	(Polska)	platformie dokonywane będą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.		
62.	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%
63.	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%
64.	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%
65.	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%
66.	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%
67.	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%
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	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%
72.	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	InQbe sp. z o.o.	40%

Software as a Service.			
73.	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%
74.	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%
75.	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%
76.	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%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	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%
82.	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%
83.	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%
84.	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%
85.	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%
86.	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%
87.	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%
88.	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	IQ Venture Capital S.a r.l. 14,7%

		internetowych.		
89.	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%
90.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzi będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
91.	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%
92.	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%
93.	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%
94.	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%
95.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2BPartner S.A.	21,34%

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

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.

Rejestracja podwyższenia kapitału w Prowly.com sp. z o.o.

W dniu 13 lutego 2017 roku został zarejestrowany w KRS podwyższony kapitał zakładowy Prowly.com sp. z o.o. 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.

W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 7,02% udziału w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Umorzenie akcji w ThinkGroup S.A.

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.

Na 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 16,44% udziału w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 16,44% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 8 września 2017 roku obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. wynosi 25,03% co stanowi 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 kapitału zakładowego w B2BPartner S.A.

W dniu 3 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B2BPartner S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.509.000,00 zł do kwoty nie większej 2.509.000,00 zł. poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,25 zł za każdą akcję. W ramach subskrypcji akcji serii G zawarto jedną umowę objęcia akcji serii G. W dniu 27 kwietnia 2017 roku zostało objętych 1.983.785 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 198.378,50 zł po cenie emisyjnej w wysokości 0,25 zł za każdą akcję przez spółkę zależną od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l.

Ponadto Zarząd B2BPartner S.A. podjął uchwałę dotyczącą zmiany dotychczasowej strategii Spółki. Zgodnie z nową strategią, Zarząd Spółki nie zamierza kontynuować dotychczasowej działalności, tj. obsługi programów lojalnościowych. Decyzja w tym zakresie jest podyktowana przede wszystkim wynikami finansowymi z tej działalności w 2016 roku. Zgodnie z nową strategią B2BPartner S.A. planuje przeznaczyć środki pozyskane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G na zakończenie i rozliczenie dotychczasowej działalności oraz rozpoczęcie prowadzenia działalności w obszarze produkcji gier komputerowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio, poprzez IQ Venture Capital S.a r.l. 48,05% udziału w kapitale zakładowym spółki B2BPartner S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji Screen Network S.A. przez spółkę zależną

W dniu 16 maja 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 Screen Network S.A. tj. 2.363.119 akcji stanowiących 4,63% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Screen Network S.A.

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

Zbycie udziałów Bookline sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2017 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 Bookline sp. z o.o. tj. 16.280 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Bookline sp. z o.o.

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.

Planowane połączenie spółek zależnych oraz sprzedaż udziałów Inventiq sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 23 czerwca 2017 roku Zarząd IQ Partners S. A. podjął decyzję o zamiarze połączenia dwóch spółek zależnych tj. Ventures Hub sp. z o.o. oraz Inventiq sp. z o.o. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. W związku z powyższym IQ Partners S.A. podpisała w dniu 23 czerwca 2017 roku z Ventures Hub sp. z o.o. umowę sprzedaży udziałów Inventiq sp. z o.o. Zgodnie z umową IQ Partners S.A. zbyła na rzecz Ventures Hub sp. z o.o. wszystkie posiadane udziały w Inventiq sp. z o.o. tj. 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział.

W tym samym dniu Zarządy obu łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia.

Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Inventiq sp. z o.o. zaś Inventiq sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Celem planowanego połączenia jest uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Rejestracja w KRS kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 29 czerwca 2017 został zarejestrowany w KRS podwyższony kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. Kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. został podwyższony o kwotę 300.000,00 zł z kwoty 1.900.000,10 zł. do kwoty 2.200.000,10 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna za akcję serii F została określona na kwotę 0,60 zł. W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. wynosi 19,95% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A. oraz tyle samo 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 kapitału zakładowego Site S.A. oraz zmiana nazwy Spółki

W dniu 7 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Site S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 6.500.000 zł z kwoty 2.450.965,40 zł do kwoty nie większej 8.950.965,40 zł. poprzez emisję nie więcej niż 65.000.000 akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 200 udziałów spółki Dopamine sp. z o.o. Podjęta została również uchwała o emisji 15.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy spółki. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.500.000 zł nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 akcji na okaziciela serii G. Termin do wykonania prawa do objęcia akcji serii G upływa w dniu 31 grudnia 2023 roku.

Dodatkowo w dniu 7 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie zmiany nazwy firmy na Fat Dog Games S.A. oraz zmiany przedmiotu działalności Spółki. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 39,71% udziału w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A. wyniesie 10,87%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Podwyższenie kapitału w Evilport sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Evilport sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 20.100,00 zł do kwoty 24.100 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 40 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Venture Capital s. a r. l., w kapitale zakładowym spółki wynosi 25,37% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. wynosił będzie 21,16% udziału w kapitale zakładowym Evilport sp. z o.o., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

EvilPort to gamingowa agencja marketingowa założona w 2011 roku. Po 5 latach spółka rozszerzyła działalność o produkcję niezależnych gier. Wydany w 2016 roku na platformę Samsung Gear VR tytuł Escape Room VR wciąż notuje wzrosty i zdobywa serca nowych graczy. Obecnie Spółka wdraża grę na HTC Vive, Oculus Rift oraz PlayStation VR. Agencja współpracuje z najpopularniejszymi influencerami z wielu krajów Europy. EvilPort prowadzi również - we współpracy z profesjonalnymi graczami - sklep internetowy www.GoldenFive.com, który jest oficjalnym dystrybutorem produktów brandowanych jedną z najpopularniejszych drużyn e-sportowych 'Virtus.Pro'.

6.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 28.01.2014, poz. 133 z późniejszymi zmianami)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałowej IQ Partners zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

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.

Kontynuacja działalności

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

Wyjątek stanowi istotna spółka zależna B2BPartner S.A., wobec której Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że występują istotne przesłanki wskazujące na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym, na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Odpisem aktualizującym w kwocie 797.500,00 zł objęte zostały akcje spółki zależnej B2BPartner S.A. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w stosunku do posiadanych przez Emitenta akcji spółki zależnej B2BPartner S.A. Zarząd podjął na podstawie analizy sytuacji B2BPartner S.A. oraz w związku ze złożeniem przez wierzyciela B2BPartner S.A. tj. spółkę Point of View sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie wniosku o ogłoszenie upadłości, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 8/2017 z dnia 18 maja 2017 roku.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisu aktualizującego w łącznej kwocie 495.946,25 PLN z tytułu udzielonej przez IQ Venture Capita s. a r.l. pożyczki spółce B2BPartner S.A. wraz z należnymi odsetkami.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku. Zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2016.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje 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 zatwierdzenia przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 zatwierdzenia 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”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

W I półroczu 2017 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

Wartość firmy

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

Na 30 czerwca 2017 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występowała wartość firmy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa IQ Partners na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy i projekcje 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. Prognozy przyszłych wyników finansowych opierają się na szeregu założeń i szacunków uznanych za racjonalne, jednakże w sposób oczywisty podlegają wpływowi istotnych przyszłych i niepewnych zdarzeń operacyjnych i gospodarczych. Ponadto opierają się one również na założeniach dotyczących przyszłych decyzji biznesowych. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta (IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym specjalizującym się w inwestycjach w akcje i udziały spółek we wczesnej fazie rozwoju, prowadzących innowacyjną działalność w zakresie nowych technologii) poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej IQ Partners metodologia wyceny aktywów finansowych pozwala w wiarygodny sposób na ustalenie ich wartości godziwej. Pomimo to Zarząd dokładnie analizuje obecną sytuację w zakresie wyceny instrumentów

finansowych w celu poprawienia jakości prezentowanych sprawozdań finansowych poprzez rozszerzenie zakresu niektórych ujawnień dla zapewnienia lepszej informacji i pełnego zrozumienia dokonanych zmian oraz ich skutków finansowych dla potencjalnego odbiorcy.

W efekcie Grupa IQ Partners na każdy dzień bilansowy dokonuje precyzyjnej wyceny do wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

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

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 przypadkach, 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. W porównaniu do roku ubiegłego została przesunięta z Poziomu 1 do Poziomu 3 spółka B2BPartner S.A.; z Poziomu 2 do Poziomu 3 spółka Better Software Group S.A.; z Poziomu 3 do Poziomu 1 – Langloo.com S.A.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2017 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	B2BPartner S.A.	pełen odpis wartości	3
2	Site S.A.	kurs rynkowy	1
3	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
4	Evilport sp. z o. o.	DCF	3
5	Cube Grup S.A.	Mnożnikowa	3
6	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość księgowa netto	3
7	Igoria Trade S.A.	kurs rynkowy	1
8	Power Price S.A.	pełen odpis wartości	3
9	Digital Broadcast sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
10	E2O sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
11	Exlibris sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
12	Exnui sp. z o. o.	DCF	3
13	Novus Ordo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
14	Ofertonometr sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
15	Ponolo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
16	Smartspot sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
17	Sports TV sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
18	Tylko Pracownicy S.A.	DCF	3
19	Seo Power sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
20	Concerto S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości	3
21	Propergroup S.A.	pełen odpis wartości	3
22	Czerwony Widelec S.A.	pełen odpis wartości	3
23	3MQ sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
24	Innovations Next sp. z o. o.	DCF	3
25	iFood sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
26	Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	DCF	3
27	Motobase sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3

28	Odbierz.to sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
29	GreenCash Technologie sp. z o. o.	DCF	3
30	Smart Reports sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
31	Noclegiada.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
32	AI Tools sp. z o. o.	DCF	3
33	My Meeting Rooms sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
34	TCMJ sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
35	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
36	Game Trade Mobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
37	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
38	EcuTest sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
39	TappEat sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
40	QAA sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
41	Morning Healthy sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
42	Posylka sp. z o. o.	DCF	3
43	Giftbox sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
44	Big Data Solutions sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
45	cFund.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
46	Overton sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
47	Antyweb sp. z o. o.	DCF	3
48	Better Software Labs (d.nazwa: Any7 sp. z o.o.)	pełen odpis wartości	3
49	aStory sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
50	Awiemto.pl sp.z o. o.	pełen odpis wartości	3
51	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	DCF	3
52	Nonoobs.pl S.A.	DCF	3
53	UNIT4 BI Center sp. z o. o.	DCF	3
54	Langloo.com S.A.	kurs rynkowy	1
55	BCS Software S.A.	DCF	3
56	Chinese2know.com sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
57	ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	DCF	3
58	BSS Poland S.A.	według ostatniej rundy finansowania	2
59	GetInfo S.A.	pełen odpis wartości	3
60	Moneyzoom S.A.	pełen odpis wartości	3
61	IgoPay sp. z o. o.	DCF	3
62	LProfit sp. z o. o.	DCF	3
63	rTime sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
64	Zumobile sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
65	DebtLine sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
66	InGis sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
67	Prowly.com sp. z o. o.	według ostatniej rundy finansowania	2
68	Langzee sp. z o. o.	według skorygowanych aktywów netto	3
69	Inventiq sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
70	Protoweb sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
71	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
72	Baroquesoftware sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
73	IQ Alfa sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3

6.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne wyceny aktywów i pasywów

§ 1.

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

§ 2.

Aktywa i zobowiązania wycenia się w rzeczywistości poniesionych kosztach, z uwzględnieniem zachodzących zmian w poszczególnych składnikach, a zwłaszcza zmniejszeń wartości składników aktywów, bez względu na wysokość wyniku finansowego.

§ 3.

Wyceny aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy oraz w trakcie roku obrotowego dokonuje się z uwzględnieniem przepisów w sprawie tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

§ 4.

Aktywa, które w wyniku dokonanej wyceny kwalifikują się do odpisania w ciężar rachunku zysków i strat z tytułu utraty wartości podlegają spisaniu w roku obrotowym, w którym fakt konieczności dokonania odpisu został stwierdzony.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 5.

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

§ 6.

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

§ 7.

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

§ 8.

1. **Aktywem finansowym lub zobowiązaniem finansowym** wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów lub składnik zobowiązań finansowych spełniające jeden z niżej wymienionych warunków:
- 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.
 - 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;
 - kwalfikacja 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 finansowych, 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.

- 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.
- 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 metod liniową lub nominalną stopą procentową i są zaliczane do przychodów odsetkowych.
3. Metoda liniowego rozliczania w czasie określonych prowizji i opłat polega na systematycznym odnoszeniu ich do rachunku zysków i strat, proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie życia składnika. Systematyczne rozliczanie określonych prowizji i opłat odbywa się w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

§ 20.

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

§ 21.

1. Przychody z odsetek związane z dłużnymi instrumentami finansowymi ustala się proporcjonalnie do upływu czasu, na poziomie efektywnej dochodowości tych aktywów, do dnia wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych i zalicza do przychodów finansowych poszczególnych okresów sprawozdawczych. Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomoc efektywnej stopy, jak również wszelkie odpisy dyskonta, premii lub innej różnicy między wartością aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i ich wartością w terminie wymagalności. Jeśli jednostka nie jest w stanie określić stopy efektywnej, na wynik odnoszone są odsetki ustalone metodą liniową lub z wykorzystaniem stopy nominalnej.
2. Zasady określone w ust. 1 stosuje się również wtedy, gdy dłużne instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania wpływają na kapitał z aktualizacji wyceny. W takim przypadku zysk lub strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów a wartością tych aktywów w zamortyzowanym koszcie.

§ 22.

1. Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z § 14-15.
2. Skutki zmiany wartości godziwej aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. Ujętą na kapitale stratę odnosi się na wynik finansowy w momencie realizacji danego składnika aktywów lub uznania utraty wartości.

§ 23.

1. Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia czy wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów finansowych lub ich grupy. Jeżeli takie przesłanki istnieją, należy ustalić kwotę odpisu z tytułu utraty wartości aktywów lub ich grupy.
2. Przesłanką świadczącą o wystąpieniu utraty wartości składnika aktywów jest zaistnienie zdarzenia mającego negatywny, dający się rzetelnie oszacować, wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z niego wynikające.
3. Do sytuacji, w których można stwierdzić, że nastąpiła utrata wartości należy zaliczyć w szczególności:
 - wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
 - niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
 - przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym wypadku nie zostałyby udzielone,
 - zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
 - zanik obrotu danym składnikiem aktywów finansowych na aktywnym rynku ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
 - wystąpienie umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągalsności, wynikających z grupy aktywów.
 - w przypadku instrumentów kapitałowych sytuacją taką może być przedłużający się lub istotny spadek wartości godziwej danej pozycji poniżej wartości początkowej.
4. Nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości, o których mowa w ust. 1, w odniesieniu do aktywów, o których mowa w § 7 ust. 1 pkt 1, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
5. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, oraz aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z zastrzeżeniem ust. 4.

§ 24.

1. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się zgodnie z klasyfikacją i zapisami §§ 5 – 23.
2. Do jednostek podporządkowanych, o których mowa w ust. 1, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

§ 25.

1. Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, o których mowa w ust. 2, wycenia się w ich wartości nominalnej.
2. Akcje własne wycenia się w cenie ich nabycia.
3. W przypadkach nabycia akcji własnych w drodze egzekucji za cenę nabycia uważa się cenę nabycia ustaloną w postępowaniu egzekucyjnym, powiększoną o koszty poniesione w toku postępowania egzekucyjnego, które nie zostały zwrócone. W przypadku nieodpłatnego nabycia akcji własnych cena nabycia obejmuje wszystkie koszty ponoszone na ich nabycie.
4. W razie zbycia akcji własnych, dodatnią różnicę między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, należy odnieść na kapitał agio (nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji). Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiła sprzedaż.
5. W przypadku umorzenia akcji własnych, z zastrzeżeniem ust. 6, dodatnią różnicę między ich wartością nominalną a ceną nabycia należy odnieść na kapitał agio. Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego.
6. W przypadku umorzenia akcji własnych nabytych w drodze egzekucji, gdy różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia, zdefiniowaną w ust. 3, jest większa lub równa zero, wartość udziałów własnych według ceny nabycia należy ująć jako zmniejszenie kapitału rezerwowego utworzonego w celu ich umorzenia.

§ 26.

Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.

§ 27.

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej z tym, że zobowiązanie, które ma być rozliczone przez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, należy wycenić w cenie nabycia lub ostatnio ustalonej wartości godziwej powiększonej o naliczone odsetki.
2. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 1, odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
3. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.
4. Jeżeli dla zobowiązania, o którym mowa w ust. 3, nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.

§ 28.

1. Jednostka wyłącza składnik aktywów finansowych, z uwzględnieniem ust. 5 i 6, z bilansu wtedy, gdy:
 - wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zostaje on przeniesiony.
2. Jednostka przenosi składnik aktywów finansowych wtedy, gdy:
 - przenosi na inną jednostkę gospodarczą umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki, o których mowa w ust. 3, przyjmuje obowiązek przekazania przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców.
3. Jeśli jednostka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub kilku ostatecznych inwestorów, jednostka traktuje transakcje jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
 - Jednostka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym inwestorom dopóki nie otrzyma odpowiednich kwot od dłużnika głównego. Krótkoterminowe zaliczki dokonywane przez jednostkę z prawem do ich pełnego odzyskania wraz z naliczonymi odsetkami ustalone na podstawie stóp rynkowych nie stanowi naruszenia tego warunku,
 - na mocy umowy przeniesienia, jednostka nie może sprzedać lub zastawić składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż ustanowienie zastawu na rzecz ostatecznych inwestorów, jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
 - jednostka, działając w imieniu ostatecznych inwestorów, jest obowiązana do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki. Jednostka nie jest upoważniona do reinwestowania otrzymanych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków

pieniężnych w krótkim okresie rozliczeniowym, między datą otrzymania i wymaganym dniem przekazania ostatecznym inwestorom określonych kwot, przy czym uzyskane odsetki z inwestycji są przekazywane tym inwestorom.

4. Zgodnie z § 5 ust. 2 przenosząc składnik aktywów finansowych, jednostka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:
 - jeśli jednostka przenosi niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i ujmuje oddzielnie jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych,
 - jeśli jednostka nie przenosi ani nie zachowuje niemalże całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala, czy zachowała kontrolę nad składnikiem aktywów finansowych; z tym, że:
 - jeśli jednostka nie zachowuje kontroli, wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i oddzielnie ujmuje jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje kontrolę, w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w stopniu w jakim utrzymuje zaangażowanie w składnik aktywów finansowych.
5. Przed ustaleniem, czy i w jakim zakresie wyłączenie z bilansu jest zgodne z postanowieniami ust. 1-4, jednostka ustala czy te postanowienia mają zastosowanie do części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych), czy do całego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych), w następujący sposób:
 - postanowienia ust. 1-4 stosuje się dla części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych) tylko wtedy, gdy część wyznaczona do wyłączenia z bilansu spełnia jeden z następujących warunków:
 - część obejmuje wyłącznie specyficznym określone przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w przepływach środków pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w specyficznym określonych przepływach środków pieniężnych ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - we wszystkich innych przypadkach postanowienia ust. 1-4 mają zastosowanie do składnika aktywów finansowych w całości (lub do całej grupy podobnych składników aktywów finansowych);
6. Pojęcie „składnik aktywów finansowych” w postanowieniach ust. 1-4 odnosi się do części składnika aktywów finansowych (lub części grupy podobnych aktywów finansowych) zgodnie z ust. 5 pkt 1, a w innych przypadkach do składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych) w całości.

§ 29.

1. Zgodnie z § 5 ust. 3 wyłącza się z bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie (lub część zobowiązania) wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.
2. Różnicę między wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub częścią zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną jednostkę gospodarczą a wartością zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niepieniężnych lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat.
3. Jeśli jednostka odkupuje część zobowiązania finansowego, to rozdziela poprzednią wartość bilansową zobowiązania finansowego między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana w księgach i część wyłączaną, w stosunku do odpowiadających im wartości godziwych na dzień odkupu. Różnicę między wartością bilansową przypisaną części wyłączonej i zapłatą otrzymaną w zamian za część wyłączaną, z uwzględnieniem przeniesionych aktywów niepieniężnych lub 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 przypadającą na zapas).

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

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

§ 44.

Odpisy na należności wątpliwe

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego niezasadnego pozwu sądowego Grupa może odstąpić o tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Corocznie analizuje się czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część

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

§ 45.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

§ 46.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

§ 47.

Rezerwy

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

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

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

§ 48.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

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

§ 49.

Obowiązkowe obciążenia wyniku

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

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

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

§ 50.

Kapitały akcjonariuszy

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

§ 51.

Kapitały własne

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

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

§ 52.

Przychody

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

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

§ 53.

Pozostałe przychody operacyjne

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

§ 54.

Pozostałe koszty operacyjne

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

§ 55.

Zyski, straty z inwestycji

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

§ 56.

Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

§ 57.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 58.

Ustalanie wyniku finansowego

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

§ 59.

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

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

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

§ 60.

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

§ 61.

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

- część bieżącą
 - część odroczonej.
2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
 3. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

6.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 62.

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, obejmowane są 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

§ 63.

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 64.

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych

§ 65.

1. Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych, nad którymi Grupa sprawuje wspólną kontrolę ujmowane są metodą praw własności według zasad, to samych do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Oznacza to także, że niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami wspólnie kontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do posiadanego udziału Grupy w jednostce wspólnie kontrolowanej. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.
2. Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych to takie, w których ma miejsce podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron wspólnie kontrolujących (wspólników).

6.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W Grupie Kapitałowej IQ Partners na dzień bilansowy wyróżnia się jeden segment – segment finansowy obejmujący spółki prowadzące działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym (IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., IQ Venture Capital s.a r.l., Inventiq sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o.).

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

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

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

Segmenty działalności za okres 01.01.2017-30.06.2017

	Segment finansowy	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	102	(42)	60
Koszt własny sprzedaży	(50)	-	(50)
Zysk na sprzedaży	52	(42)	10
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 123)	42	(1 081)
w tym amortyzacja	(15)		(15)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	1	-	1
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(22)	-	(22)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 092)	-	(1 092)
Przychody finansowe	313	(117)	196
w tym przychody z tytułu odsetek	25	-	25
Koszty finansowe	(2 820)	117	(2 703)
w tym koszty z tytułu odsetek	(84)		(84)
Zysk netto	(3 378)	(2)	(3 380)
Aktywa trwałe	63 044	(32 495)	30 549
Finansowe inwestycje długoterminowe	59 831	(31 226)	28 605
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 789	(8 133)	656
Suma aktywów	71 833	(40 628)	31 205
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	51 320	(28 672)	22 648
Zobowiązania długoterminowe	6 970	(3 808)	3 162
Zobowiązania krótkoterminowe	13 543	(8 149)	5 394
Suma pasywów	71 833	(40 628)	31 205

Segmenty działalności za okres 01.01.2016-30.06.2016

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

6.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-	-

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.					
Wartość brutto	445	7	7	203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	0	0	0	-
Zmiany w I półroczu 2017 roku					
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 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 2016 do 31 grudnia 2016 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.					
Wartość brutto	445	4 905	7	1 106	6 463
Umorzenie	-	(1 642)	(7)	(1 105)	(2 754)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	3 263	0	1	3 264
Zmiany w 2016 roku					
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 2016 do 30 czerwca 2016 roku

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

6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Grunty, budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	4	6	2
Środki transportu	13	25	38
Inne środki trwałe	-	8	9
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	17	39	49

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.						
Wartość brutto	-	155	241	32	-	428
Umorzenie	-	(149)	(216)	(24)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	6	25	8	-	39
Zmiany w I półroczu 2017 roku						
Zakup	-	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	(13)	-	-	(15)
Korekta Amortyzacji lat ubiegłych	-	(23)	1	11	-	(11)
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	23	-	(19)	-	4
Stan na 30 czerwca 2017 r.						
Wartość brutto	-	178	241	13	-	432
Umorzenie	-	(174)	(228)	(13)	-	(415)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	4	13	-	-	17

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.						
Wartość brutto	-	238	370	138	-	746
Umorzenie	-	(228)	(251)	(107)	-	(586)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	10	119	31	-	160
Zmiany w 2016 roku						
Zakup	-	5	-	-	-	5
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 rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku

Nota 2b

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

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień								
	30.06.2017			31.12.2016			30.06.2016		
	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)	-	178	(178)	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	228	(228)	-	228	(228)	-	228	(228)	-

6.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2017 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			-	
B2BPartner S.A.*	zależna	IQ Venture Capital S.à.r.l.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

*Na podstawie uchwały Nr 485/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16.05.2017 r. w sprawie zawieszenia na rynku NewConnect obrotu akcjami spółek w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku, obrót akcjami spółki B2BPartner S.A. oznaczone kodem "PLZKPCM00011" został zawieszony w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Uchwała weszła w życie z dniem 17.05.2017 r.

Na podstawie uchwały Nr 541/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 02.06.2017 r. w sprawie warunkowego zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcji spółki B2B Partner S.A. Zarząd Giełdy postanowił, że począwszy od dnia 16.06.2016 r. nastąpi zawieszenie obrotu akcjami B2B Partner S.A. na rynku NewConnect oznaczone kodem "PLZKPCM00011" w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za 2016 roku. Uchwała weszła w życie z dniem 02.06.2017 r.

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30 czerwca 2017 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			3 666	
Igoria Trade S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	2 400	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Site S.A.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 266	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie			17 124	
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.	234	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exnui sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	974	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.	183	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.	255	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Innovations Next sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	621	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
iFood sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	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.	146	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	146	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	180	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.	52	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.	413	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	204	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.	3 358	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
UNIT4 BI Center S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	524	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.	1 069	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	38	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	372	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

GetInfo S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	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.	648	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DebtLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	336	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	464	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	757	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LProfit sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	335	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	416	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.	1 109	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners S.A.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 30 czerwca 2017 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		895	
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	640	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		5 910	
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.	5 380	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 30 czerwca 2017 r.

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 30.06.2017 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	797	21 583	7 327	1 010	30 717
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	2 340	47	0	2 387
- Zakup	0	0	0	0	0
- Wycena	0	2 340	47	0	2 387
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	797	3 133	569	0	4 499
- Sprzedaż	0	1 552	434	0	1 986
- Wycena	797	1 581	135	0	2 513
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa	0	20 790	6 805	1 010	28 605

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			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 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			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.	-	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 S.A.	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.	-	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.	-	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	
Langloos.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 31.12.2016 r.

