

IQPartners

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny IQ Partners S.A.
za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.**

Warszawa, 15 listopada 2018

Spis treści:

Wprowadzenie	4
1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku	5
1.1 Wybrane dane finansowe.....	5
1.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	7
1.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku	11
2.1 Wybrane dane finansowe.....	11
2.2 Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej.....	12
2.3 Sprawozdanie jednostkowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	13
2.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
2.5 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	15
3 Informacje dodatkowe	16
3.1 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	16
3.2 Podstawowe zasady księgowe.....	21
3.3 Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą.....	27
3.4 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	27
3.5 Korekty błędów poprzednich okresów.....	27
3.6 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.....	27
3.7 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	27
3.8 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	29
3.9 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.....	29
3.10 Informacja na temat segmentów operacyjnych.....	30
3.11 Zmiany wartości szacunkowych odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego.....	31
3.12 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	31
3.13 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	32
3.14 Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	32
3.15 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	33
3.16 Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	33
3.17 Zysk przypadający na jedną akcję.....	33
3.18 Kapitał zakładowy.....	33
3.19 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	34
3.20 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	35
3.21 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 jest znacząca.....	36
3.22 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowania umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	36
3.23 Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.....	36
3.1 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.....	37
3.2 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	37
3.3 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	37
3.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	38
3.5 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.....	38
4 Pozostałe informacje	38
4.1 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	38

4.1	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego	46
4.2	Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego	46
4.3	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	49
4.4	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	49
4.5	Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	50
4.6	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)	50
4.7	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	50
4.8	Organy zarządzające i nadzorujące IQ Partners S.A.	50
4.9	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu okresowego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	51
4.10	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 okresowego	51
5	Zatwierdzenie rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego	53

Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za III kwartał 2018 roku.

Poniżej zostały przedstawione kursy walut zastosowane do przeliczenia wybranych pozycji finansowych:

	średni kurs w okresie	kurs na ostatni dzień okresu
III kwartał 2018	4,2535	4,2714
III kwartał 2017	4,2566	4,3091

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat 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 30.09.2018r. - kurs 1 euro wynosił 4,2714 zł.
- na dzień 31.12.2017r. - kurs 1 euro wynosił 4,1709 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 01-09.2018r. wynosił 1 euro = 4,2535 zł.
- kurs średni w okresie 01-09.2017r. wynosił 1 euro = 4,2566 zł.

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

1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku

1.1 Wybrane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	241	57	229	54
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 139)	(503)	(1 424)	(335)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	444	104	(3 986)	(936)
Zysk (strata) netto	304	71	(3 760)	(883)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(838)	(197)	(1 535)	(361)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	120	28	821	193
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	707	166	449	105
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11)	(3)	(265)	(62)
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)	0,0136	0,0032	-0,1682	-0,0395
	na 30.09.2018	na 30.09.2018	na 31.12.2017	na 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	11 907	2 788	14 641	3 510
Aktywa obrotowe	3 990	934	391	94
Aktywa, razem	15 897	3 722	15 032	3 604
Zobowiązania długoterminowe	1 070	251	1 064	255
Zobowiązania krótkoterminowe	7 068	1 655	6 230	1 494
Kapitał własny	7 759	1 816	7 738	1 855
Kapitał podstawowy	22 353	5 233	22 353	5 359
Pasywa, razem	15 897	3 722	15 032	3 604
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3471	0,0813	0,3462	0,0830

1.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na dzień

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	7	5	7	10
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	11 537	11 537	14 140	28 605
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4 338	4 338	9 858	20 790
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	327	309	460	1 909
Należności długoterminowe	36	39	34	34
Inne aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	-	-	-	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
	11 907	11 890	14 641	30 558
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	-	79	2	120
Pozostałe należności	2 485	2 514	79	89
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	1 385	1 384	80	351
Rozliczenia międzyokresowe	51	57	150	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	53	80	75
Inne aktywa obrotowe	-	-	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
	3 990	4 087	391	693
RAZEM AKTYWA	15 897	15 977	15 032	31 251
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej				
Kapitał akcyjny	22 353	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	3 643	3 643	3 643	3 643
Akcje własne	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	(54 366)	(54 366)	(36 518)	(36 011)
Pozostałe kapitały	36 032	36 032	36 032	36 032
Zysk okresu	305	211	(17 836)	(3 760)
Różnice kursowe z przeliczenia	(208)	(206)	63	32
	7 759	7 667	7 737	22 289
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	-	1	1	1
- w tym udział w wyniku	(1)	-	-	-
Razem kapitał własny	7 759	7 668	7 738	22 290
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	500
Rezerwy na podatek odroczonego	1 070	1 067	1 064	2 671
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.	-	-	-	-
	1 070	1 067	1 064	3 171
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 485	6 548	5 789	4 865
Zobowiązania handlowe	205	312	81	88
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	378	342	332	238
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	40	28	599
	7 068	7 242	6 230	5 790
Razem zobowiązania	8 138	8 309	7 294	8 961
RAZEM PASYWA	15 897	15 977	15 032	31 251
Wartość księgowa w zł	7 759 010	7 667 673	7 737 673	22 289 673
Liczba akcji w szt.	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3471	0,3430	0,3462	0,9972

1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Za okres

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	241	229	22	169
Koszt własny sprzedaży	(64)	(70)	(23)	(20)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	177	159	(1)	149
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	(1 669)	(1 566)	(476)	(485)
Amortyzacja	(12)	(24)	(1)	(9)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	326	5	326	4
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(973)	(22)	(973)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 139)	(1 424)	(1 124)	(332)
Przychody finansowe	6 068	199	3 835	3
Koszty finansowe	(3 485)	(2 761)	(2 633)	(58)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	444	(3 986)	78	(387)
Podatek dochodowy, w tym:	(140)	226	15	7
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczone	(140)	226	15	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	304	(3 760)	93	(380)
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	(271)	419	(2)	21
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych	-	-	-	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:	(271)	419	(2)	21
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33	(3 341)	91	(359)
Zysk (strata) netto przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	305	(3 760)	94	(380)
Udziałom niedającym kontroli	(1)	-	(1)	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	34	(3 341)	92	(359)
Udziałom niedającym kontroli	(1)	-	(1)	-
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Podstawowy za okres	0,0136	-0,1682	0,0042	-0,0170
Rozwodniony za okres	0,0136	-0,1682	0,0042	-0,0170

Podstawowy skonsolidowany zysk/strata na akcję został wyliczony jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Jednostkę Dominującą i wykazywanych jako akcje własne. Podstawowy zysk/strata na akcję w III kwartale 2018 roku wynosi 0,0136 zł (w III kwartale 2017 roku wynosił -0,1682 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozwadniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony skonsolidowany zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy skonsolidowany zysk/strata na akcję.

1.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy -	Kapitał zapasowy -	Kapitał zapasowy z	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	(36 518)	3 643	36 032	(17 836)	-	63	7 737	1	7 738
Przeniesienie wyniku		(17 836)			17 836			-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					304		(271)	33	(1)	32
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		(12)						(12)		(12)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(17 848)	-	-	18 140	-	(271)	21	(1)	20
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Stan na 30 września 2018 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	305	-	(208)	7 759	0	7 759

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy -	Kapitał zapasowy -	Kapitał zapasowy z	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 lipca 2018 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	211	-	(206)	7 667	1	7 668
Przeniesienie wyniku								-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					93		(2)	91	(1)	90
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej								-		-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	-	-	-	93	-	(2)	91	(1)	90
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Stan na 30 września 2018 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	305	-	(208)	7 759	0	7 759

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy -	Kapitał zapasowy -	Kapitał zapasowy z	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					(17 836)		450	(17 386)	-	(17 386)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółek zależnych		600						600		600
korekta reklasyfikacji wyceny do wartości godziwej w spółce zależnej w związku ze sprzedażą spółek z portfela inwestycyjnego		(960)						(960)		(960)
korekta wyceny do wartości godziwej w spółce zależnej w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego spółki z portfela inwestycyjnego		(120)						(120)		(120)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(4 227)	-	-	(14 089)	-	450	(17 866)	-	(17 866)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	22 353	(36 518)	3 643	36 032	(17 836)	-	63	7 737	1	7 738

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia			
Stan na 1 stycznia 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					(3 760)		419	(3 341)		(3 341)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		27						27		27
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(3 720)	-	-	(13)	-	419	(3 314)	-	(3 314)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	22 353	(36 011)	3 643	36 032	(3 760)	-	32	22 289	1	22 290