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 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

Wybrane dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30.06.2017 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.	14 583	4 573	19 156	13 218	5 938	19 156	(258)	(675)
Inqbe sp. z o.o.	6 169	2 345	8 514	5 017	3 497	8 514	(232)	(1 075)
IQ Venture Capital S.à.r.l.	5 345	1 702	7 047	6 706	341	7 047	-	1 930
Inventiq sp. z o.o.	-	1	1	(770)	771	1	(2)	(12)
IQ Pomerania sp. z o.o.	6	87	95	(440)	535	95	(81)	(96)
B2BPartner S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone								
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tylko Pracownicy S.A.	382	349	731	650	81	731	(27)	(27)
Site S.A.	771	345	1 116	613	503	1 116	(71)	(13)
Smartspot sp. z o.o.	-	783	783	783	-	783	(1)	15
Ponolo sp. z o.o.	252	223	475	431	44	475	(1)	(2)
E2O sp. z o.o.	104	205	309	89	220	309	(11)	(13)
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Smart Reports sp. z o.o.	246	292	538	538	-	538	-	(23)
Awiemto.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Exnui sp. z o.o.	932	438	1 370	1 201	169	1 370	(82)	(82)
Better Software Group S.A. (d. Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	11 960	2 830	14 790	11 639	3 151	14 790	390	231
Better Software Labs sp. z o.o. (d. Any7 sp. z o.o.)	-	-	-	-	-	-	-	-
BCS Software S.A.	206	219	425	266	159	425	42	42
UNIT4 BI Center S.A.	521	842	1 363	791	572	1 363	(89)	(62)
Sports TV sp. z o.o.	-	425	425	417	8	425	-	1
Novus Ordo sp. z o.o.	354	225	579	551	28	579	17	17
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	1	12	13	9	4	13	(5)	(5)
Igoria Trade S.A.	1 561	9 894	11 455	3 199	8 256	11 455	(623)	(555)
Evilport sp. z o.o.	445	1 738	2 183	1 021	1 162	2 183	257	260
Nonoobs.pl S.A.	425	251	676	323	353	676	(9)	(33)
BSS Poland S.A.	4 215	4 305	8 520	6 771	1 749	8 520	(547)	(248)
Chinese2know.com sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
GetInfo S.A.	-	45	45	(102)	147	45	(47)	(47)
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
ThinkGroup S.A. (d.VipMedica S.A.)	1 720	2 109	3 829	3 203	626	3 829	131	1 510
Czerwony Widelec S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	237	602	839	824	15	839	(65)	(51)
Innovations Next sp. z o.o.	979	1 444	2 423	1 915	508	2 423	(215)	(156)
Antyweb sp. z o.o.	74	1 178	1 252	1 156	96	1 252	394	335
IgoPay sp. z o.o.	2 150	1 152	3 302	1 204	2 098	3 302	(245)	111
iFood sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
rTime sp. z o.o.	806	937	1 743	1 734	9	1 743	-	15
DebtLine sp. z o.o.	361	1 029	1 390	1 210	180	1 390	(94)	(86)
Odbierz.to sp. z o.o.	750	592	1 342	1 341	1	1 342	-	-
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	4	454	458	457	1	458	(16)	(9)
AI Tools sp. z o.o.	886	1 244	2 130	142	1 988	2 130	(111)	(130)
Protoweb sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

LProfit sp. z o.o.	4	654	658	647	11	658	(38)	(29)
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	202	202	36	166	202	(27)	(26)
Posylka sp. z o.o.	-	90	90	69	21	90	68	72
Giftbox sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	159	600	759	759	-	759	-	-
cFund.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zumobile sp. z o.o.	5	844	849	849	-	849	-	11
InGis sp. z o.o.	135	1 539	1 674	1 649	25	1 674	(1)	23
Langzee sp. z o.o.	-	845	845	843	2	845	-	12
Seo Power sp. z o.o.	229	15	244	74	170	244	(42)	(20)
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

6.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2016	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2017
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 842	0	279	99	2 662
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	2 748	0	279	69	2 538
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	94	0	0	30	124
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	2 842	0	279	99	2 662

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2016	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2017
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 855	0	79	117	1 893
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	1 668	0	73	75	1 670
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	181	0	0	40	221
c)	rezerwy na koszty	6	0	6	2	2
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

6.10 Wartość firmy

Nota 5

Nie wystąpiła w prezentowanych okresach.

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
do 3 m-cy	1	57	16
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem należności handlowe	1	57	16
Należności budżetowe	38	4	80
Pozostałe należności	31	69	25
Razem należności pozostałe	69	73	105

6.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	279	313	572
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	106	592	570
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	-	-	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	385	905	1 142

6.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe	58	67	35
- ubezpieczenia	12	5	11
- składki członkowskie	4	-	4
- inne	42	62	20
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-	-
Razem Inne aktywa obrotowe	58	67	35

6.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	143	340	1 244
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143	340	1 244

6.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Nota 10

Kapitał podstawowy

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / emisji w g w wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od daty:
A	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	20 000 000	20 000 000	Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku połączenia spółek przez w spółników łączących się spółek*	2007-07-19	2007-07-19
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 853 000	1 853 000	gotówka	2007-10-11	2007-10-11
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	500 000	500 000	gotówka	2009-09-11	2009-09-11
Liczba akcji, razem:				22 353 000				
Kapitał zakładowy, razem:					22 353 000			
Wartość nominalna jednej akcji:					1,00 zł			

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

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

Kapitał powstał w IQ Partners S.A. w 2008 roku jako nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji serii B powyżej ich wartości i wynosi we wszystkich prezentowanych okresach rozliczeniowych 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie na dzień 30.06.2017 r. w wysokości -36.011 tys. zł oraz -32.291 tys. zł na dzień 31.12.2016 r. i 30.06.2016 r stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie na dzień 30.06.2017 r. oraz 31.12.2016 i 30.06.2016 r. wyniosły 36.032 tys. zł stanowią sumę zysków z lat ubiegłych, wycenę portfela inwestycyjnego do wartości godziwej oraz korekty o zmianę udziału jednostek objętych konsolidacją przypadającą dla jednostki dominującej.

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

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

Nota 11

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
IQ Pomerania sp. z o.o.	1	1	1
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	1	1	1

6.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Długoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	500	500	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	500	500	-

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu pożyczek	-	-	1 042
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	4 478	4 314	4 203
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	4 478	4 314	5 245

6.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	143	71	163
Pozostałe zobowiązania	171	863	878
Zobowiązania pracownicze	75	58	64
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	57	43	44
Zobowiązania z tytułu innych podatków	34	29	20
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5	733	750
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3	6	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	174	869	878

6.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2017	od 01.01.2016	od 01.01.2016
	do 30.06.2017	do 31.12.2016	do 30.06.2016
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Razem	-	-	-

6.19 Leasing

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie posiada umów leasingowych o charakterze finansowym.

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

W I półroczu 2017 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Na 30 czerwca 2017 roku nie dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.22 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

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	28 605	-	-	-	28 605
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	1	-	-	1
Należności budżetowe	6	-	43	-	-	43
Pozostałe należności	6	-	26	-	-	26
Obligacje	7	-	279	-	-	279
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	106	-	-	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	143	-	-	143
		28 605	598	-	-	29 203

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

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Udziały i akcje	3b	30 407	-	-	-	30 407
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	16	-	-	16
Należności budżetowe	6	-	80	-	-	80
Pozostałe należności	6	-	25	-	-	25
Obligacje	7	-	572	-	-	572
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	570	-	-	570
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	1 244	-	-	1 244
		30 407	2 507	-	-	32 914

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

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	-	143	-	143
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	-	-	-
Obligacje	12,13	-	4 478	-	4 478
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	171	-	171
		-	4 792	-	4 792

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	-	863	-	863
		-	5 248	-	5 248

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

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	-	163	-	163
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	1 042	-	1 042
Obligacje	12,13	-	4 203	-	4 203
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	878	-	878
		-	6 286	-	6 286

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

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

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na 30.06.2017 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach: 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 przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące

na cenach). Na 30.06.2017 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach: 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 nienotowane na GPW,
- dłużne kapitałowe papiery wartościowe nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym: obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa,
- pożyczki nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

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. W porównaniu do roku ubiegłego została przesunięta z Poziomu 1 do Poziomu 3 spółka B2BPartner S.A.; z Poziomu 2 do Poziomu 3 spółka Better Software Group S.A; z Poziomu 3 do Poziomu 1 – Langloo.com S.A.

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.”

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

Stan na dzień 30.06.2017					
	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		4 306	4 290	20 009	28 605
Nienotowane papiery wartościowe	-		4 290	18 744	23 034
Notowane papiery wartościowe	-	4 306		1 265	5 571
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	598	598
Obligacje	7			279	279
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			319	319
w tym należność budżetowe				43	43
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe				-	-
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		4 306	4 290	20 607	29 203
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	4 792	4 792
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	4 792	4 792

Stan na dzień 31.12.2016

Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	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 w tym należność budżetowe	6,7,9		1 062	1 062
			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	-	-	5 248	5 248
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	-	-	5 248	5 248

Stan na dzień 30.06.2016

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

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

Aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2017				
	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	-	25	-	-	25
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)	-	25	-	-	25

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

Aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2016				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	32	-	-	32
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	32	-	-	32

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2017			
	Kategorie instrumentów finansowych			
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(84)	-	(84)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(84)	-	(84)

Stan na dzień 31.12.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(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)

Stan na dzień 30.06.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

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

6.23 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

Grupa preferuje ustalanie wynagrodzeń w rozliczeniach z kontrahentami w PLN, wskutek czego minimalizuje ryzyko kursowe.

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest ich wartości bilansowej i na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 30 czerwca 2017 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca A -obligacja	41	0	3,51%
Pożyczkobiorca E -obligacja	50	21	7%
Pożyczkobiorca H -obligacja	50	21	7%
Pożyczkobiorca J -pożyczka	73	30	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	214	72	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca Ł -obligacja	500	0	9%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	500	-	

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 2% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Zaangażowanie na 30 czerwca 2017 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	2	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	18	0	WIBOR 1R+1p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	94	5	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	600	17	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	136	4	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	16	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	136	4	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	150	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	6	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	20	3	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	60	1	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	94	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	95	16	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	320	45	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	70	10	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	15	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	90	7	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca L -obligacja	63	1	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	100	14	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca M -obligacja	80	11	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca N -obligacja	100	1	WIBOR 3M+1p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	4057	421	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 0,4% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 20% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Grupa nie stosowała na moment bilansowy instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ze względu na nieistotny wpływ przychodów odsetkowych na wynik finansowy Grupy.

Ryzyko płynności

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

Spółki z Grupy muszą mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego są narażone na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki.

Spółki z Grupy zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółki z Grupy inwestują wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest, jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółek Grupy. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

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

W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółki z Grupy korzystają z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych. W Grupie nie istnieje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółki z Grupy nie są narażone na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Ryzyko cenowe

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

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji.
- Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.
- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, innych papierów wartościowych) IQ Partners S.A. i jej spółki zależne dokonują wyceny wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych. Metody wycen w części są oparte bezpośrednio na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje, więc ryzyko pogorszenia wyników Grupy IQ Partners, odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen, w momencie dekonjunktury na giełdach.

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

6.24 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Usługi	60	88
Wynajem powierzchni biurowej	-	2
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	49	86
Usługi doradcze	3	-
Usługi pozostałe	8	-
Towary	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	60	88

6.25 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(15)	(15)
Koszty świadczeń pracowniczych	(514)	(627)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(13)
Usługi obce	(462)	(533)
Podatki i opłaty	(42)	(30)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(22)	(24)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(14)	(8)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5)	(27)
Razem koszty rodzajowe	(1 081)	(1 277)
Koszt własny sprzedaży	(50)	(38)
Koszty sprzedaży	-	-
Razem koszty	(1 131)	(1 315)

6.26 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Spisane przeterminowane zobowiązania	1	-
Inne	-	-
Razem pozostałe przychody	1	-

6.27 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Spisane przeterminowane należności	(22)	-
Inne	-	(1)
Razem pozostałe koszty	(22)	(1)

6.28 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	47	3
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	25	32
Otrzymane dywidendy	79	-
Dodatnie różnice kursowe	30	-
Pozostałe przychody finansowe	15	7
Razem przychody finansowe	196	42

6.29 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Koszty odsetek z tytułów:	(84)	(91)
Pożyczki	-	(44)
Obligacji	(82)	(46)
Zobowiązań	(2)	(1)
Ujemne różnice kursowe	(2)	(85)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(3)	(33)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(2 111)	(1 499)
Pozostałe	(12)	(10)
Razem koszty finansowe	(2 703)	(1 718)

6.30 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	202	90
Razem	202	90

6.31 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk (strata) netto	(2 813)	(2 814)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1258	-0,1259

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

6.32 Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany zobowiązań warunkowych oraz aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

- I. W dniu 14 marca 2017 wygąsło poręczenie wynikające z warunkowej umowy sprzedaży akcji z dnia 16 maja 2016 roku w przedmiocie zbycia przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- I. spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o. i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji.
- II. W dniu 21 sierpnia 2015 roku, w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (”IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”).

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

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

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

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

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

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

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

W I półroczu 2017 roku nie były zawierane przez IQ Partners S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

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

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

6.38 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30 czerwca 2017 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2017 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd	180 tys. zł	150 tys. zł
Rada Nadzorcza	16 tys. zł	13 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	23 tys. zł	16 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie zostały udzielone członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners S.A. oraz odrębnie przez jednostki, zależne i stowarzyszone.

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

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

Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2017 roku (w tys. zł)

W I półroczu 2017 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:		733	0
I	ThinkGroup S.A.	Inventiq sp. z o.o.	733	0
II	Bookline S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	Portfel mniejszościowy:		492	44
I	Acrebit S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	90	-3
II	Screen Network S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	402	47

Inwestycje w I półroczu 2017 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w I półroczu 2017 roku nie dokonała żadnych inwestycji.

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów za wyjątkiem niżej wymienionych, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Odpisem aktualizującym w kwocie 797.500,00 zł objęte zostały akcje spółki zależnej B2BPartner S.A.

Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w stosunku do posiadanych przez Emitenta akcji spółki zależnej B2BPartner S.A. Zarząd podjął na podstawie analizy sytuacji B2BPartner S.A. oraz w związku ze złożeniem przez wierzyciela B2BPartner S.A. tj. spółkę Point of View sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie wniosku o ogłoszenie upadłości, o czym Emitent informował w treści raportu bieżącego ESPI nr 8/2017 z dnia 18 maja 2017 roku.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisu aktualizującego w łącznej kwocie 495.946,25 PLN z tytułu udzielonej przez IQ Venture Capita s. a r.l. pożyczki spółce B2BPartner S.A. wraz z należnymi odsetkami.

6.45 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

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

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2017 roku:

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

- W dniu 14 marca 2017 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii Z na rzecz spółki Blu Medica sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 marca 2018 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2017 roku.

Objęte obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2017 roku:

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spółki zależne od IQ Partners S.A. nie obejmowały obligacji.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniach 14 lutego, 30 marca, 23 maja 2017 roku spłaciła częściowo wobec Inqbe sp. z o.o. obligację serii D w łącznej wysokości 147 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 553 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłaty objętych obligacji.

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniach 14 lutego, 30 marca, 23 maja 2017 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w łącznej wysokości 147 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 553 tys. zł.
- W dniu 10 maja 2017 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 2 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 20 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W I półroczu 2017 roku SITE S.A. spłaciła częściowo obligację serii I w łącznej wysokości 35 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana w wysokości 3,51% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 86 tys. zł.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach, niż rynkowe.

6.50 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku wyniosło 11.000 zł netto.

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

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2017 oraz za jego poszczególne kwartały.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

6.53 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2017 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.54 Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2017 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W pierwszym półroczu 2017 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

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

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

Informacje na temat zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansu, a dotyczyły działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w I półroczu 2017 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego.*

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

W pierwszym półroczu 2017 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

6.60 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za I półroczu 2017 roku oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 września 2017 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (15.05.2017 r.)			Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (15.09.2017 r.)		
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w liczbie akcji	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%	
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%	0	4.805.197	21,49%	
ATLANTIS Spółka Akcyjna ** wraz z DAMF INVEST S.A. **	4.478.097	20,02%	0	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 15.05.2017 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 dominującymi 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.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 września 2017 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 15.05.2017	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (15.09.2017)
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 (bezpośrednio)	Członek RN	0	0	0
Anna Kajkowska (bezpośrednio)	Członek RN	0	0	0
Maciej Hazubski – (bezpośrednio)	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Altraves Limited w Nikozji		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki – (bezpośrednio)	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. od dnia 15 maja 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 15 września 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień do akcji IQ Partners S.A.

7 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejszy skrócony skonsolidowany raport półroczny został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 15 września 2017 roku.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

15.09.2017r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.09.2017r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

15.09.2017r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.09.2017r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

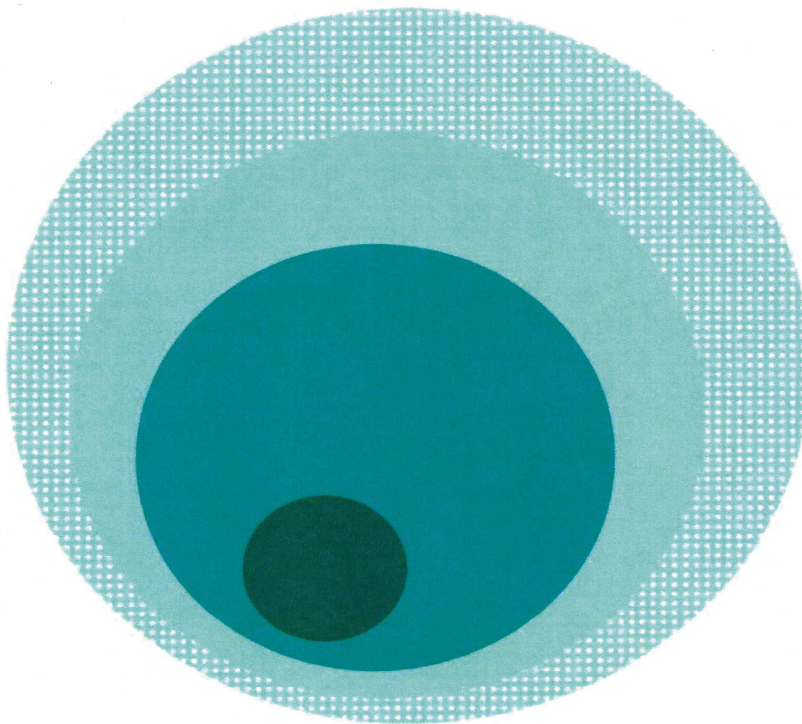
Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.



IQ PARTNERS S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2017 R. DO 30.06.2017 R.

15.09.2017 R.





RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostki IQ PARTNERS S.A. (zwanej dalej także Spółką) z siedzibą w Warszawie na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego rewidenta

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z przepisami Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm .

Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w części 2.2 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” dotyczących Szacunków. Przyjęte przez jednostkę dominującą IQ Partners S.A. prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a będące podstawą wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja nie zawsze musi nastąpić.



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

Poznań, 15.09.2017



IQ Partners S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2017 r.**

Warszawa, wrzesień 2017 roku

Spis treści:

Wprowadzenie	5
1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	6
1.1 Wybrane dane finansowe	6
1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8
1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	9
1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	11
2.1 Informacje ogólne	11
2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.3 Podstawowe zasady księgowe	12
2.4 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres półroczny	13
2.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie	13
2.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
2.7 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	13
2.8 Zobowiązania warunkowe	13
2.9 Zysk przypadający na jedną akcję	14
2.10 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	15
2.11 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki	16
2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej	16
2.13 Informacja na temat segmentów działalności	16
2.14 Wartości niematerialne	17
2.15 Rzeczowe aktywa trwałe	18
2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe	20
2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe	22
2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
2.20 Inne aktywa obrotowe	22
2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	22
2.22 Zobowiązania finansowe	23
2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24
2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	24
2.25 Rozliczenia międzyokresowe	24
2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24
2.27 Leasing	24
2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia	25
2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym	33
2.30 Przychody ze sprzedaży	36
2.31 Koszty według rodzaju	36
2.32 Pozostałe przychody	36
2.33 Pozostałe koszty	37
2.34 Zyski i straty z inwestycji	37
2.35 Przychody finansowe	37
2.36 Koszty finansowe	38
2.37 Podatek dochodowy	38
2.38 Podatek bieżący	38
2.39 Podatek odroczony	39
2.40 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	39
2.41 Informacje o zatrudnieniu	40
2.42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej	40
2.43 Informacje dotyczące połączenia	40
2.44 Informacje pozostałe	40
3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	41

Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2017 roku.

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

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

- na dzień 30.06.2017r. - kurs 1 euro wynosił 4,2265 zł.
- na dzień 31.12.2016r. - kurs 1 euro wynosił 4,4240 zł

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

- kurs średni w okresie 01-06.2017r. wynosił 1 euro = 4,2474 zł.
- kurs średni w okresie 01-06.2016r. wynosił 1 euro = 4,3805 zł.

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

1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1 Wybrane dane finansowe

	od 01.01.2017	od 01.01.2017	od 01.01.2016	od 01.01.2016
	do 30.06.2017	do 30.06.2017	do 30.06.2016	do 30.06.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	50	12	38	9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(430)	(101)	(476)	(109)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 083)	(726)	(2 581)	(589)
Zysk (strata) netto	(2 581)	(608)	(2 184)	(499)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(362)	(85)	(390)	(89)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	336	79	415	95
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26)	(6)	25	6
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)	-0,1155	-0,0272	-0,0977	-0,0223
	na 30.06.2017	na 30.06.2017	na 31.12.2016	na 31.12.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	29 884	7 071	32 350	7 312
Aktywa obrotowe	79	19	143	32
Aktywa, razem	29 963	7 089	32 493	7 345
Zobowiązania długoterminowe	3 425	810	3 808	861
Zobowiązania krótkoterminowe	4 984	1 179	4 550	1 028
Kapitał własny	21 554	5 100	24 135	5 455
Kapitał podstawowy	22 353	5 289	22 353	5 053
Pasywa, razem	29 963	7 089	32 493	7 345
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,9643	0,2281	1,0797	0,2441

1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	1	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	-	1	1
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	28 394	30 979	30 507
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	1 460	1 340	1 225
Należności długoterminowe		30	30	45
		29 884	32 350	31 778
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	4	12	58	9
Pozostałe należności	5	39	48	80
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	5	31	38
Inne aktywa obrotowe	8	23	6	23
		79	143	150
RAZEM AKTYWA		29 963	32 493	31 928
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-
Zyski zatrzymane		(18 671)	(16 415)	(16 415)
Pozostałe kapitały		16 810	16 810	16 810
Zysk/(Strata) okresu		(2 581)	(2 256)	(2 184)
Razem kapitał własny		21 554	24 135	24 207
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	20b	3 425	3 808	3 615
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-	-
		3 425	3 808	3 615
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	4 843	4 443	3 980
Zobowiązania handlowe	11	83	33	61
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	47	50	54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	13	11	24	11
		4 984	4 550	4 106
Razem zobowiązania		8 409	8 358	7 721
RAZEM PASYWA		29 963	32 493	31 928
Wartość księgową w zł		21 554 000	24 135 000	24 207 000
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)		0,9643	1,0797	1,0829

1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	50	38
Koszt własny sprzedaży		(50)	(38)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(430)	(476)
<i>Amortyzacja</i>		(1)	(1)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	-	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	-	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(430)	(476)
Przychody finansowe	18	-	-
Koszty finansowe	19	(2 653)	(2 105)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(3 083)	(2 581)
Podatek dochodowy, w tym:	20	502	397
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		502	397
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 581)	(2 184)
Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	-
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		-	-
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY		(2 581)	(2 184)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		-0,1155	-0,0977
Rozwodniony za okres		-0,1155	-0,0977

Podstawowy zysk/strata na akcję został wyliczony, jako iloraz zysku/straty przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie półrocza, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych, jako akcje własne. Podstawowy zysk/strata na akcję na 30.06.2017 r. wyniósł -0,1155 zł (na 30.06.2016 r. wyniósł -0,0977 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozводniających, w okresie sprawozdawczym rozводniony zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy zysk/strata na akcję.

1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zapasowy		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Ogółem	
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			Różnic kursowych z przeliczenia
				Wartości nominalnej	Z podziału zysku	Wartości nominalnej	Z podziału zysku		
Saldo na dzień 01.01.2017 r.	22 353	(16 415)	(2 256)	3 643	16 810	0	0	24 135	
Przeniesienie wyniku	-	(2 256)	2 256	-	-	-	-	-	
Wynik okresu	-	-	(2 581)	-	-	-	-	(2 581)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2017 r.	22 353	(18 671)	(2 581)	3 643	16 810	0	0	21 554	

	Kapitał zapasowy		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Ogółem	
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			Różnic kursowych z przeliczenia
				Wartości nominalnej	Z podziału zysku	Wartości nominalnej	Z podziału zysku		
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	22 353	(1 276)	(3 232)	3 643	16 812	(11 908)	-	26 391	
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości	-	(11 908)	-	-	(2)	11 908	-	(2)	
Saldo na dzień 01.01.2016 r. po korektach	22 353	(13 184)	(3 232)	3 643	16 810	0	-	26 389	
Przeniesienie wyniku	-	(3 232)	3 232	-	-	-	-	-	
Wynik okresu	-	-	(2 256)	-	-	-	-	(2 256)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 grudnia 2016 r.	22 353	(16 415)	(2 256)	3 643	16 810	0	-	24 135	

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

1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(2 581)	(2 184)
Korekty zysku netto:	2 219	1 794
Amortyzacja	1	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	54
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 585	2 048
Zmiana stanu rezerw	(383)	(390)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	55	42
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	47	72
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(150)	(33)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(362)	(390)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Inne wpływy finansowe	336	415
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	336	415
Przepływy pieniężne netto razem	(26)	25
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26)	25
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	31	13
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5	38

2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

2.1 Informacje ogólne

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w 2007 roku w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A. (Spółka), na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409.

Spółka posiada numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30. Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa. IQ Partners S.A. nie posiada oddziałów (zakładów). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe (PKD – 6619Z).

IQ Partners S.A. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia w branży nowych technologii tj. technologii mobilnej, internetowej oraz informatycznej. Przedmiotem operacyjnej działalności Spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).

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

2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe IQ Partners S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., nr 0, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IQ Partners S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składa się z:

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

Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości Spółka IQ Partners S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności Emitenta (IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym specjalizującym się w inwestycjach w akcje i udziały spółek we wczesnej fazie rozwoju, prowadzących innowacyjną działalność w zakresie nowych technologii) poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

W opinii Zarządu Spółki IQ Partners S.A. metodologia wyceny aktywów finansowych pozwala w wiarygodny sposób ustalenie ich wartości godziwej. Pomimo to Zarząd dokładnie analizuje obecną sytuację w zakresie wyceny instrumentów finansowych w celu poprawienia jakości prezentowanych sprawozdań finansowych poprzez rozszerzenie zakresu niektórych ujawnień dla zapewnienia lepszej informacji i pełnego zrozumienia dokonanych zmian oraz ich skutków finansowych dla potencjalnego odbiorcy.

W efekcie IQ Partners S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje precyzyjnej wyceny do wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

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

Zmiana szacunków

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. 30 czerwca 2017 roku. W opinii Zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Korekta błędów

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd IQ Partners S.A. dnia 15 września 2017 roku.

2.3 Podstawowe zasady księgowe

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

Zarząd Emitenta dokonał kompleksowej analizy działalności IQ Partners S.A. i w jego w ocenie na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” Spółka spełnia definicję jednostki kwalifikującej się jako „jednostka inwestycyjna”, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy. Powyższych ustaleń jednostka dokonała na podstawie subiektywnych ocen i założeń, które zostały zaprezentowane w Rozdziale 3.2 „Podstawowe zasady księgowe” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

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

W I półroczu 2017 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

2.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. nie dokonywała emisji i objęć dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych, a także nie dokonywała spłaty objętych w latach ubiegłych obligacji. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

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

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

2.8 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- I. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o. i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji.
- II. W dniu 21 sierpnia 2015 roku, w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. („IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TF”),

IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”).

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk (strata) netto	(2 581)	(2 184)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,1155	-0,0977

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

2.10 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych między Spółką a jednostkami powiązanymi.