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia			
Stan na 1 lipca 2017 r.	22 353	(36 011)	3 643	36 032	(3 380)	-	11	22 648	1	22 649
Przeniesienie wyniku								-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(380)		21	(359)		(359)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej								-		-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	-	-	-	(380)	-	21	(359)	-	(359)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	22 353	(36 011)	3 643	36 032	(3 760)	-	32	22 289	1	22 290

1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres			
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto	304	(3 760)	93	(380)
Korekty zysku netto:	(1 142)	2 225	(260)	(44)
Amortyzacja	12	24	1	9
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 228)	1 499	28	(14)
Odsetki	52	23	140	35
Zmiana stanu rezerw	81	(239)	(4)	9
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
Zmiana stanu należności netto	(280)	(70)	(198)	(131)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	113	(524)	(150)	31
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	108	6	(77)	(4)
Inne korekty, w tym:	-	1 506	-	21
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	(1)	-	(1)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(838)	(1 535)	(167)	(424)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	1	740	(2)	-
Otrzymane odsetki	1	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	137	102	5	23
Wydatki	-	-	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(10)	(2)	-	(2)
Zakup aktywów finansowych	(9)	(19)	(7)	(4)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	120	821	(4)	17
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	10	-	-
Inne wpływy finansowe	1 473	440	873	339
Wydatki	-	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wykup papierów dłużnych	(714)	-	(651)	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(52)	(1)	(35)	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	707	449	187	339
Przepływy pieniężne netto razem	(11)	(265)	16	(68)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11)	(265)	16	(68)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	80	340	53	143
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	69	75	69	75

2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku

2.1 Wybrane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	128	30	70	16
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(664)	(156)	(626)	(147)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 065)	(250)	(3 313)	(778)
Zysk (strata) netto	(1 348)	(317)	(2 805)	(659)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(460)	(108)	(596)	(140)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	459	108	566	133
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1)	(0)	(30)	(7)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-0,0603	-0,0142	-0,1255	-0,0295
	na 30.09.2018	na 30.09.2018	na 31.12.2017	na 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	14 266	3 340	14 834	3 557
Aktywa obrotowe	78	18	71	17
Aktywa, razem	14 344	3 358	14 905	3 574
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 266	1 467	5 479	1 314
Kapitał własny	8 078	1 891	9 426	2 260
Kapitał podstawowy	22 353	5 233	22 353	5 359
Pasywa, razem	14 344	3 358	14 905	3 574
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3614	0,0846	0,4217	0,1011

2.2 Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

	Stan na dzień			
	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa				
Aktywa trwale				
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	-	-	-	-
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	13 764	13 764	14 049	28 394
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	472	470	755	1 467
Należności długoterminowe	30	30	30	30
	14 266	14 264	14 834	29 891
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	18	18	3	5
Pozostałe należności	38	44	60	59
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	9	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1	2	1
Inne aktywa obrotowe	12	20	6	14
	78	83	71	79
RAZEM AKTYWA	14 344	14 347	14 905	29 970
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	22 353	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	3 643	3 643	3 643	3 643
Akcje własne	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	(33 380)	(33 380)	(18 671)	(18 671)
Pozostałe kapitały	16 810	16 810	16 810	16 810
Zysk/(Strata) okresu	(1 348)	(1 126)	(14 709)	(2 805)
Razem kapitał własny	8 078	8 300	9 426	21 330
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	-	-	-	3 425
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
	0	0	0	3 425
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5 940	5 666	5 374	5 108
Zobowiązania handlowe	128	166	32	42
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	198	185	53	54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	30	20	11
	6 266	6 047	5 479	5 215
Razem zobowiązania	6 266	6 047	5 479	8 640
RAZEM PASYWA	14 344	14 347	14 905	29 970
Wartość księgową w zł	8 078 000	8 300 000	9 426 000	21 330 000
Liczba akcji w szt.	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	0,3614	0,3713	0,4217	0,9542

2.3 Sprawozdanie jednostkowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Za okres

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	128	70	43	20
Koszt własny sprzedaży	(64)	(70)	(23)	(20)
Zysk/(Strata) na sprzedaży	64	-	20	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	(728)	(628)	(204)	(198)
Amortyzacja	-	(1)	-	-
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	2	-	2
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	-	-	-	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(664)	(626)	(184)	(196)
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	(401)	(2 687)	(41)	(34)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 065)	(3 313)	(225)	(230)
Podatek dochodowy, w tym:	(283)	508	3	6
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczone	(283)	508	3	6
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 348)	(2 805)	(222)	(224)
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	(1 348)	(2 805)	(222)	(224)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Podstawowy za okres	-0,0603	-0,1255	-0,0099	-0,0100
Rozwodniony za okres	-0,0603	-0,1255	-0,0099	-0,0100

Podstawowy zysk/strata na akcję został wyliczony jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy IQ Partners S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez IQ Partners S.A. i wykazywanych jako akcje własne. Podstawowy zysk/strata na akcję w III kwartale 2018 roku wynosi -0,0603 zł (w III kwartale 2017 r. wynosił -0,1255 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozładniających w okresie sprawozdawczym rozwodniony zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy zysk/strata na akcję.

2.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny		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	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.01.2018 r.	22 353	(18 671)	(14 709)	3 643	16 810	0	0	9 426
Przeniesienie wyniku	-	(14 709)	14 709	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(1 348)	-	-	-	-	(1 348)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 r.	22 353	(33 380)	(1 348)	3 643	16 810	0	0	8 078

	Kapitał własny		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	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.07.2018 r.	22 353	(33 380)	(1 126)	3 643	16 810	0	0	8 300
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(222)	-	-	-	-	(222)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 r.	22 353	(33 380)	(1 348)	3 643	16 810	0	0	8 078

	Kapitał własny		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	
				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	-	-	(14 709)	-	-	-	-	(14 709)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	22 353	(18 671)	(14 709)	3 643	16 810	0	0	9 426

	Kapitał własny		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	
				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	-	-	(2 805)	-	-	-	-	(2 805)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	22 353	(18 671)	(2 805)	3 643	16 810	0	0	21 330

	Kapitał własny		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	
				Z podziału zysku				
Saldo na dzień 01.07.2017 r.	22 353	(18 671)	(2 581)	3 643	16 810	0	0	21 554
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(224)	-	-	-	-	(224)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	22 353	(18 671)	(2 805)	3 643	16 810	0	0	21 330

2.5 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Za okres

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	(1 348)	(2 805)	(222)	(224)
Korekty zysku netto:	888	2 209	(21)	(10)
Amortyzacja	-	1	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	116	99	41	35
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	285	2 585	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	(383)	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
Zmiana stanu należności netto	(2)	42	(3)	(13)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	232	13	(35)	(34)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	257	(148)	(24)	2
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(460)	(596)	(243)	(234)
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	450	566	234	230
Wydatki	-	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	9	-	9	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	459	566	243	230
Przepływy pieniężne netto razem	(1)	(30)	-	(4)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1)	(30)	-	(4)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2	31	1	5
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1	1	1	1

3 Informacje dodatkowe

3.1 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej IQ Partners zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757), („Rozporządzenie”). Przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 września 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku i 30 września 2017 roku, oraz wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku.

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane 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 2017 roku.

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.

Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego założono zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Grupy Kapitałowej IQ Partners, iż Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała swoją działalność w ciągu co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Jednakże uwarunkowania takie jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowanymi stratami za 2017 rok oraz za trzy poprzednie lata obrotowe jak również ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej mogą wskazywać, iż zdolności Grupy Kapitałowej IQ Partners do kontynuacji działalności jest zagrożona. W związku z powyższym Zarząd podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach.

Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), które odbyło się w dniu 9 kwietnia 2018 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki (dalej: „Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki”). Zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka wyemituje nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda z wyłączeniem prawa poboru. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych.

W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A., a w związku z tym uzasadnia pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D. Pozostałe warrant subskrypcyjne serii A zostaną wykorzystane w przyszłości do kolejnych akwizycji oraz motywowania zespołu zarządzającego IQ Partners S.A.

Zgodnie z celem przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 marca 2021 roku.

W dniu 7 czerwca 2018 roku warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym w dniu 8 listopada 2018 roku w oparciu o Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 02/11/2018 w sprawie określenia szczegółowej listy osób fizycznych lub podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć uprawnione osoby fizyczne lub podmioty. Zgodnie z treścią Uchwały Rady Nadzorczej nr 02/11/2018 osobą uprawnioną do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A został Pan Marcin Aszkiewicz.