	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	42	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	8	-	-
Razem przychody	50	-	-

	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	64	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	64	-	-
Razem zakup	64	64	-

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	8
1) jednostki zależne:	-	-	8
- Inqbe sp. z o.o.	-	-	1
- Ventures Hub sp. z o.o.	-	-	7
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	26	26	39
- Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	26	26	39
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 843	4 443	3 980
1) jednostki zależne:	4 843	4 443	3 980
pożyczki:	4 346	3 954	3 498
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 459	1 437	1 414
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 887	2 517	2 084
obligacje krótkoterminowe:	497	489	482
- Ventures Hub sp. z o.o.	497	489	482
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	12	12	-
1) jednostki zależne:	12	12	-
- Inqbe sp. z o.o.	2	2	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	7	7	-
- IQ Pomerania sp. z o.o.	3	3	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-	-
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	336	818	415
1) pożyczki:	336	818	415
- IQ Venture Capital s.a r.l.	-	-	-
- Ventures Hub sp. z o.o.	336	818	415
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.	-	-	-

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej

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

2.13 Informacja na temat segmentów działalności

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

	Za okres		
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody z sprzedaży usług	50	114	38
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	-	-
Przychody od klientów zewnętrznych, razem	50	114	38
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(68)	(114)	(54)
Przychody/(koszty) netto z tyt. odsetek	(68)	(114)	(54)
Dodatnie różnice kursowe	-	2	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	(2 585)	(1 578)	(2 049)
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	-	(2)	(2)
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(480)	(998)	(514)
<i>Amortyzacja</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(3 083)	(2 576)	(2 581)
Aktywa trwałe	29 884	32 350	31 778
Finansowe inwestycje długoterminowe	28 394	30 979	30 507
Aktywa obrotowe	79	143	150
Razem aktywa	29 963	32 493	31 928
Kapitał własny	21 554	24 135	24 207
Zobowiązania długoterminowe	3 425	3 808	3 615
Zobowiązania krótkoterminowe	4 984	4 550	4 106
Razem pasywa	29 963	32 493	31 928
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne, w tym:	-	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
- wartości niematerialne	-	-	-

2.14 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-	-
Razem	-	-	-

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 r.

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-
Zmiany w I półroczu 2017 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2016 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	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-
Zmiany w 2016 r.					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-

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

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

2.15 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

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

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	1	1
Środki transportu	-	-	-
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	0	1	1

Nota 2a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	Stan na dzień 1 stycznia 2017					
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	1	-	-	-	1
Zmiany w I półroczu 2017 r.						
Amortyzacja	-	(1)	-	-	-	(1)
Stan na 30 czerwca 2017 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(100)	(178)	(13)	-	(291)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-	-

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

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	1	-	-	-	1
Zmiany w 2016 r.						
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	1	-	-	-	1

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

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

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	30 czerwca 2017		Stan na dzień 31 grudnia 2016		30 czerwca 2016	
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulow ane umorzenie księgowa netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	-	-	-
Środki transportu	178	(178)	178	(178)	178	(178)
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(178)	178	(178)	178	(178)

2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Finansowe inwestycje długoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan na dzień 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2016/ 1 stycznia 2016	30 979	32 555	32 555
Zmiany w ciągu okresu	(2 585)	(1 576)	(2 048)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-
- nabycie	-	3	3
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 585)	(1 578)	(2 049)
- zbycie	-	(1)	(2)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 / 31 grudnia 2016/ 30 czerwca 2016	28 394	30 979	30 507
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	28 394	30 979	30 507
IQ Venture Capital S.a.r.l.	10 176	10 748	11 290
Inqbe sp. z o.o.	5 016	6 514	7 044
Ventures Hub sp. z o.o.	13 198	13 713	12 168
Inventiq sp. z o.o.	-	-	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	4	4
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	1
Obligacja długoterminowa	-	-	-

Nota 3a

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan na dzień 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2016/ 1 stycznia 2016	30 979	32 555	32 555
Zmiany w ciągu okresu	(2 585)	(1 576)	(2 048)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-
- nabycie	-	3	3
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(2 585)	(1 578)	(2 049)
- zbycie	-	(1)	(2)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 / 31 grudnia 2016/ 30 czerwca 2016	28 394	30 979	30 507
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	28 394	30 979	30 507
Inqbe sp. z o.o.	5 016	6 514	7 044
Ventures Hub sp. z o.o.	13 198	13 713	12 168
IQ Venture Capital S.a.r.l.	10 176	10 748	11 290
Inventiq sp. z o.o.	-	-	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	4	4
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	1

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

Nie występowały na dzień bilansowy

Nota 3c

Jednostki zależne i stowarzyszone

	30.06.2017		31.12.2016		30.06.2016	
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na dzień 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2016						
Wartość brutto	30 977	2	32 555	-	32 555	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2016 / 1 stycznia 2016	30 977	2	32 555	-	32 555	-
Zmiany w ciągu roku:						
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	-	-	-	3	-	3
- zbycia	-	-	-	(1)	-	(2)
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	(2 585)	-	(1 578)	-	(2 049)	-
Stan na dzień 30 czerwca 2017 / 31 grudnia 2016 / 30 czerwca 2016	28 392	2	30 977	2	30 506	1
Wartość brutto	28 392	2	30 977	2	30 506	1
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2017 / 31 grudnia 2016 / 30 czerwca 2016	28 392	2	30 977	2	30 506	1

2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	12	58	9
1) jednostki zależne:	12	12	8
- Ventures Hub sp. z o.o.	7	7	7
- Inqbe sp. z o.o.	2	2	1
- IQ Pomerania sp. z o.o.	3	3	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	1
- Exnui sp. z o.o.	-	-	1
3) pozostałe jednostki powiązane	-	46	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem	12	58	9

Nota 5

Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	44	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	44	-
Należności budżetowe	39	4	80
Pozostałe krótkoterminowe należności razem	39	48	80

2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 6

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

2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5	31	38
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	31	38

2.20 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe			
- składki członkowskie	4	-	4
- ubezpieczenia	12	5	11
- inne	7	1	8
Razem inne aktywa obrotowe	23	6	23

2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Nota 9

Kapitał podstawowy

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / emisji w g w wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od daty:
A	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	20 000 000	20 000 000	Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku połączenia spółek przez w spółników łączących się spółek*	2007-07-19	2007-07-19
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 853 000	1 853 000	gotówka	2007-10-11	2007-10-11
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	500 000	500 000	gotówka	2009-09-11	2009-09-11
Liczba akcji, razem:				22 353 000				
Kapitał zakładowy, razem:					22 353 000			
Wartość nominalna jednej akcji:					1,00 zł			

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo (8%)	673	673	673
Kapitał zapasowy z zysków lat ubiegłych	16 138	16 138	16 138
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	0	0	0
Razem kapitały rezerwowe	16 810	16 810	16 810

2.22 Zobowiązania finansowe

Nota 10

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
obligacje długoterminowe	-	-	-
kredyty bankowe	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-

Nota 10a

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
kredyt bankowy	-	-	-
kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
pożyczki	4 346	3 954	3 498
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 459	1 437	1 414
- Ventures Hub sp. z o.o.	2 887	2 517	2 084
obligacje krótkoterminowe	497	489	482
- Ventures Hub sp. z o.o.	497	489	482
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 843	4 443	3 980

Na dzień 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.260 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 199 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 2.755 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 132 tys. zł,
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub na łączną kwotę 400 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 97 tys. zł.

2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83	33	61
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	83	33	61
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83	33	61

2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pozostałe zobowiązania	47	50	54
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	29	29	29
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4	4	4
Zobowiązania z tytułu innych podatków	12	17	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2	-	9
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	47	50	54

2.25 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwa na koszty	11	24	11
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	11	24	11

2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na 30.06.2017 roku, 31.12.2016 roku oraz na 30.06.2016 roku.

2.27 Leasing

Spółka na 30 czerwca 2017 roku nie posiadała umów leasingowych.

2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku i 30 czerwca 2016 roku.

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	
Udziały i akcje	3a,3b	28 394	-	-	-	28 394
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	12	-	-	12
Należności budżetowe	5	-	39	-	-	39
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	5	-	-	5
		28 394	56	-	-	28 450

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 wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	
Udziały i akcje	3a,3b	30 979	-	-	-	30 979
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	58	-	-	58
Należności budżetowe	5	-	4	-	-	4
Pozostałe należności	5	-	44	-	-	44
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	31	-	-	31
		30 979	137	-	-	31 116

Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Ogółem
		Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	
Udziały i akcje	3a,3b	30 507	-	-	-	30 507
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	9	-	-	9
Należności budżetowe	5	-	80	-	-	80
Pozostałe należności	5	-	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	38	-	-	38
		30 507	127	-	-	30 634

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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	83	-	83
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	4 346	-	4 346
Obligacje	10,10a	-	497	-	497
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	47	-	47
		-	4 973	-	4 973

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2016

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	33	-	33
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	3 954	-	3 954
Obligacje	10,10a	-	489	-	489
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	50	-	50
		-	4 526	-	4 526

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2016

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSR 39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	61	-	61
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	3 498	-	3 498
Obligacje	10,10a	-	482	-	482
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	54	-	54
		-	4 095	-	4 095

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Stan na dzień 30.06.2017

Kategorie instrumentów finansowych	Wartość godziwa	
	Cena nabycia	prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 612	28 394
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	56	56
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	-	-
Razem aktywa finansowe	17 668	28 450
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 973	4 973
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	4 973	4 973

Stan na dzień 31.12.2016

Kategorie instrumentów finansowych	Wartość godziwa	
	Cena nabycia	prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 617	30 979
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	137	137
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	0	-
Razem aktywa finansowe	17 754	31 116
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 526	4 526
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	-	-
Razem zobowiązania finansowe	4 526	4 526

Stan na dzień 30.06.2016

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

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

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

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na dzień bilansowy do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na dzień bilansowy do tej kategorii Spółka nie zakwalifikowała żadnych aktywów i zobowiązań.

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

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

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

Szczegółowy opis metody ustalania wartości godziwej prezentowany jest w rozdziale 5.2.2 „Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego – „Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych.”

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

Stan na dzień 30.06.2017					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	28 394	28 394
Nienotowane papiery wartościowe	3a			28 394	28 394
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	56	56
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			56	56
w tym należność z tytułu podatku VAT				37	37
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	28 450	28 450
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	4 973	4 973
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	4 973	4 973

Stan na dzień 31.12.2016

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	30 979	30 979
Nienotowane papiery wartościowe	3a			30 979	30 979
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży		-	-	137	137
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			137	137
w tym należność z tytułu podatku VAT				2	2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	3b			-	-
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	31 116	31 116
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	4 526	4 526
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	4 526	4 526

Stan na dzień 30.06.2016

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

Zyski/(Straty) dotyczące instrumentów finansowych rozpoznane w przychodach i kosztach finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych**Aktywa finansowe****Stan na dzień 30.06.2017**

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	30 979	-	-	106	31	31 116
Zyski/(Straty) ujęte w:	(2 585)	-	-	-	-	(2 585)
- wyniku finansowym	(2 585)	-	-	-	-	(2 585)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(55)	(26)	(81)
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	28 394	-	-	51	5	28 450

Aktywa finansowe**Stan na dzień 31.12.2016**

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
Saldo otwarcia	32 555	-	-	130	13	32 698
Zyski/(Straty) ujęte w:	(1 578)	-	-	-	-	(1 578)
- wyniku finansowym	(1 578)	-	-	-	-	(1 578)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	3	-	-	-	18	21
Zmniejszenie	(1)	-	-	(24)	-	(25)
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	30 979	-	-	106	31	31 116

Aktywa finansowe**Stan na dzień 30.06.2016**

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

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

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2017					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	83	-	3 954	489	-	4 526	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	56	8	-	64	
- wyniku finansowym	-	-	56	8	-	64	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	47	-	336	-	-	383	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	130	-	4 346	497	-	4 973	

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 31.12.2016					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	43	-	3 036	475	-	3 554	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	100	14	-	114	
- wyniku finansowym	-	-	100	14	-	114	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	40	-	818	-	-	858	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	83	-	3 954	489	-	4 526	

Zobowiązania finansowe		Stan na dzień 30.06.2016					
Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	Leasing	Razem	
Saldo otwarcia	43	-	3 036	475	-	3 554	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	47	7	-	54	
- wyniku finansowym	-	-	47	7	-	54	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	115	-	415	-	-	530	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	(43)	-	-	-	-	(43)	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
Saldo zamknięcia	115	-	3 498	482	-	4 095	

Stan na dzień 30.06.2017

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(2 585)	-	-	-	(2 585)
- wyniku finansowym	(2 585)	-	-	-	(2 585)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 585)	-	-	-	(2 585)

Stan na dzień 31.12.2016

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(1 578)	-	-	-	(1 578)
- wyniku finansowym	(1 578)	-	-	-	(1 578)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(1 578)	-	-	-	(1 578)

Stan na dzień 30.06.2016

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane do wartości godziwej przez kapitały	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(2 049)	-	-	-	(2 049)
- wyniku finansowym	(2 049)	-	-	-	(2 049)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	(2 049)	-	-	-	(2 049)

Stan na dzień 30.06.2017

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	64	-	64
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	64	-	64

Stan na dzień 31.12.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	114	-	114
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	114	-	114

Stan na dzień 30.06.2016

Zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

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

2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe obecnie w IQ Partners nie występuje, ponieważ Spółka nie posiada zagranicznych odbiorców i dostawców oraz nie prowadzi innych rozliczeń walutowych.

Spółka preferuje ustalanie wynagrodzeń w rozliczeniach z kontrahentami w PLN, wskutek czego minimalizuje ryzyko kursowe.