W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka złożyła dotychczasowemu właścicielowi 100% (słownie: sto procent) udziałów w Gytrade OU Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi wiążącą ofertę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki, uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D Spółki. Zgodnie ze złożoną ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki warunkiem wydania warrantów subskrypcyjnych serii A będzie osiągnięcie przez spółkę Gytrade OU zysku brutto w wysokości do 15.000.000,00 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) z działalności związanej z prowadzeniem giełdy kryptowalut w okresie od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku. Warranty subskrypcyjne serii A Spółki będą wydawane za okresy trzymiesięczne w czterech transzach, proporcjonalnie do osiągniętego zysku brutto, jednak łączna liczba wydanych warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki nie przekroczy liczby 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy). W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka zawarła z Panem Marcinem Aszkiełowiczem umowę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada płynne aktywa finansowe notowane na alternatywnym rynku, które charakteryzują się wysokim stopniem płynności takie jak: akcje Fat Dog Games S.A. (wyceniane na dzień 30 września 2018 roku na poziomie 1,3 mln zł), akcje Langloo.com S.A. (wyceniane na dzień 30 września 2018 roku na poziomie 520 tys. zł), akcje Hornigold Reit S.A. d. nazwa Mobile Partner S.A. (wyceniane na dzień 30 września 2018 roku na poziomie 228 tys. zł) oraz akcje Igoria Trade S.A. (wyceniane na dzień 30 września 2018 roku na poziomie 2,6 mln zł). Dodatkowo w dniu 31 marca 2018 roku IQ Partners S.A. zbyła pośrednio poprzez spółkę zależną IQ Venture Capital S. a r. l. część posiadanych akcji spółki Hornigold Reit S.A. (d. nazwa Mobile Partner S.A.) za kwotę 1.200.000 zł oraz w dniu 16 kwietnia 2018 roku część posiadanych akcji spółki Fat Dog Games S.A. za kwotę 1.250.000 zł.

W związku z tym Zarząd Emitenta posiada środki na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej jak również będzie w stanie, w przypadku zaistnienia takiej konieczności, na bieżąco pozyskiwać środki pieniężne dokonując zbycia posiadanych akcji wyżej wymienionych spółek.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego przedstawione wyżej przesłanki i okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez istotne jednostki Grupy Kapitałowej IQ Partners w dającej się przewidzieć przyszłości nie wpłyną na zdolność Grupy Kapitałowej IQ Partners do kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, a odpowiednie zmiany zasad rachunkowości przedstawione zostały poniżej w punkcie „**Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe.**”

Poza tym Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów:

- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- 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,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następującego standardu, który został opublikowany i zatwierdzony do stosowania w UE, ale który nie wszedł jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”**, zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez 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, zmian do standardów oraz interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Wycena długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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).

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Według najlepszych szacunków Grupy, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie oraz sprawozdania finansowe sporządzane w latach ubiegłych, w odniesieniu do zmian wynikających z wyceny oraz utraty wartości. Dlatego też na dzień bilansowy nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku bieżącym lub wyniku z lat ubiegłych.

Zastosowanie MSSF 9 wymaga natomiast zmiany sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień, w tym w pierwszym roku jego zastosowania, kiedy wymagany jest szeroki zakres informacji pozwalających użytkownikowi sprawozdania finansowego zrozumieć wpływ MSSF 9 na klasyfikację i wycenę oraz utratę wartości, na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w momencie, gdy Grupa Kapitałowa IQ Partners staje się stroną wiążącej umowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 9, jest uzależniona od:

- modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz
- wyniku testu kontraktowych przepływów pieniężnych.

Zgodnie ze standardem instrumenty finansowe klasyfikowane są, na podstawie wyników oceny modeli biznesowych oraz testu kontraktowych przepływów pieniężnych, wyłącznie do trzech grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Grupa wszystkie istotne pozycje aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wszystkie zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie po początkowym ujęciu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Aktywa nabyte/modyfikowane z rozpoznaną utratą wartości (POCI assets)

Zgodnie z regulacjami MSSF 9 aktywa POCI to aktywa, dla których w momencie nabycia lub modyfikacji została rozpoznana utrata wartości.

Aktywo nosi znamiona utraty wartości w momencie nabycia lub modyfikacji jeżeli został spełniony jeden z poniższych warunków:

- znaczące pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika;

- złamanie warunków pierwotnej umowy poprzez opóźnienie powodujące zaliczenie aktywa do kategorii default lub past due;
- prawdopodobieństwo upadłości dłużnika lub rozpoczęcie procesu jego restrukturyzacji;
- brak aktywnego rynku dla danego aktywa finansowego;
- modyfikacja aktywa (np. wydłużenie terminu spłaty) ze względu na pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika;
- nabycie aktywa z wysokim dyskontem odzwierciedlającym utratę wartości tego aktywa.

Grupa Kapitałowa IQ Partners ocenia, iż w trakcie prowadzenia typowej działalności operacyjnej aktywa z rozpoznaną utratą wartości w dniu początkowego ujęcia mogą pojawić się np. w sytuacji modyfikacji opóźnionych harmonogramów płatności, jeśli modyfikacja nastąpiła w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej dłużnika.

Dla aktywów z kategorii POCl oczekiwana utrata wartości (ECL) jest zawsze rozpoznawana dla całego okresu do momentu zapadalności aktywa.

Rachunkowość zabezpieczeń

Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są *instrumenty pochodne*. Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

Grupa Kapitałowa IQ Partners nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Ryzyko kredytowe – model tworzenia odpisów

Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych, który zakłada kalkulację odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnianie prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Model oczekiwanych strat kredytowych

Model utraty wartości stosuje się do składników aktywów finansowych zakwalifikowanych, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne dochody całkowite, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Model utraty wartości zgodnie z MSSF 9 opiera się na podziale na 3 koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej w porównaniu do początkowego ujęcia aktywów w księgach. Odpis z tytułu utraty wartości wyznaczany jest w następujących kategoriach:

Kategoria	Rodzaj ekspozycji	Sposób kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości
Koszyk 1	ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i nie stwierdzono utraty wartości	12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa
Koszyk 2	ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego	oczekiwana strata kredytowa w okresie życia aktywa finansowego
Koszyk 3	ekspozycje, dla których stwierdzono utratę wartości	

Dla zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych ze zidentyfikowaną na moment początkowego ujęcia utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCl) oczekiwana strata kredytowa jest zawsze kalkulowana w całym okresie życia danego składnika aktywów.

Kryterium niskiego ryzyka kredytowego

Zgodnie z MSSF 9 par. 5.5.10 ekspozycje, które na datę sprawozdawczą są uznawane za ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym, mogą pozostać w Koszyku 1, niezależnie od skali względnego pogorszenia jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego

Aktywa finansowe, dla których na datę bilansową Grupa Kapitałowa IQ Partners zidentyfikuje istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, klasyfikowane są do koszyka 2. Grupa Kapitałowa IQ Partners uznaje, że dla danego aktywa został zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego jeśli zostanie spełnione kryterium ilościowe lub jakościowe lub jeśli przeterminowanie przekroczy 30 dni, przy czym wystąpienie danego kryterium jest weryfikowane na poziomie ekspozycji.

Kryteria jakościowe

Grupa Kapitałowa IQ Partners w celu identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego stosuje następujące kryteria jakościowe:

- Opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni, chyba że Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni;

- Udzielenie udogodnienia w spłacie, tj. wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty za wyjątkiem przypadków, w których wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty jest elementem polityki zarządzania płynnością i dotyczy transakcji z jednostkami powiązаныmi, a Grupa Kapitałowa IQ Partners ma nad tym pełną kontrolę;

- Zdarzenia wiążące się ze wzrostem ryzyka, tzw. „miękkie przesłanki” utraty wartości, zidentyfikowane w ramach analizy historii współpracy z kontrahentem;

W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano następujące główne składniki aktywów, dla których możliwe jest wystąpienie potencjalnej korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości wymaganego przez MSSF 9:

- Inwestycje w spółki portfelowe.

Istotną pozycję w bilansie stanowią inwestycje w spółki portfelowe. Grupa Kapitałowa IQ Partners wycenia te inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie czynniki ryzyka mają odzwierciedlenie w wartości godziwej, w związku z czym Zarząd Spółki odstępuje od szacowania oczekiwanej straty kredytowej.

- Certyfikaty inwestycyjne.