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki. 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:

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 30 czerwca 2017 r.		
	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	-	-	-
Zobowiązania			
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	98	4,1%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	650	98	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 3% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Zaangażowanie na 30 czerwca 2017 r.		
	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	250	51	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	50	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	2 755	132	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	21	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	76	WIBOR 1R+2,0p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3 765	330	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 18% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Ekspozycja ryzyka

	Stan na 30.06.2017 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	56
w tym należność z tytułu podatku VAT	37
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	56
	Stan na 31.12.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	137
w tym należność z tytułu podatku VAT	2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	137
	Stan na 30.06.2016 r.
Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	127
w tym należność z tytułu podatku VAT	80
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Razem	127

	Stan na 30.06.2017 r.		Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 30.06.2016 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Należności handlowe						
Bez przeterminowania	12	-	58	-	9	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	12	-	58	-	9	-

	Stan na 30.06.2017 r.		Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 30.06.2016 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Pożyczki udzielone						
Bez przeterminowania	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

Spółka nie stosowała na moment bilansowy instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ze względu na nieistotny wpływ przychodów odsetkowych na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko płynności

Spółka IQ Partners S.A. jako podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej, jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółka musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego też jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki.

Spółka zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe i obligacje), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest, jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa klientów handlowych,
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które Spółka inwestuje, udziela pożyczek.

Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie ich na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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

Ryzyko cenowe

Jedynе ryzyko cenowe wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności inwestycyjnej Spółka posiada znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół inwestycyjny, co wpływa korzystnie na wiarygodność IQ Partners S.A. jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji
Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.

- Ryzyko związane ze spadkiem wartości instrumentów finansowych (udziałów, akcji, inny papierów wartościowych).
IQ Partners S.A. dokonuje wyceny wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych. Metody wycen w części są oparte bezpośrednio na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje, więc ryzyko pogorszenia wyników Spółki IQ Partners S.A., odzwierciedlających zmiany wyżej wspomnianych wycen, w momencie 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.

2.30 Przychody ze sprzedaży

Nota 14

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej, w tym:	42	38
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	35	35
- <i>Inqbe sp. z o.o.</i>	1	1
- <i>IQ Pomerania sp. z o.o.</i>	6	-
- <i>pozostałe</i>	-	2
Pozostałe usługi	8	-
Razem przychody ze sprzedaży	50	38

2.31 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1)	(1)
Koszty świadczeń pracowniczych	(226)	(226)
Zużycie materiałów i energii	(2)	(7)
Usługi obce	(165)	(186)
Podatki i opłaty	(1)	-
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(22)	(22)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8)	(8)
Pozostałe koszty	(5)	(26)
Razem koszty rodzajowe	(430)	(476)

2.32 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Roczna korekta VAT	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe przychody	-	-

2.33 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-
Inne	-	-
Razem pozostałe koszty	-	-

2.34 Zyski i straty z inwestycji

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Aktualizacja wartości akcji/udziałów		
Ventures Hub sp. z o.o.	(515)	(1 073)
Inqbe sp. z o.o.	(1 498)	(976)
IQ Venture Capital S.a.r.l.	(572)	5
Inventiq sp. z o.o.	-	(5)
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-
Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej	(2 585)	(2 049)

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.	-	(2)
Razem zyski i (straty) z tytułu zbycia instrumentów finansowych	-	(2)

2.35 Przychody finansowe

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Razem przychody finansowe	-	-

2.36 Koszty finansowe

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Koszty odsetek z tytułów:		
Pożyczki	(66)	(54)
Obligacji	(57)	(47)
Pozostałe	(7)	(7)
Pozostałe	(2)	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(2)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(2 585)	(2 049)
Ujemne różnice kursowe	(2)	-
Razem koszty finansowe	(2 653)	(2 105)

2.37 Podatek dochodowy

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	502	397
Razem	502	397

2.38 Podatek bieżący

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

Nota 20a

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-	3 083
przychody niepodatkowe:	5	2
wycena bilansowa spółek	5	-
statystyczne różnice kursowe	-	2
pozostałe przychody operacyjne	-	-
przychody podatkowe, nie uwzględnione w RZIS	-	-
zapłacone odsetki	-	-
koszty niepodatkowe	(2 698)	(1 785)
materiały nkup	-	(1)
usługi nkup	(13)	(26)
opłaty nkup	-	(0)
reprezentacja	(23)	(44)
wycena bilansowa spółek	(2 585)	(1 578)
pozostałe koszty	(4)	(15)
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(7)	(7)
odsetki od obligacji	(64)	(114)
statystyczne różnice kursowe	(2)	(0)
odpisy na należności	-	-
zwiększenia kosztów	(26)	(23)
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z 12/2015	(7)	(4)
usługi księgowe, audytorskie	(19)	(19)
Dochód podatkowy	(415)	(816)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

2.39 Podatek odroczony

Nota 20b

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 30.06.2017.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	18 214	185	18 029	-	3 425
Wycena spółek przez RZIS	10 176	17 422	(7 246)	1 377	-
rezerwa na koszty	11	-	(11)	2	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	97	-	(97)	18	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	331	-	(331)	63	-
Razem	28 829	17 607	10 344	1 460	3 425

Podatek odroczony na 31.12.2016r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	20 227	185	20 042	-	3 808
Wycena spółek przez RZIS	10 748	17 422	(6 674)	1 268	-
rezerwa na koszty	19	-	(19)	3	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	89	-	(89)	17	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	274	-	(274)	52	-
Razem	31 357	17 607	12 986	1 340	3 808

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

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

	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Należności		
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	56	42
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	56	42
Zobowiązania		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	47	72
a) zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	-
b) zmiana stanu zobowiązań z tytułu środków trwałych przejętych w leasing finansowy	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	47	72

2.41 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 30.06.2017 roku wynosiło: 1 pracownik.

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30 czerwca 2017 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej należne i wypłacone w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

2.43 Informacje dotyczące połączenia

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

2.44 Informacje pozostałe

Spółka nie zmieniła formy prawnej własności.

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

3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki IQ Partners S.A. dnia 15 września 2017 roku

Podpis wszystkich Członków Zarządu

15.09.2017r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.09.2017r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

15.09.2017r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.09.2017r.	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 okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	5
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	5
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	5
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	6
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners	7
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji	10
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	10
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki	21
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową ..	21
1.7 Informacje o zatrudnieniu	21
1.8 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	21
1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2017 roku	22
1.9.1 Kalendarium.....	22
1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	22
1.9.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	23
1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2017 roku.....	24
1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej.....	24
1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych	25
2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	25
2.1 Zawarte umowy znaczące	25
2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	25
2.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	26
2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje	27
2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	28
3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	29
3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners	29
3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem	32
4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	33
4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	33
4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	34
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	34
4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	35
4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	35
4.2.4 Wybrane wskaźniki	35
4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników	36
5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	36
5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	36
5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	36
5.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	37

6	Informacje o akcjach i akcjonariacie	37
6.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	37
6.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej oraz wskazanie zmian w strukturze własności	38
6.3	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	39
6.4	Nabycie akcji własnych	39
7	Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej.....	40
7.1	Zarząd.....	40
7.2	Rada Nadzorcza oraz jej Komitety	40
8	Pozostałe informacje	40
8.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	40
8.2	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	41
8.3	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	41
8.4	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	41

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z §90 ust. 1 pkt 3 w związku z §87 ust. 7 pkt 2-11 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, lub zamortyzowanego kosztu (z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej). Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałową IQ Partners zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

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 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”.

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

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

Wyjątek stanowi istotna spółka zależna B2BPartner S.A., wobec której Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że występują istotne przesłanki wskazujące na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Odpisem aktualizującym w kwocie 797.500,00 zł objęte zostały akcje spółki zależnej B2BPartner S.A. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w stosunku do posiadanych przez Emitenta akcji spółki zależnej B2BPartner S.A. Zarząd podjął na podstawie analizy sytuacji B2BPartner S.A. oraz w związku ze złożeniem przez wierzyciela B2BPartner S.A. tj. spółkę Point of View sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie wniosku o ogłoszenie upadłości. Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisu aktualizującego w łącznej kwocie 495.946,25 PLN z tytułu udzielonej przez IQ Venture Capita s. a r.l. pożyczki spółce B2BPartner S.A. wraz z należnymi odsetkami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku. Zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2016.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w 2007 roku w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A. (Spółka), na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409.

Spółka posiada numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30.

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, 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 trzy kluczowe dla realizacji strategii działalności Emitenta spółki o charakterze wehikułów inwestycyjnych tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital s.à r.l., 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 dwie z ww. spółek zależnych tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. Zadaniem IQ Venture Capital s.à r.l. jest optymalne reinwestowanie środków pochodzących z inwestycji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej wchodzi również spółka Inventiq sp. z o.o. W dniu 23 czerwca 2017 r. podjęta została decyzja o zamiarze połączenia Ventures Hub sp. z o.o. oraz "Inventiq" sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie).

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.

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.

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 pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Kapitał zakładowy B2BPartner S.A. wynosi 1.509.000 zł i dzieli się na 15.090.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 30.06.2017 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,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

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

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalność *venture-capital*, zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru nowych technologii, mających swoje zastosowanie w mediach, Internecie i e-commerce.

IQ Partners S.A. koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej grupy kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. Emitent podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej Grupy Kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2017 roku.

IQ PARTNERS S.A.

IQ Venture Capital S. à r.l. (100%)

- Cube Group S.A. (14,7%)
- 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%)

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Seo Power sp. z o. o. (43,48%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Posylka sp. z o. o. (25%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Novus Ordo sp. z o.o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Ponolo sp. z o.o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Tylko Pracownicy S.A. (36,69%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">AI Tools sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Exlibris sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Giiftbox sp. z o. o. (20%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Ofertonometr sp. z o.o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Sports TV sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Performance Marketing Solutions sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Motobase sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Innovations Next sp. z o. o.(49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">QAA sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">SmartSpot sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">iFood sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">TCMJ sp. z o.o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Inteligent Data Sensor Devices sp. z o.o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Morning Healthy sp. z o. o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">TappEat sp. z o. o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">My Meeting Rooms sp. z o.o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Nowy Uniwersytet sp. z o. o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Ecu Test sp. z o. o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Overton sp. z o. o. (10%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Noclegiada.pl sp. z o.o. (15%) | <ul style="list-style-type: none"> <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Power Price S.A. (0,23%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Big Data Solutions sp. z o. o. (49%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Smart Reports sp. z o.o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">cFund.pl sp. z o. o. (30%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Digital Broadcast sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Concerto S.A. w likwidacji (18,87%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Igoria Trade S.A. (19,95%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">GreenCash Technologie sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">GameTrade Mobile sp. z o. o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Odbierz.to sp. z o.o. (40%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">E2O sp. z o. o. (49,99%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Propergroup S.A. (21,24%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">Czerwony Widelec S.A. (28,79%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">3MQ sp. z o. o. (49,98%) <li style="background-color: #D3D3D3; padding: 2px;">ExNui sp. z o.o. (49,99%) |
|---|--|

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 S.A. (33,57%)
- ThinkGroup S.A. (16,44%)
- Monevzoom 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. (7,02%)
- Chinese2know.com sp. z o.o. 49,96%)
- Antyweb sp. z o.o. (32,92%)
- Getinfo S.A. (36,09%)
- 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%)
- Baroqusoftware sp. z o. o. (10,31%)
- Invendo sp. z o. o. (49%)

1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., Inqbe sp. z o.o., Inventiq sp. z o.o. oraz IQ Pomerania sp. z o.o. objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Spółką nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2017 roku jest B2BPartner S.A., z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Emitent posiada (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.	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%
4.	Inventiq sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wehikuł inwestycyjny, który zajmuje się inwestowaniem w spółki posiadające opatentowane technologie.	Ventures Hub sp. z o.o.	100%
5.	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%
6.	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%
7.	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP -	Inventiq sp. z o.o.	10,31%

	(Polska)	PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.		
8.	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%
9.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
10.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
11.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
12.	Better Software Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (z połączenia Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z Coba Technologies sp. z o.o.)	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

		rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
13.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska) (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	Any7 sp. z o.o. skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku. Głównymi odbiorcami silnika są wydawcy, serwisy social media, systemy e-learningowe oraz rynek e-commerce.	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	23,33%
14.	UNIT4 BI Center S.A. 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.	32,92%
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	Spółka stworzy pierwszy na świecie	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%

	sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line, platformą e-learningową, kursach na Facebooku oraz kursach na smartphonach.		
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.	16,44%
26.	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Agencja public relations w sektorze medycznym.	ThinkGroup S.A.	16,44%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	9,04%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	7,97%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ThinkGroup S.A.	0,92%
30.	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem. W ramach projektu Moneyzoom rozwijana	Ventures Hub sp. z o.o.	8,26%

	(Polska)	jest internetowa porównywarka produktów finansowych jak również poradnia finansowa ze wskazówkami na temat tego, jak efektywnie zarządzać swoimi finansami oraz generować oszczędności.		
31.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadedykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
32.	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%
33.	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%
34.	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%
35.	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%
36.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o, cFund sp. z o.o.	48,51%
37.	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	7,02%
38.	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%
39.	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%
40.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług reklamowych w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness.		
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
45.	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%
46.	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%
47.	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%
48.	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	InQbe sp. z o.o.	49,99%

		Wydawnictwa Radwan.	
49.	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%
50.	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%
51.	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%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. 19,95%
56.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A. 19,95%
57.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A. 19,95%
58.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom w	InQbe sp. z o.o. 21,24%

		takim obrocie uczestniczącym.	
59.	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%
60.	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%
61.	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%
62.	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%
63.	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%
64.	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%
65.	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%
66.	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%
67.	ePasaż.EU sp. z o.o.	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym	Odbierz.to sp. z o.o. 40%

	z siedzibą w Warszawie (Polska)	w 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.		
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	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%
72.	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%
73.	Inteligent 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%
74.	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%
75.	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%
76.	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%
77.	Ecu Test sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w	InQbe sp. z o.o.	10%

	(Polska)	środowisku wirtualnym.		
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	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%
82.	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%
83.	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%
84.	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%
85.	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%
86.	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%
87.	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%
88.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO,	IQ Venture Capital S.a r.l.	14,7%

		Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.		
89.	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%
90.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzi będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%
91.	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%
92.	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Sprzedż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych domów handlowych w nowoczesnej, internetowej formie.	B2BPartner S.A.	2,03%
93.	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%
94.	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%
95.	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, 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 jako przewodniczący rady nadzorczej, Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni, Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie jako członek rady nadzorczej.