Istotną pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej IQ Partners stanowią Certyfikaty inwestycyjne funduszu Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ. Certyfikaty te obarczone są ryzykiem kredytowym. Ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów finansowych (Certyfikatów inwestycyjnych). Ryzyko kredytowe, którym obarczone są Certyfikaty inwestycyjne, związane jest z ryzykiem braku wypłacalności wymienionego funduszu inwestycyjnego, wynikającym z inwestycji w spółki portfelowe o ograniczonej płynności. Grupa Kapitałowa IQ Partners wycenia Certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie czynniki ryzyka mają odzwierciedlenie w wartości godziwej Certyfikatów inwestycyjnych, w związku z czym Zarząd Spółki odstępuje od szacowania oczekiwanej straty kredytowej.

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

Na dzień bilansowy oraz na 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała należności z tytułu inwestycji w inne instrumenty kapitałowe, dla których możliwe jest wystąpienie korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości.

- Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym należności z tytułu pożyczek

W efekcie analizy Grupa Kapitałowa IQ Partners na dzień bilansowy oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zidentyfikowała istotnych składników należności o przeterminowaniu większym niż 30 dni, jak również nie miało miejsca udzielenie udogodnień w spłacie. Grupa Kapitałowa IQ Partners nie odnotowała wzrostu ryzyka na podstawie subiektywnych analiz „miękkich przesłanek” utraty wartości, mogących wpłynąć na zdolność kontrahentów do wywiązania się w przyszłości z zobowiązań finansowych wobec Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Według szacunku Zarządu na dzień bilansowy nie zaszła konieczność dokonania żadnej korekty z tytułu szacowania oczekiwanej straty, która miałyby zostać ujęta w wyniku bieżącym lub wyniku z lat ubiegłych.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa Kapitałowa IQ Partners nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy. Na potrzeby kalkulacji straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 Grupa Kapitałowa IQ Partners porównuje przepływy pieniężne, które powinna otrzymać zgodnie z umową a przepływami, których spodziewa się otrzymać.

Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane:

- dla aktywów finansowych nie dotkniętych utratą wartości na datę sprawozdawczą – jako wartość bieżąca różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi jednostce na mocy umowy oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa Kapitałowa IQ Partners spodziewa się otrzymać,
- dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości na datę sprawozdawczą (nie POCI) – jako różnica między wartością bilansową brutto a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, jakie Grupa Kapitałowa IQ Partners spodziewa się otrzymać. Wszelkie korekty ujmują się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości,
- dla niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia pożyczki – jako wartość bieżąca różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi Grupie Kapitałowej IQ Partners w przypadku, gdy podmiot, wobec którego zaciągnięto zobowiązanie do udzielenia pożyczki, zaciąga pożyczkę oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa Kapitałowa IQ Partners spodziewa się otrzymać w przypadku, gdy pożyczka zostanie zaciągnięta.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących rozpoznaniem przychodów. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na rzecz klienta.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa Kapitałowa IQ Partners ocenia, że wpływ wdrożenia MSSF 15 na jej sytuację finansową nie jest istotny.

Głównym źródłem generowanych w Grupie Kapitałowej IQ Partners przychodów jest wzrost wartości godziwej jednostek zależnych i stowarzyszonych. W związku z powyższym, w ramach przeprowadzonej analizy zawartych umów nie zidentyfikowano istotnych pozycji przychodów, które powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 i z tego względu, w ocenie Zarządu Spółki wdrożony z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na sposób ujmowania przychodów Grupy Kapitałowej IQ Partners.

3.2 Podstawowe zasady księgowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady 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).

Zasady rachunkowości, metody wycień oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku (MSSF 9 Instrumenty finansowe).

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i spółek należących do Grupy Kapitałowej IQ Partners, z wyjątkiem IQ Venture Capital S.a r.l. której waluta funkcjonalną jest EUR. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają jednostki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Grupa Kapitałowa IQ Partners 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 korzystają spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej. 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.

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

IQ Partners S.A. na podstawie subiektywnych ocen i założeń została zakwalifikowana jako „jednostka inwestycyjna”, która spełnia kryteria określone w paragrafie 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”. Subiektywne założenia charakteryzujące IQ Partners S.A. jako „jednostkę inwestycyjną” są następujące:

- 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 Emitent 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.

Zgodnie z paragrafem 31 MSSF 10, jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją swoich jednostek zależnych poza jednostkami zależnymi prowadzącymi działalność inwestycyjną. Inwestycje w jednostki zależne inne niż prowadzące działalność inwestycyjną wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek wyników i ujmowane w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 30 września 2018 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 MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie			-	
Papiery nie notowane na giełdzie			-	
Smart Reports sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o., Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30 września 2018 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 MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	-	-	4 338	-
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.	-	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.	-	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
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.	-	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.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	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.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	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
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	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.	1 857	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.	1 232	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	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
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.	890	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Protoweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invendo sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	357	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Accelpoint sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	2	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 30 września 2018 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie		3 423	
Igoria Trade S.A.	Inqbe sp. z o.o.	2 607	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	520	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Hornigold Reit S.A. (d. nazwa Mobile Partner S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	228	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Fat Dog Games S.A (d.nazwa Site S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	68	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		2 766	
Overton 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
Prowly.com sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	194	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Baroquesoftware sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Grup S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2 572	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 30 września 2018 roku

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

Finansowe inwestycje krótkoterminowe: akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30 września 2018 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie		1 305	
Fat Dog Games S.A (d.nazwa Site S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 305	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 30 WRZEŚNIA 2018 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	0	9 858	3 272	1 010	14 140
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	177	5 771	0	5 948
- Zakup	0	2	0	0	2
- Wycena	0	0	891	0	891
- Reklasyfikacja	0	0	4 880	0	4 880
- Połączenie	0	175	0	0	175
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	5 697	2 854	0	8 551
- Sprzedaż	0	0	1 491	0	1 491
- Wycena	0	817	58	0	875
- Reklasyfikacja	0	4 880	0	0	4 880
- Umowa pożyczki akcji	0	0	1 305	0	1 305
Wartość bilansowa	0	4 338	6 189	1 010	11 537

Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkość 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 III kwartale 2018 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 Kapitałowa IQ Partners testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Możliwa do odzyskania wartość ośrodka generującego środki pieniężne (OGŚP) została ustalona na podstawie obliczeń wartości użytkowej. Obliczenia te dokonywane są w oparciu o projekcje przepływów pieniężnych po opodatkowaniu, opracowanych na podstawie budżetów/planów/projekcji finansowych zaakceptowanych przez Zarząd i obejmujących okres 5 lat.

Na dzień bilansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiła 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.

Grupa Kapitałowa IQ Partners stosowała analizę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do różnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, którymi nie prowadzi się obrotu na aktywnych rynkach.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej 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 ujęć dla zapewnienia lepszej informacji i pełnego zrozumienia dokonanych zmian oraz ich skutków finansowych dla potencjalnego odbiorcy.

W efekcie Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowa IQ Partners 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.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na dzień 30 września 2018 roku.

Lp.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Fat Dog Games S.A. (d.nazwa: Site S.A.)	kurs rynkowy	1
2	Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.)	kurs rynkowy	1
3	Evilport sp. z o. o.	Wycena według ostatniej transakcji	2
4	Cube Grup S.A.	Mnożnikowa	3
5	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość księgowa netto	3
6	Igoria Trade S.A.	kurs rynkowy	1
7	Digital Broadcast sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
8	E2O sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
9	Exlibris sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
10	Novus Ordo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
11	Ofertonometr sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
12	Ponolo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
13	Smartspot sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
14	Sports TV sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
15	Tylko Pracownicy S.A.	pełen odpis wartości	3
16	Seo Power sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
17	Concerto S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości	3
18	Propergroup S.A.	pełen odpis wartości	3
19	3MQ sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
20	iFood sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
21	Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
22	Motobase sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
23	Odbierz.to sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
24	GreenCash Technologie sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
25	Smart Reports sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
26	AI Tools sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
27	My Meeting Rooms sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
28	Inteligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
29	Game Trade Mobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
30	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
31	EcuTest sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
32	TappEat sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
33	QAA sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
34	Morning Healthy sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
35	Posyłka sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
36	Giftbox sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
37	Big Data Solutions sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
38	cFund.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
39	Overton sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
40	Antyweb sp. z o. o.	DCF	3
41	aStory sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
42	Awimoto.pl sp.z o. o.	pełen odpis wartości	3
43	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	DCF	3
44	Nonoobs.pl S.A.	pełen odpis wartości	3
45	Langloo.com S.A.	kurs rynkowy	1
46	BCS Software S.A.	pełen odpis wartości	3
47	Chinese2know.com sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
48	BSS Poland S.A.	według ostatniej rundy finansowania	2
49	GetInfo S.A.	pełen odpis wartości	3

50	IgoPay sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
51	Prowly.com sp. z o. o.	według ostatniej rundy finansowania	2
52	Protoweb sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
53	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
54	Baroquesoftware sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
55	IQ Alfa sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
56	Accelpoint sp. z o.o.	cena nabycia	3

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

W III kwartale 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Na 30 września 2018 roku nie dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

3.5 Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

W działalności Jednostki Dominującej 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.