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie I półrocza 2017 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2017 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

W I półroczu 2017 roku nie miały miejsca żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners S.A. i jego Grupą Kapitałową.

1.7 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30.06.2017 r. wynosiło:

Spółka dominująca: 1

Spółki zależne: 9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2017 roku współpracowała z 2 podmiotami.

1.8 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

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

Opis przyjętego procesu inwestycyjnego

Proces inwestycyjny Emitenta rozpoczyna się od wypracowania modelu biznesowego oraz przygotowania biznesplanu z elementami analizy rynku, na którym zamierza działać przedsiębiorca. Inkubacja przedsięwzięcia przez Emitenta ma swój początek we wsparciu analizy pomysłu i sporządzenia budżetu na jego realizację przez pomysłodawcę. Przygotowanie wyżej wymienionych dokumentów oraz koncepcji kończy wstępny etap procesu inwestycyjnego. Utworzenie firmy łączy się z podpisaniem kontraktu menedżerskiego oraz decyzją o finansowaniu przedsięwzięcia na około 6 pierwszych miesięcy jego działalności. Emitent rozpoczyna jednocześnie wsparcie operacyjne nowo utworzonego przedsiębiorstwa w zakresie usług księgowych, prawnych, finansowych, a także nawiązania niezbędnych kontaktów biznesowych w ramach całej Grupy Kapitałowej Emitenta. Po okresie pierwszych 6 miesięcy działalności przedsięwzięcia następuje pierwsza ocena realizacji

planów. W przypadku pozytywnej oceny, Emitent podejmuje decyzję o dalszym finansowaniu przedsiębiorstwa do 12 miesięcy oraz, w razie potrzeby, dokonuje niezbędnych korekt organizacyjnych. Po zakończeniu drugiego okresu finansowania przedsięwzięcia, Emitent rozpoczyna poszukiwanie partnerów strategicznych oraz zewnętrznego finansowania przedsięwzięcia. Zarząd Spółki nie ogranicza obszarów i branż potencjalnych inwestycji, podejmując decyzje niezależnie od dominujących trendów.

Główne rynki

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

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

1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2017 roku

1.9.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
I półrocze 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.
14.03.2017	Umorzenie akcji w ThinkGroup S.A.
03.04.2017	Podwyższenie kapitału zakładowego w B2BPartner S.A.
16.05.2017	Zbycie akcji Screen Network S.A. przez spółkę zależną
16.05.2017	Zbycie udziałów Bookline sp. z o.o. przez spółkę zależną
23.06.2017	Zbycie udziałów Inventiq sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej
23.06.2017	Uzgodnienie i przyjęcie planu połączenia przez Ventures Hub sp. z o.o. i Inventiq sp. z o.o.
II półrocze 2017	
07.07.2017	Podwyższenie kapitału zakładowego Site S.A. oraz zmiana nazwy firmy
07.07.2017	Podwyższenie kapitału w Evilport sp. z o.o.
08.09.2017	Rejestracja umorzenia akcji ThinkGroup S.A.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie I półrocza 2017 roku nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

1.9.3 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.

Rejestracja podwyższenia kapitału w Prowly.com sp. z o.o.

W dniu 13 lutego 2017 roku został zarejestrowany w KRS podwyższony kapitał zakładowy Prowly.com sp. z o.o. 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, które w większości zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte wkładem pieniężnym.

W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez Ventures Hub sp. z o.o. wynosi 7,02% udziału w kapitale zakładowym Prowly.com sp. z o.o., co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Umorzenie akcji w ThinkGroup S.A.

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.

Na 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio poprzez Ventures Hub sp. z o.o. 16,44% udziału w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. oraz 16,44% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 8 września 2017 roku obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym ThinkGroup S.A. wynosi 25,03% co stanowi 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 kapitału zakładowego w B2BPartner S.A.

W dniu 3 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B2BPartner S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.509.000,00 zł do kwoty nie większej 2.509.000,00 zł. poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,25 zł za każdą akcję. W ramach subskrypcji akcji serii G zawarto jedną umowę objęcia akcji serii G. W dniu 27 kwietnia 2017 roku zostało objętych 1.983.785 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 198.378,50 zł po cenie emisyjnej w wysokości 0,25 zł za każdą akcję przez spółkę zależną od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l.

Ponadto Zarząd B2BPartner S.A. podjął uchwałę dotyczącą zmiany dotychczasowej strategii Spółki. Zgodnie z nową strategią, Zarząd Spółki nie zamierza kontynuować dotychczasowej działalności, tj. obsługi programów lojalnościowych.

Decyzja w tym zakresie jest podyktowana przede wszystkim wynikami finansowymi z tej działalności w 2016 roku. Zgodnie z nową strategią B2BPartner S.A. planuje przeznaczyć środki pozyskane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G na zakończenie i rozliczenie dotychczasowej działalności oraz rozpoczęcie prowadzenia działalności w obszarze produkcji gier komputerowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała pośrednio, poprzez IQ Venture Capital S.a r.l. 48,05% udziału w kapitale zakładowym spółki B2BPartner S.A, co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji Screen Network S.A. przez spółkę zależną

W dniu 16 maja 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 Screen Network S.A. tj. 2.363.119 akcji stanowiących 4,63% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Screen Network S.A.

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

Zbycie udziałów Bookline sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2017 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 Bookline sp. z o.o. tj. 16.280 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Bookline sp. z o.o.

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.

Planowane połączenie spółek zależnych oraz sprzedaż udziałów Inventiq sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 23 czerwca 2017 roku Zarząd IQ Partners S. A. podjął decyzję o zamiarze połączenia dwóch spółek zależnych tj. Ventures Hub sp. z o.o. oraz Inventiq sp. z o.o. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. W związku z powyższym IQ Partners S.A. podpisała w dniu 23 czerwca 2017 roku z Ventures Hub sp. z o.o. umowę sprzedaży udziałów Inventiq sp. z o.o. Zgodnie z umową IQ Partners S.A. zbyła na rzecz Ventures Hub sp. z o.o. wszystkie posiadane udziały w Inventiq sp. z o.o. tj. 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział.

W tym samym dniu Zarządy obu łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia.

Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Inventiq sp. z o.o. zaś Inventiq sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Celem planowanego połączenia jest uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Rejestracja w KRS kapitału w spółce Igoria Trade S.A.

W dniu 29 czerwca 2017 został zarejestrowany w KRS podwyższony kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. Kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. został podwyższony o kwotę 300.000,00 zł z kwoty 1.900.000,10 zł. do kwoty 2.200.000,10 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez emisję 3.000.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna za akcję serii F została określona na kwotę 0,60 zł. W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. wynosi 19,95% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

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

1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2017 roku

1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie od dnia zakończenia I półrocza 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Podwyższenie kapitału zakładowego Site S.A. oraz zmiana nazwy firmy

W dniu 7 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Site S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 6.500.000 zł z kwoty 2.450.965,40 zł do kwoty nie większej 8.950.965,40 zł. poprzez emisję nie więcej niż 65.000.000 akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 200 udziałów spółki Dopamine sp. z o.o. Podjęta została również uchwała o emisji 15.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy spółki. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.500.000 zł nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 akcji na okaziciela serii G. Dodatkowo w dniu 7 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie zmiany nazwy firmy na Fat Dog Games S.A. oraz zmiany przedmiotu działalności Spółki. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 39,71% udziału w kapitale zakładowym Site S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego pośredni udział IQ Partners S.A. w kapitale zakładowym Site S.A. wyniesie 10,87%, co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Podwyższenie kapitału w Evilport sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Evilport sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 20.100,00 zł do kwoty 24.100 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 40 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Venture Capital s. a r. l., w kapitale zakładowym spółki wynosi 25,37% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. wynosił będzie 21,16% udziału w kapitale zakładowym Evilport sp. z o.o., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

EvilPort to gamingowa agencja marketingowa założona w 2011 roku. Po 5 latach spółka rozszerzyła działalność o produkcję niezależnych gier. Wydany w 2016 roku na platformę Samsung Gear VR tytuł Escape Room VR wciąż notuje wzrosty i zdobywa serca nowych graczy. Obecnie Spółka wdraża grę na HTC Vive, Oculus Rift oraz PlayStation VR. Agencja współpracuje z najpopularniejszymi influencerami z wielu krajów Europy. EvilPort prowadzi również - we współpracy z profesjonalnymi graczami - sklep internetowy www.GoldenFive.com, który jest oficjalnym dystrybutorem produktów brandowanych jedną z najpopularniejszych drużyn e-sportowych 'Virtus.Pro'.

2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Zawarte umowy znaczące

W I półroczu 2017 roku, Jednostka Dominująca jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierały umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2017 roku*, a które to umowy byłyby umowami znaczącymi.

2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w I półroczu 2017 roku:

- W dniu 14 lutego 2017 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 56 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 14 lutego 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 15 marca 2017 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 15 marca 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 28 kwietnia 2017 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 55 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 28 kwietnia 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 25 maja 2017 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 120.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 25 maja 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 8 czerwca 2017 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 120.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 8 czerwca 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1 260 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 199 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub na łączną kwotę 2 755 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 132 tys. zł.

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne w 2017 roku:

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

- W dniu 9 czerwca 2017 roku spółka Inventiq sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. na kwotę 850,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 26 czerwca 2017 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2017 roku:

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

- W dniu 14 marca 2017 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii Z na rzecz spółki Blue Medica sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 marca 2018 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2017 roku.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.:

- W dniach 14 lutego, 30 marca, 23 maja 2017 roku spłaciła częściowo wobec Inqbe sp. z o.o. obligację serii D w łącznej wysokości 147 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy

miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 553 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniach 14 lutego, 30 marca, 23 maja 2017 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w łącznej wysokości 147 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 553 tys. zł.
- W dniu 10 maja 2017 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 2 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 20 tys. zł.

Spółce Ventures Hub sp. z o.o.:

- W I półroczu 2017 roku SITE S.A. spłaciła częściowo obligację serii I w łącznej wysokości 35 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 1 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana w wysokości 3,51% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 86 tys. zł.

2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2017 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 sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji.
- II. W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (‘IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) ("Umowy Poręczenia").

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

W dniu 14 marca 2017 wygasło poręczenie wynikające z warunkowej umowy sprzedaży akcji z dnia 16 maja 2016 roku w przedmiocie zbycia przez Inventiq sp. z o.o. 3.074.791 akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym spółki ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi.

2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2017 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne nie otrzymały poręczeń oraz gwarancji innych niż opisane w punkcie 2.4 „*Udzielone poręczenia i gwarancje*”.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. nie obejmowały obligacji.

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

3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Grupa

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

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

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

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

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Grupy na działalność spółek portfelowych

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

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

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

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

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

Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy

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

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

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

Ryzyko związane ze statusem prawnym Spółki

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Spółki

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

Ryzyko związane z rozwojem branży nowych technologii w Polsce

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

kiedy nastąpi nasycenie rynku oraz jaki będzie jego wpływ na działalność spółek portfelowych, a w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce

Spółki portfelowe Spółki w znacznym stopniu prowadzą działalność polegającą na świadczeniu usług e-biznesowych. Specyfika usług e-biznesowych związana jest z unikalnymi treściami, opanowaniem umiejętności związanych z najnowszymi technologiami internetowymi, umiejętności diagnozowania potrzeb internautów i dostarczania im dedykowanych rozwiązań. W przypadku błędnych założeń projektowych, przy tworzeniu nowych rozwiązań, może wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów na prace programistyczne, co może mieć wpływ na wyniki finansowe spółek portfelowych i samej Spółki. Istnieje możliwość pojawienia się rozwiązań technicznych, które mogą skutkować wdrożeniem przez konkurencję nowych i atrakcyjnych produktów. Ze względu na ograniczone możliwości organizacyjne i kapitałowe istnieje ryzyko, iż spółki portfelowe IQ Partners S.A. nie będą w stanie w krótkim czasie zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oferować usługi oparte o najnowsze technologie, co może skutkować spadkiem atrakcyjności oferowanych produktów i świadczonych usług. Spółka, w swojej działalności, uwzględnia stałe monitorowanie najnowszych rozwiązań technologicznych tak, aby usługi jego spółek portfelowych odpowiadały oczekiwaniom odbiorców i były zgodne z trendami rynkowymi.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem nowoczesnych rozwiązań informatycznych. Działalność tych spółek jest więc w znacznym stopniu uzależniona od sprawnego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Awarie sprzętu lub oprogramowania komputerowego wykorzystywanego przez spółki portfelowe IQ Partners S.A. mogą ograniczyć możliwość prawidłowego świadczenia przez te spółki usług na rzecz klientów albo wpłynąć na obniżenie ich jakości, a tym samym negatywnie wpłynąć na ich wyniki finansowe. Spółki portfelowe starają się minimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie procedur zapewniających możliwość świadczenia usług w razie awarii sprzętu lub oprogramowania komputerowego (np. tworzenie kopii zapasowych danych) oraz korzystanie ze sprawdzonych i renomowanych rozwiązań informatycznych.

Ryzyko związane z ingerencją w system informatyczny (software)

Spółki portfelowe IQ Partners S.A. prowadzą działalność z wykorzystaniem sieci internetowej. Związane jest z tym ryzyko włamania do systemów operacyjnych tych spółek i uruchomienia szkodliwego oprogramowania komputerowego, co mogłoby doprowadzić np. do utraty danych wrażliwych. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka spółki portfelowe korzystają z dedykowanych serwerów, do których dostęp kontrolowany jest zgodnie z wszelkimi zaleceniami GIODO, w szczególności poprzez stosowanie polityki bezpieczeństwa regulującej, m.in. zasady nadawania uprawnień i dostępu dla użytkowników systemu przez rozbudowany system uwierzytelniania użytkowników w aplikacji, system ochrony zewnętrznej (systemy firewall, badanie ruchu danych), jak również system archiwizacji danych kopiujący na bieżąco dane do bazy zapasowej; wyżej opisane procedury są zgodne ze światowymi trendami panującymi w obszarze kontroli bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność spółek portfelowych IQ Partners S.A. opiera się w znacznym stopniu na wykorzystaniu infrastruktury teleinformatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez niektóre spółki portfelowe IQ Partners S.A. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami

przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka i jej spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do ich systemów.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners

IQ Partners S.A. i jej spółki portfelowe mogą dokonywać transakcji pomiędzy sobą. Pomimo zachowania warunków rynkowych przy rozliczaniu wspomnianych transakcji, nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi na tym tle. Wpływać na to mogą, między innymi, dynamiczne zmiany warunków rynkowych oddziałujące na kalkulację cen usług stosowanych w odniesieniu do takich transakcji, w przypadku gdyby nie zostały odpowiednio i na czas uwzględnione. Z tego też powodu nie można wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowości zastosowanych cen oraz prawidłowości sporządzonej dokumentacji cen transferowych (ewentualnie jej poszczególnych elementów).

3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Ewentualne obniżenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może w istotny sposób wpłynąć na sytuację Spółki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić więc pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokości stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki lub spółek z jego grupy kapitałowej, a tym samym spadek wartości aktywów Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian

przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2017	od 01.01.2017	od 01.01.2016	od 01.01.2016
	do 30.06.2017	do 30.06.2017	do 30.06.2016	do 30.06.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	60	14	88	20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 092)	(257)	(1 228)	(280)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 599)	(847)	(2 904)	(663)
Zysk (strata) netto	(3 380)	(796)	(2 814)	(642)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 111)	(262)	(1 549)	(354)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	804	189	806	184
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	110	26	1 280	292
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(197)	(46)	537	123
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)	-0,1512	-0,0356	-0,1259	-0,0287
	na 30.06.2017	na 30.06.2017	na 31.12.2016	na 31.12.2016
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	30 549	7 228	32 645	7 379
Aktywa obrotowe	656	155	2 175	492
Aktywa, razem	31 205	7 383	34 820	7 871
Zobowiązania długoterminowe	3 162	748	3 342	755
Zobowiązania krótkoterminowe	5 394	1 276	5 874	1 328
Kapitał własny	22 649	5 359	25 604	5 787
Kapitał podstawowy	22 353	5 289	22 353	5 053
Pasywa, razem	31 205	7 383	34 820	7 871
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,0132	0,2397	1,1454	0,2589

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.06.2017 – 4,2265, a na dzień 31.12.2016 – 4,4240,

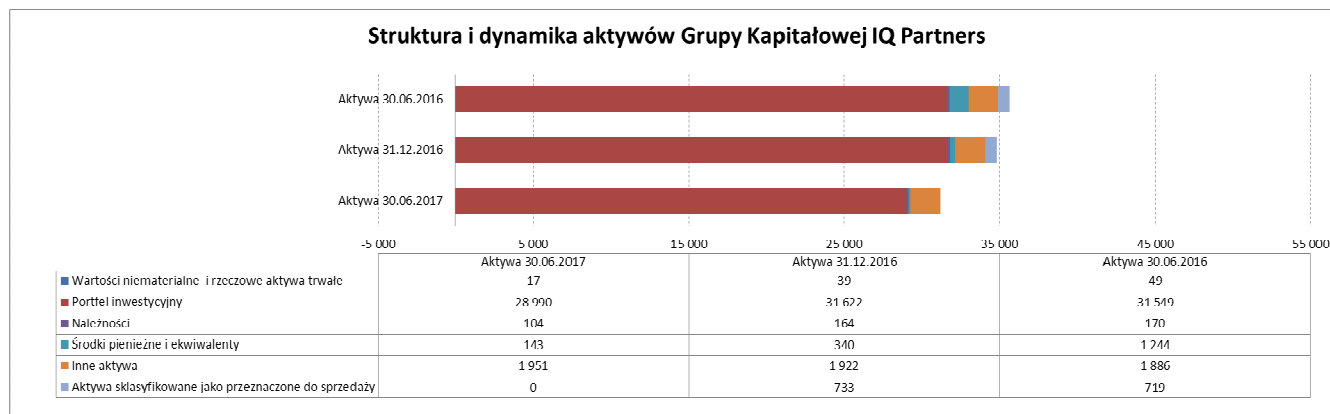
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca

– według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. – 4,2474 a dla roku 2016 – 4,3805.

4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

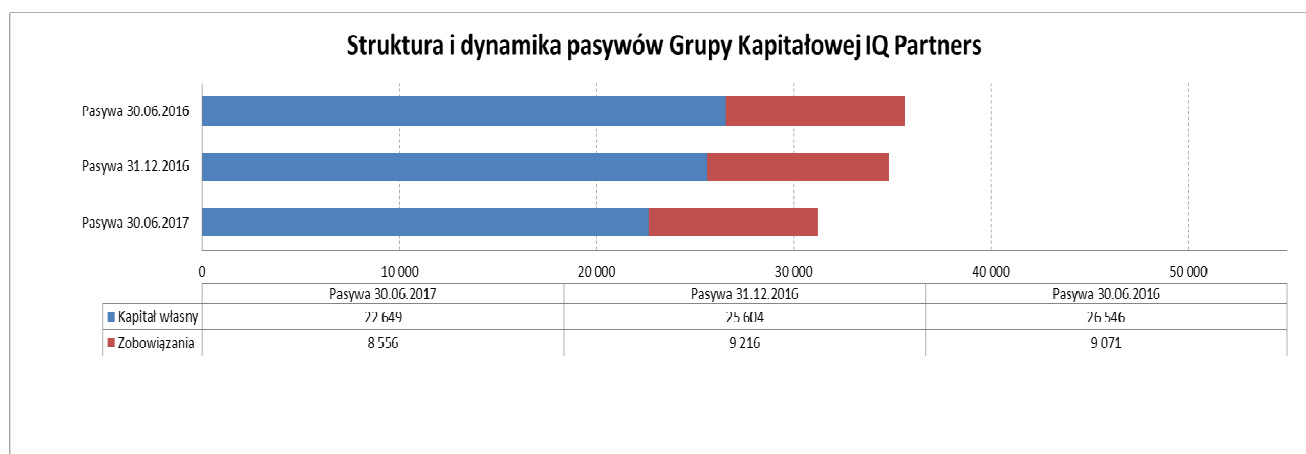
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 30.06.2017 roku kwotą 31 205 tys. złotych i w stosunku do 31.12.2016 roku uległa zmniejszeniu o 10,4% oraz zmniejszeniu w stosunku do 30.06.2016 roku o 12,4%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował w dalszym ciągu portfel inwestycyjny stanowiący 92,9% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2016 roku o 2 632 tys. złotych co stanowi spadek o 8,32%, a w stosunku do wartości z dnia 30.06.2016 roku spadek o 2 559 tys. złotych co stanowi zmniejszenie o 8,11%.

Należności pod względem udziału w strukturze aktywów stanowią czwartą pozycję za innymi aktywami oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Stanowią tylko 0,33% sumy bilansowej i ich poziom spadł w stosunku do wartości z dnia 31.12.2016 roku o 36,6%, a w stosunku do 30.06.2016 roku o 38,8%.



Po stronie pasywów na 30.06.2017 roku kapitały własne stanowiły 72,6% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych była o 11,5% niższa niż na koniec 2016 roku oraz o 14,7% niż na dzień 30.06.2016 roku w związku z poniesioną stratą netto. Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 27,4% i w porównaniu do 26,5% udziału w sumie bilansowej na dzień 31.12.2016 roku kapitały obce uległy zmniejszeniu o 7,2%.

W efekcie wartość księgową na 1 akcję spadła z 1,1454 zł na koniec 2016 roku do 1,0132 zł na 30.06.2017 roku, co stanowi spadek o 11,5%.

4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowe spadły w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. W większości zostały wygenerowane przez IQ Pomerania sp. z o.o. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2017 rok jest niższy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 80%.

Pozostałe przychody inne niż finansowe wzrosły w stosunku do I półrocza 2016 roku o 100% i na 30.06.2017 roku jest to kwota 1 tys. złotych, natomiast koszty finansowe wzrosły z 1 718 tys. złotych do 2 703 tys. złotych. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 3 380 tys. złotych. Istotny wpływ na poniesioną stratę netto miało dokonanie odpisu aktualizującego dotyczącego akcji spółki zależnej oraz odpisu aktualizującego z tytułu udzielonej przez IQ Venture Capita s. a r.l. pożyczki spółce B2BPartner S.A. wraz z należnymi odsetkami. Na powstanie straty miała również wpływ aktualizacja wartości spółek z portfela inwestycyjnego.

W I półroczu 2017 roku odnotowaliśmy stratę na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom Jednostki Dominującej, która wyniosła -0,1512 złoty w porównaniu do straty na poziomie -0,1259 złoty za I półrocze 2016.

4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W I półroczu 2017 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 1 111 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 28,3%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 804 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi nieznaczny spadek wpływów tj. 0,25%
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 110 tys. złotych w porównaniu do przyływu środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 1 280 tys. złotych w I połowie roku ubiegłego

W efekcie w I połowie 2017 roku nastąpił spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 197 tys. złotych do poziomu 143 tys. złotych.

4.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Suma bilansowa		tys. zł	31 205	34 820	35 617
Wynik netto		tys. zł	-3 380	-3 747	-2 814
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	257	2 886	130
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	-1 077	-2 332	-1 214
Wskaźnik udział portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,9	0,9	0,9
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		2,6	2,8	2,9
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,0	0,1	0,2
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-10,8%	-10,8%	-7,9%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	-14,9%	-14,6%	-10,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	27,4%	26,5%	25,5%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	0,1512	-0,1676	-0,1259

4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W I półroczu 2017 roku ponieśliśmy skonsolidowaną stratę netto w wysokości 3 380 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 31 205 tys. zł. Istotny wpływ na poniesioną stratę netto miało dokonanie odpisu aktualizującego dotyczącego akcji spółki zależnej oraz odpisu aktualizującego z tytułu udzielonej przez IQ Venture Capita s. a r.l. pożyczki spółce B2BPartner S.A. wraz z należnymi odsetkami. Również 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.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 30 czerwca 2017 roku wyglądają następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2017
	tys. zł
Skonsolidowana strata netto	3 380
Skonsolidowane aktywa netto	22 648
Aktywa trwałe	30 549
Aktywa finansowe	28 605
Aktywa obrotowe	656
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	22 649
Zobowiązania	8 556

5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W I półroczu 2017 roku skupiliśmy się na pozyskiwaniu kapitału na działalność inwestycyjną oraz poszukiwaniu kolejnych rund finansowania dla naszych projektów. Udało nam się pozyskać kolejnych prywatnych inwestorów, którzy objęli certyfikaty inwestycyjne funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzanego przez IQ Pomerania sp. z o.o. Na dzień dzisiejszy fundusz zrealizował już 12 inwestycji, inwestując w nie ponad 10 mln zł. Kolejne projekty zostaną zrealizowane w II półroczu 2017 roku. W II półroczu 2017 roku skupimy się również 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.

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

Do zewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners należy zaliczyć:

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

Do wewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners należy zaliczyć:

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

6 Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 22.353.000 zł i dzieli się na:

- 1/ 20.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 2/ 1.853.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda;
- 3/ 500.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez IQ Partners S.A. akcji wynosi 22.353.000.

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

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 września 2017 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (15.05.2017 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (15.09.2017 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. **	4.478.097	20,02%	0	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 30.08.2016 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów.

** ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 50.000 akcji stanowiących 0,22% kapitału zakładowego i uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,22% ogólnej liczby głosów. Zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku oraz 21/2012 z dnia 28 września 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotami dominującymi wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] są Panowie Mariusz Patrowicz oraz Damian Patrowicz.

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.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 września 2017 r. ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 15.05.2017	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (15.09.2017)
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Altraves Limited w Nikozji		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	0	14.000
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	250.200	0	250.200
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0	0
Damian Patrowicz (bezpośrednio)	Członek RN	0	0	0
Anna Kajkowska (bezpośrednio)	Członek RN	0	0	0

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. od dnia 15 maja 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 15 września 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień do akcji IQ Partners S.A.

6.4 Nabycie akcji własnych

W I półroczu 2017 roku Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej

7.1 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiały się następująco:

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Spółki czwartej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A. Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. Powołania, o których mowa powyżej, zostały dokonane na nową trzyletnią kadencję.

7.2 Rada Nadzorcza oraz jej Komitety

W dniu 21 lutego 2017 roku Pani Małgorzata Jurga złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 marca 2017 roku 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. W dniu 22 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. zatwierdziło powołanie Pana Damiana Patrowicza na Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji oraz powołało pięcioosobową Radę Nadzorczą IQ Partners S.A. na kolejną wspólną kadencję. Do składu Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali dotychczasowi członkowie. tj. Piotr Bolmiński, Andrzej Frąckowiak, Anna Kajkowska, Rafał Rachalewski, Damian Patrowicz.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiał 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 |

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

W I półroczu 2017 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych.

8 Pozostałe informacje

8.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 30 sierpnia 2017 roku zarówno IQ Partners S.A. jak i żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności IQ Partners S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

8.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

IQ Partners S.A. nie prowadziła w I półroczu 2017 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

8.3 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.

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

Wszystkie informacje, mogące mieć istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2017 roku*.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

15.09.2017r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.09.2017r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>