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

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w III kwartale 2018 roku:

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

- W dniu 2 lipca 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AI na rzecz spółki Vegetables Capital 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 80 tys. zł. Obligacja została spłacona w dniu 5 lipca 2018 roku.
- W dniu 5 lipca 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AJ na rzecz spółki Dien 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 80 tys. zł. Obligacja została spłacona w dniu 30 października 2018 roku.
- W dniu 12 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AK na rzecz spółki SeoPower 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 213 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 12 września 2019 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia zobowiązania odsetek z tytułu emisji obligacji imiennej serii A nr 1 oraz serii A nr 2 wyemitowanej przez spółkę cFund sp. z o.o. oprocentowanych według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Łączna wartość naliczonych odsetek wynosi 24,6 tys. zł.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Debtline sp. z o.o. dokonała przejęcia zobowiązania z tytułu emisji obligacji imiennej serii A wyemitowanej przez spółkę Debtline sp. z o.o. na rzecz Smart Reports sp. z o.o., oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 175 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 12,6 tys. zł. Termin wykupu przypada na 31 grudnia 2019 roku.

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

- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 75 obligacji serii H o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda na rzecz spółki IQ Partners sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy

procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 stycznia 2019 roku.

- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 75 obligacji serii I o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda na rzecz spółki IQ Partners sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 75 obligacji serii J o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda na rzecz spółki IQ Partners sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 lipca 2019 roku.
- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. wyemitowała 75 obligacji serii K o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda na rzecz spółki IQ Partners sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 października 2019 roku.

Spółka IQ Partners sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii A na rzecz Pana Arkadiusza Howary oprocentowaną według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 8% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 500 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 28 lutego 2019 roku.

Objęte obligacje przez spółki zależne w III kwartale 2018 roku:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. objęła

- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Langzee sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii T wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 540 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia wyniosła 119,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką rTime sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii P wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 786,7 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia wyniosła 186,7 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii Z wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 95 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia wyniosła 20 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii AC1 wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 320 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia wyniosła 60 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii AC2 wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 70 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 13 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii AD wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 50 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 7 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii AE wyemitowanej przez spółkę Inqbe sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 10 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 1,3 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii A wyemitowanej przez spółkę Brykersi sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 30 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.
- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Ingis sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii N wyemitowanej przez spółkę Haprin sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 53 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 3 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.

- W dniu 18 września 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. w wyniku połączenia ze spółką Debtline sp. z o.o. dokonała przejęcia obligacji imiennej serii D wyemitowanej przez spółkę Haprin sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 500 tys. zł, natomiast wartość naliczonych odsetek na dzień połączenia 117 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Spółka IQ Partners sp. z o.o. objęła:

- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia 75 obligacji serii H o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda wyemitowanych przez spółkę IQ Pomerania sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada dzień na 3 stycznia 2019 roku.
- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia 75 obligacji serii I o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda wyemitowanych przez spółkę IQ Pomerania sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia 75 obligacji serii J o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda wyemitowanych przez spółkę IQ Pomerania sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 lipca 2019 roku.
- W dniu 31 sierpnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia 75 obligacji serii J o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każda wyemitowanych przez spółkę IQ Pomerania sp. z o.o. oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej w skali roku wynoszącej 9%. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 37,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 3 października 2019 roku.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniach 30 lipca, 13 i 14 września 2018 roku spłaciła częściowo wobec Inqbe sp. z o.o. obligację serii D w łącznej wysokości 134 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 wyniosła 553 tys. zł.
- W dniu 30 lipca 2018 roku spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii V w wysokości 50 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł.

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 17 września 2018 roku spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii AJ w wysokości 22 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 1 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 990 tys. zł.

W okresie od dnia 1 lipca do 30 września 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłaty objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniach 30 lipca, 13 i 14 września 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w wysokości 134 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 wyniosła 553 tys. zł.
- W dniu 11 września 2018 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 wyniosła 20 tys. zł.

3.8 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach, niż rynkowe.

Szczegółowe informacje nt. istotnych transakcji z jednostkami powiązаныmi znajdują się w pkt *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego*.

3.10 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., IQ Partners sp. z o.o., InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o., IQ Venture Capital s.a r.l., 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 niepowiązаныmi.

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 01.01.2018-30.09.2018

	Segment finansowy	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	303	(62)	241
Koszt własny sprzedaży	(64)	-	(64)
Zysk na sprzedaży	239	(62)	177
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 731)	62	(1 669)
w tym amortyzacja	(12)		(12)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	326	-	326
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(1 745)	772	(973)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 911)	772	(2 139)
Przychody finansowe	6 270	(202)	6 068
w tym przychody z tytułu odsetek	2	-	2
Koszty finansowe	(3 974)	489	(3 485)
w tym koszty z tytułu odsetek	(155)		(155)
Zysk netto	(1 412)	1 716	304
Aktywa trwałe	41 005	(29 098)	11 907
Finansowe inwestycje długoterminowe	39 978	(28 441)	11 537
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 320	(8 330)	3 990
Suma aktywów	53 325	(37 428)	15 897
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 083	(28 324)	7 759
Zobowiązania długoterminowe	1 070	-	1 070
Zobowiązania krótkoterminowe	16 172	(9 104)	7 068
Suma pasywów	53 325	(37 428)	15 897

Segmenty działalności za okres 01.01.2017-30.09.2017

	Segment finansowy	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	291	(62)	229
Koszt własny sprzedaży	(70)	-	(70)
Zysk na sprzedaży	221	(62)	159
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 628)	62	(1 566)
w tym amortyzacja	(15)	-	(15)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	5	-	5
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(22)	-	(22)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 424)	-	(1 424)
Przychody finansowe	375	(176)	199
w tym przychody z tytułu odsetek	37	-	37
Koszty finansowe	(2 937)	176	(2 761)
w tym koszty z tytułu odsetek	(128)	-	(128)
Zysk netto	(3 758)	(2)	(3 760)
Aktywa trwałe	63 404	(32 846)	30 558
Finansowe inwestycje długoterminowe	60 182	(31 577)	28 605
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	9 102	(8 409)	693
Suma aktywów	72 506	(41 255)	31 251
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	51 328	(29 039)	22 289
Zobowiązania długoterminowe	6 979	(3 808)	3 171
Zobowiązania krótkoterminowe	14 199	(8 409)	5 790
Suma pasywów	72 506	(41 255)	31 251

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

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

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

3.12 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

Podatek odroczonego na 30.09.2018 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	1 522	1 730	(208)	(41)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	9 031	4 057	4 974	-	946
rezerwa na pozostałe koszty	-	-	-	-	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	1 391	(1 391)	(264)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	115	(115)	(22)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	411	-	411	-	78
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	243	-	243	-	46
Razem	11 207	7 293	3 914	- 327	1 070

Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.09.2018
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	0	145	151	1 070
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	944	0	140	142	946
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	120	0	5	9	124
c)	rezerwy na koszty	0	0	0	0	
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	1 064	0	145	151	1 070

	Stan na 31.12.2017	Zmiana	Stan na 30.09.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460	-133	327
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	6	1 070

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.09.2018
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460	0	185	52	327
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	220	0	180	0	40
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	235	0	0	52	287
c)	rezerwy na koszty	5	0	5	0	0
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

3.13 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu, poza tymi, które zostały opisane w *Rozdziale 3.19 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.*

3.15 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.

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

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

3.17 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 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	305	(3 760)	94	(380)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,0136	-0,1682	0,0042	-0,0170

Nie występują rozważniające akcje zwykłe.

3.18 Kapitał zakładowy

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.

Warunkowy kapitał zakładowy

W dniu 7 czerwca 2018 roku zostało zarejestrowane w KRS warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IQ Partners S.A. z dnia 9 kwietnia 2018 roku o kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w

dniu 31 marca 2021 roku. Akcje serii D zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej IQ Partners a także nie nastąpiły przejęcia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Grupa Kapitałowa IQ Partners nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Połączenie spółek zależnych

W dniu 18 września 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółek Zumobile sp. z o.o., Langzee sp. z o.o., rTime sp. z o.o., Debtline sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki łączących spółek. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Zumobile sp. z o.o., Langzee sp. z o.o., rTime sp. z o.o., Debtline sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Tabela w pełnych zł.

<i>Wartość firmy powstała z tytułu przejęcia</i>	<i>LANGZEE</i>	<i>INGIS</i>	<i>ZUMOBILE</i>	<i>DEBTLINE</i>	<i>RTIME</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień przejęcia:	804 422,55	722 183,73	79 054,56	951 904,74	970 403,64	3 527 969,22
- inwestycje długoterminowe w cenie nabycia	-	-	-	175 000,00	-	175 000,00
- krótkoterminowe papiery finansowe	659 538,01	737 335,15	-	617 366,59	973 454,19	2 987 693,94
- środki trwałe, WNIP netto	-	-	2 239,42	173 992,90	-	176 232,32
- należności	-	10 000,00	10 000,00	-	-	20 000,00
- środki pieniężne	60,73	38,50	758,47	1 236,49	50,05	2 144,24
- zobowiązania	-	- 615,00	-	-	-	- 615,00
- krótkoterminowe papiery finansowe	-	- 24 574,92	-	- 187 387,17	-	- 211 962,09
- wzajemne wyłączenia	144 823,81	-	66 056,67	171 695,93	- 3 100,60	379 475,81
Cena nabycia na dzień objęcia kontroli (udziały)	800 100,00	800 150,00	800 100,00	800 101,00	800 101,00	4 000 552,00
Wartość firmy	(4 322,55)	77 966,27	721 045,44	(151 803,74)	(170 302,64)	472 582,78

Grupa Kapitałowa IQ Partners na dzień 18 września 2018 roku tj. na dzień połączenia spółek dokonała odpisów aktualizujących w łącznej wysokości 3.337 tys. zł, w tym:

- z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w postaci krótkoterminowych papierów wartościowych w łącznej wysokości 2.988 tys. zł,
- z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych w postaci udziałów Smart Reports sp. z o.o. w wysokości 175 tys. zł,
- z tytułu utraty wartości niezamortyzowanej, na dzień połączenia ze spółką Debtline sp. z o.o., dodatniej wartości firmy Testna w wysokości 174 tys. zł.

Ponadto dokonano odpisów aktualizujących:

- w ciężar kosztów operacyjnych z tytułu utraty wartości dodatniej wartości firmy powstałej z tytułu połączenia spółek: Ingis sp. z o.o. i Zumobile sp. z o.o. w łącznej wysokości 799 tys. zł,
- w ciężar przychodów operacyjnych z tytułu utraty wartości ujemnej wartości firmy powstałej z tytułu połączenia spółek Langzee sp. z o.o., Debtline sp. z o.o. i rTime sp. z o.o. w łącznej wysokości 326 tys. zł.

Informacja na temat krótkoterminowych papierów wartościowych, które Ventures Hub sp. z o.o. objęła w wyniku połączenia spółek Langzee sp. z o.o., Ingis sp. z o.o., Debtline sp. z o.o. i rTime sp. z o.o. znajduje się w *Rozdziale 3.7 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.*

Sprzedaż udziałów/akcji w okresie od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku (w tys. zł)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała następujących sprzedaży 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:		255	255
III	L-Profit sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	Better Software Labs sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	ThinkGroup S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	5	5
	UNIT4 BI Center S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	250	250
	Portfel mniejszościowy:		0	0
III	Moneyzoom S.A. w likwidacji	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0

Inwestycje w okresie od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie dokonała żadnych inwestycji.

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

Na dzień 30 września 2018 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 o dofinansowanie 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. W przypadku Ventures Hub sp. z o.o. okres trwałości Projektu zakończył się w dniu 31 marca 2018 roku. W związku z zakończeniem okresu trwałości Projektu realizowanego przez Ventures Hub sp. z o.o., w dniu 30 maja 2018 roku spółce Ventures Hub sp. z o.o. został zwrócony oryginał anulowanego weksla własnego in blanco wraz z oryginałem deklaracji wekslowej, który stanowił zabezpieczenie należytego wykonania umowy o dofinansowanie.
- 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”). W związku z zawarciem w dniu 29 września 2017 roku porozumienia pomiędzy BGK, MM Prime TFI, IQ Pomerania oraz Zachodniopomorską Agencją Rozwoju Regionalnego Spółką Akcyjną z siedzibą w Szczecinie („ZARR”) w sprawie przeniesienia praw i obowiązków wynikających z Umowy o współpracy z BGK na ZARR w dniu 15 maja 2018 roku zawarto trzy aneksy do ww. Umów poręczeń zmieniając BGK na ZARR. Zgodnie z powyższym IQ Partners S.A. poręcza 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 ZARR (Wcześniej: Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie). 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. Zgodnie z aneksem nr 1 do Umowy Poręczenia 1 zawartym w dniu 15 maja 2018 roku kwota poręczenia została zmniejszona i obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz Zachodniopomorskiej Agencji Rozwoju Regionalnego („ZARR”), do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 257.854 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) 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. . Zgodnie z aneksem nr 1 do Umowy Poręczenia 2 zawartym w dniu 15 maja 2018 roku kwota poręczenia została zmniejszona i obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz ZARR, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 247.652 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) 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 257.854,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery), 247.652,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) oraz 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy).

3.21 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 jest znacząca

W III kwartale 2018 roku nie były zawierane przez IQ Partners S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o znaczącej wartości.

3.22 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie były udzielane pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

3.1 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych.

3.2 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

3.3 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności w III kwartale 2018 roku, poza operacją połączenia spółek zależnych opisaną w *Rozdziale 3.19 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności*

Opis zdarzeń, które miały miejsce w Grupie Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku zostały przedstawione w *rozdziale Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego*.

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners osiągnęła następujące wyniki finansowe:

Dane w tys. zł.	II kwartał 2018	II kwartał 2017	Zmiana w tys. zł.	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	241	229	12	5,2%
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	326	5	321	0,0%
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(973)	(22)	(951)	0,0%
Przychody finansowe	6 068	199	5 869	2949,2%
Koszty finansowe	(3 485)	(2 761)	(724)	-26,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 139)	(1 424)	(715)	50,2%
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	305	(3 760)	4 065	-108,1%
EPS zysk na 1 akcję zwykłą w zł.	0,0136	-0,1682	0,1819	-108,1%

Za trzy kwartały 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w wysokości 305 tys. zł w porównaniu ze stratą w wysokości 3.760 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- przychody ze sprzedaży 241 tys. zł,
- przychody finansowe 6.068 tys. zł,
- pozostałe przychody 326 tys. zł,
- koszty ogólnego zarządu 1.669 tys. zł,
- koszty finansowe 3.485 tys. zł,
- pozostałe koszty 973 tys. zł.

3.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej IQ Partners w okresie III kwartału 2018 roku znajduje się w pkt *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego*.

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

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

Informacje na temat zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansu, a dotyczyły działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego poniżej*.

4 Pozostałe informacje

4.1 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Spółką bezpośrednio zależną od Emitenta jest:

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

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta są:

- IQ Venture Capital S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg) (za pośrednictwem IQ Partners sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Partners sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Partners sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Partners sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem Ventures Hub sp. z o.o. i Inqbe sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 30 września 2018 roku.

IQ PARTNERS S.A.

**IQ Partners sp. z o. o.
(100%)**

**IQ Venture Capital S. à r.l.
(100%)**

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

Fat Dog Games S.A. (3,95%)

Evilport sp. z o.o. (21,16%)

Hornigold Reit S.A. (d. nazwa
Mobile Partner S.A. (1,13%)

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

Seo Power sp. z o. o. (41,31%)

Posylka sp. z o. o. (25%)

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

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

Tylko Pracownicy S.A. (24,5%)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Propergroup S.A. (21,24%)

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

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

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

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

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

Igoria Trade S.A. (15,67%)

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

GameTrade Mobile sp. z o. o. (40%)

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

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

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

Antyweb sp. z o.o. (32,92%)

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

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

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

Better Software Group S.A. (33,33%)

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

BSS Poland S.A. (24,96%)

Baroqusoftware sp. z o. o. (10,31%)

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

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

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

Protoweb sp. z o. o. (32,89%)

Prowly.com sp. z o.o. (6,43%)

Getinfo S.A. (36,09%)

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

Smart Reports sp. z o.o. (50,01%)

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

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

**Accelpoint
sp. z o. o. (46%)**

Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Emitenta, objętych śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 września 2018 roku, z uwzględnieniem przedmiotu ich działalności:

IQ Partners sp. z o.o.

IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital. Przedmiotem operacyjnej działalności spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth). Kapitał zakładowy IQ Partners sp. z o.o. wynosi 150.000 zł i dzieli się na 300 udziałów o wartości nominalnej 500 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 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. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników IQ Venture Capital S.à r.l.

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. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego InQbe sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników InQbe sp. z o.o.

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. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Ventures Hub sp. z o.o.

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. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 75% kapitału zakładowego IQ Pomerania sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 75% głosów na zgromadzeniu wspólników IQ Pomerania sp. z o.o.

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

Na dzień 30 września 2018 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 Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital. Przedmiotem operacyjnej działalności spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).	IQ Partners S.A.	100%
2. Accelpoint sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Akcelerator „Accelpoint” to program aktywnego wsparcia tworzenia i rozwoju innowacyjnych projektów ICT rozwiązujących zgłaszane przez instytucje publiczne problemy w obszarach bezpieczeństwa (życia, zdrowia) i ochrony środowiska.	IQ Partners sp. z o.o.	46%

3.	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 sp. z o.o.	75%
4.	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 sp. z o.o.	24%
5.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	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.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,89%
7.	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%
8.	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.	Ventures Hub sp. z o.o.	10,31%
9.	Invendo sp. z o.o.	Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Ventures Hub sp. z o.o.	49%
10.	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%
11.	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%
12.	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%
13.	Better Software Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

		pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
14.	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%
15.	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%
16.	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%
17.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
18.	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,92%
19.	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%
20.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwiać będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
21.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
22.	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka tworzyła kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,96%
23.	Getinfo S.A. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Getinfo jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem https://www.getinfo.pl . Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%
24.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
25.	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.	6,43%
26.	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 sp. z o.o.	100%
27.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Powstała w celu świadczenia usług reklamowych, przy pomocy sieci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach sportowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
28.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w	Jest właścicielem platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	Warszawie (Polska)	fotoreporterów i fotoedytorów. Zajmuje się produkcją reklamową sesji zdjęciowych.		
29.	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Stworzyło narzędzie do obsługi tzw. HotSpotów (punktów dostępu sieci bezprzewodowej), dzięki któremu ma możliwość budowy, zarządzania i konserwacji punktów dostępu oraz dostarczania usług internetowych w oparciu o sieci bezprzewodowe.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
30.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Jest właścicielem innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Jest to system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych. Tworzy oprogramowanie na zlecenie oraz rozwija własne serwisy internetowe takie jak: audiostream.pl, legalne.pl, legenhit.com.	InQbe sp. z o.o.	41,31%
31.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Stworzyła narzędzie do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa. Łączy on w sobie funkcje repozytorium danych, oraz komunikatora z możliwością integracji z serwisami społecznościowymi.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
32.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który posiada serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
33.	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzy multimedialne prezentacje 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%
34.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferuje, 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%
35.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	Prowadzi działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
36.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	Stworzyła serwis internetowy umożliwiający wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
37.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczy usługi wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	15,67%
38.	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.	15,67%
39.	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.	15,67%
40.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Stworzyła serwisy internetowe dotyczące obrotu nieruchomościami. Prowadzi projekty informatyczne na rynkach finansowych oraz projekty związane z bezpieczeństwem informacji i audytami bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	21,24%
41.	Concerto S.A. w	Prowadziła internetową poradnię muzyczną	InQbe sp. z o.o.	18,87%

	likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	FlooxyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.		
42.	3MQ sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka za pośrednictwem serwisu www.kissbox.pl, zajmowała się dostarczaniem 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%
43.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka tworzyła platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych, umożliwiającą rozliczenia pomiędzy wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
44.	iFood sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Spółka powstała w celu stworzenia 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%
45.	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%
46.	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 otrzymują różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
47.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest jedynym 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%
48.	Motobase sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Motobase sp. z o.o. prowadzi serwis internetowy dotankuj.pl adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów. Celem spółki jest zbudowanie możliwie jak największej bazy osób i pojazdów.	InQbe sp. z o.o.	40%
49.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.	InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o.	100%
50.	GreenCash Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się głównie dostarczaniem innowacyjnych technologicznie urządzeń pozwalających na automatyzację procesu obsługi płatności gotówkowych i bezgotówkowych. Podstawowym produktem firmy są kasy automatyczne i opłatomaty.	InQbe sp. z o.o.	40%
51.	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	InQbe sp. z o.o.	40%

		inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.		
52.	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka tworzy projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.	InQbe sp. z o.o.	10%
53.	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%
54.	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%
55.	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%
56.	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%
57.	Morning Healthy sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	Morning Healthy sp. z o.o. tworzy mobilny kalendarz historii zdrowia.	InQbe sp. z o.o.	10%
58.	QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka QAA sp. z o.o. powstała 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%
59.	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%
60.	Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posyłka sp. z o.o. kieruje 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%
61.	Giftbox sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Giftbox sp. z o.o. oferował rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting. W swojej działalności skupił się na tworzeniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.	InQbe sp. z o.o.	20%
62.	Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Big Data Solutions sp. z o.o. działa w obszarze aplikacji Big Data - opracowywanie algorytmów wykorzystywanych do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.	InQbe sp. z o.o.	49%
63.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Overton sp. z o.o. oferuje możliwość zaprojektowania przez klienta gitary pod jego indywidualne potrzeby.	InQbe sp. z o.o.	10%
64.	cFund.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	cFund.pl sp. z o.o. powstała w celu stworzenia systemu do finansowania społecznościowego projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.	InQbe sp. z o.o.	30%
65.	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Stworzyła kompleksową, internetową platformę pracujekupuje.pl łączącą potrzeby Pracodawcy i Pracownika. Jest to nowatorski system on-line pozwalający pracodawcy na elastyczny sposób motywowania Pracowników niezależnie od stanowiska, wynagrodzenia czy lokalizacji. Stanowi on kompleksowe rozwiązanie w obszarze świadczeń pozapłacowych.	InQbe sp. z o.o.	24,5%
66.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners sp. z o.o.	100%

(Luksemburg)			
67.	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii PPC, SEO, Afiliacji i Retargetowania a także pozycjonowanie z wykorzystaniem wyszukiwarek internetowych.	IQ Venture Capital S.a r.l. 14,7%
68.	Fat Dog Games 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. 3,95%
69.	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. 21,16%
70.	Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w branży hotelarskiej związaną m.in. z zakwaterowaniem, tworzeniem tzw. "condo hoteli" (inwestycje dewelopersko-hotelarskie), pełnieniem roli operatora apartamentów oraz hoteli w zastępstwie za inwestorów	IQ Venture Capital S.a r.l. 1,13%

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

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały opisane w *rozdziale Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego* poniżej.

4.2 Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego

Za trzy kwartały 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 304 tys. zł. Skonsolidowany wynik finansowy netto jest wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Skonsolidowana strata netto za III kwartały 2017 roku wyniosła 3.760 tys. zł. Jednostkowa strata za III kwartały 2018 roku wyniosła 1.348 tys. zł, w porównaniu do poniesionej straty 2.805 tys. zł za III kwartały 2017 roku. Wartość skonsolidowanych aktywów netto spadła z 22.290 tys. zł na koniec III kwartału 2017 roku do 7.759 tys. zł na koniec III kwartału 2018 roku, zaś wartość skonsolidowanych aktywów netto przypadających na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej spadła z 22.289 tys. zł na koniec III kwartału 2017 roku do 7.759 tys. zł na koniec III kwartału 2018 roku. Wartość jednostkowych aktywów netto spadła z 21.330 tys. zł do 8.078 tys. zł na koniec analogicznych okresów.

W 2018 roku sukcesywnie planujemy odchodzić od modelu podmiotu inwestującego na wczesnym etapie rozwoju skupiając się na rozwijaniu projektów wewnątrz grupy, które generować będą przepływy gotówkowe do IQ Partners S.A. Koncentrując się na obszarze technologii FinTech i Blockchain ewentualne inwestycje traktowane będą jako inwestycje budujące wartość IQ Partners S.A. a nie jako potencjalne cele do osiągnięcia ponadprzeciętnych stóp zwrotu przy wychodzeniu z nich.

W ramach realizacji powyższego w I półroczu 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki (dalej: „Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki”). Zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka wyemituje nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda z wyłączeniem prawa poboru. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset

tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych. W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A. Pozostałe warranty subskrypcyjne serii A zostaną wykorzystane w przyszłości do kolejnych akwizycji oraz motywowania zespołu zarządzającego IQ Partners S.A. Zgodnie z celem przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda. W dniu 7 czerwca 2018 roku warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym w dniu 8 listopada 2018 roku w oparciu o Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 02/11/2018 w sprawie określenia szczegółowej listy osób fizycznych lub podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć uprawnione osoby fizyczne lub podmioty. Zgodnie z treścią Uchwały Rady Nadzorczej nr 02/11/2018 osobą uprawnioną do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A został Pan Marcin Aszkiełowicz.

W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka złożyła dotychczasowemu właścicielowi 100% (słownie: sto procent) udziałów w Gytrade OU Panu Marciniowi Aszkiełowiczowi wiążącą ofertę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki, uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D Spółki. Zgodnie ze złożoną ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki warunkiem wydania warrantów subskrypcyjnych serii A będzie osiągnięcie przez spółkę Gytrade OU zysku brutto w wysokości do 15.000.000,00 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) z działalności związanej z prowadzeniem giełdy kryptowalut w okresie od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku. Warranty subskrypcyjne serii A Spółki będą wydawane za okresy trzymiesięczne w czterech transzach, proporcjonalnie do osiągniętego zysku brutto, jednak łączna liczba wydanych warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki nie przekroczy liczby 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy). W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka zawarła z Panem Marcinem Aszkiełowiczem umowę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A.

Zdarzenia, które miały miejsce w Grupie Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2018 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego zostały przedstawione poniżej:

Zbycie akcji Moneyzoom S.A. w likwidacji

W dniu 2 lipca 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Moneyzoom S.A. w likwidacji tj. 1.011.114 akcji stanowiących 8,26% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Moneyzoom S.A. w likwidacji.

Spółka prowadziła aplikację Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem.

Zbycie udziałów L-Profit sp. z o.o.

W dniu 26 lipca 2018 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 L-Profit sp. z o.o. tj. 49 udziałów stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów L-Profit sp. z o.o.

Spółka prowadzi projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.

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

W dniu 3 sierpnia 2018 roku został zarejestrowany w KRS podwyższony kapitał zakładowy Igoria Trade S.A. o łączną kwotę 600.000,00 zł z kwoty 2.200.000,10 zł do kwoty 2.800.000,10 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez emisję 3.000.000 akcji na okaziciela serii G na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. z dnia 27 grudnia 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz poprzez emisję 3.000.000 akcji na okaziciela serii H na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Igoria Trade S.A. z dnia 18 czerwca 2018 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W wyniku powyższego pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. wynosi 15,67% udziału w kapitale zakładowym spółki Igoria Trade S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o.

W dniu 6 sierpnia 2018 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 Better Software Labs sp. z o.o. tj. 21 udziałów stanowiących 21% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Better Software Labs sp. z o.o.

Better Software Labs sp. z o.o. skupiała swoją działalność na rozwoju silnika partykypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych i będącego unikalnym rozwiązaniem na polskim rynku.

Podwyższenie kapitału w IQ Pomerania sp. z o.o.

W dniu 23 sierpnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IQ Pomerania sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 500,00 zł tj. z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.500,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez spółkę IQ Partners sp. z o.o. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 350.000,00 zł, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów przekazana zostanie na kapitał zapasowy IQ Partners sp. z o.o.

Obecnie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 75% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Po zarejestrowaniu kapitału w KRS pośredni udział IQ Partners S.A. wyniesie 77,27% udziału w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o., co będzie stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Połączenie spółek zależnych

W dniu 18 września 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółek Zumobile sp. z o.o., Langzee sp. z o.o., rTime sp. z o.o., Debtline sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki łączących spółek. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Zumobile sp. z o.o., Langzee sp. z o.o., rTime sp. z o.o., Debtline sp. z o.o., Ingis sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

W dniu 10 października 2018 roku Ingis sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

W dniu 16 października 2018 roku Debtline sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

Zbycie akcji ThinkGroup S.A.

W dniu 24 września 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce ThinkGroup S.A. tj. 470.000 akcji serii A oraz 1.502.676 akcji serii B stanowiących łącznie 25,03% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji ThinkGroup S.A.

ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare.

Zbycie akcji UNIT4 BI Center S.A.

W dniu 24 września 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce UNIT4 BI Center S.A. tj. 75.800.000 akcji serii A stanowiących 33,57% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji UNIT4 BI Center S.A.

UNIT4 BI Center S.A. zajmuje się tworzeniem i udostępnianiem oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.

Podpisanie istotnych umów przez Emitenta

W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka zawarła umowę nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki Gytrade OU z siedzibą w Tallinie, Estonia (dalej: „Gytrade OU”). Na mocy ww. umowy Emitent nabył 100% (słownie: sto procent) udziałów w kapitale zakładowym Gytrade OU, o łącznej wartości nominalnej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Euro i za cenę równą 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Euro za wszystkie 100% (słownie: sto procent) udziałów. Gytrade OU jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Dla Emitenta przejęcie spółki Gytrade OU, z uwagi na obszar i skalę jej przyszłej działalności, jest strategiczną akwizycją.

Jednocześnie, w dniu 8 listopada 2018 roku w oparciu o Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 kwietnia 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 02/11/2018 w sprawie określenia szczegółowej listy osób fizycznych lub podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć uprawnione osoby fizyczne lub podmioty. Zgodnie z treścią Uchwały Rady Nadzorczej nr 02/11/2018 osobą uprawnioną do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A został Pan Marcin Aszkiełowicz.

W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka złożyła dotychczasowemu właścicielowi 100% (słownie: sto procent) udziałów w Gytrade OU Panu Marciniowi Aszkiełowiczowi wiążącą ofertę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki, uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D Spółki. Zgodnie ze złożoną ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki warunkiem wydania warrantów subskrypcyjnych serii A będzie osiągnięcie przez spółkę Gytrade OU zysku brutto w wysokości do 15.000.000,00 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) z działalności związanej z prowadzeniem giełdy kryptowalut w okresie od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku. Warranty subskrypcyjne serii A Spółki będą wydawane za okresy trzymiesięczne w czterech transzach, proporcjonalnie do osiągniętego zysku brutto, jednak łączna liczba wydanych warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki nie przekroczy liczby 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy). W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka zawarła z Panem Marcinem Aszkiełowiczem umowę objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A.

Ponadto, w dniu 8 listopada 2018 roku Spółka zawarła z dotychczasowym właścicielem 100% (słownie: sto procent) udziałów Gytrade OU umowę inwestycyjną (dalej: „Umowa Inwestycyjna”). Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do:

1. podwyższenia kapitału zakładowego w Gytrade OU i zaoferowania przez Gytrade OU objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gytrade OU Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi. Nowe udziały zostaną objęte przez Pana Marcina Aszkiełowicza po ich wartości nominalnej i stanowiąc będą około 10% (słownie: dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Gytrade OU;
2. zmiany umowy spółki Gytrade OU w taki sposób, aby w okresie do dnia 31 stycznia 2020 roku Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi przysługiwało uprawnienie do powoływania jednego z dwóch członków zarządu spółki Gytrade OU oraz aby bez zgody Pana Marcina Aszkiełowicza nie można było dokonać zmiany zapisów umowy spółki Gytrade OU. Za naruszenie przez Emitenta wskazanych w pkt 1 i 2 powyżej zobowiązań, Umowa Inwestycyjna przewiduje karę umowną w wysokości 9.250.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). Umowa Inwestycyjna przewiduje również, iż kara umowna zostanie nałożona na Emitenta, w przypadku gdy Emitent odwoła Pana Marcina Aszkiełowicza z funkcji członka zarządu Gytrade OU przed dokonaniem w umowie spółki zmian, o których mowa powyżej.

Pan Marcin Aszkiełowicz jest również udziałowcem spółki Ozzy Pride OU z siedzibą w Talinie, Estonia (dalej: „Ozzy Pride OU”). Ozzy Pride OU jest właścicielem technologii blockchain oraz rozwija rozwiązania oparte o tę technologię. Stworzyła między innymi własny protokół blockchain, którego jednym z zastosowań jest uruchomienie własnej, w pełni funkcjonalnej kryptowaluty (a nie rozwiązania opartego np. o tzw. smart contract), z wbudowaną m.in. funkcją zdecentralizowanej giełdy. Rozwiązanie to po skomercjalizowaniu, może stać się kluczowym elementem infrastruktury Emitenta opartej o blockchain. Pozwoli to na rozwinięcie usług giełdy Bitmarket, jak również na uruchomienie szeregu globalnych usług opartych o blockchain, przez co stanie się kluczowym rozwiązaniem budującym przewagę rynkową Emitenta. Na dzień dzisiejszy technologia ta jest na wczesnym etapie rozwoju (wczesna wersja alfa - przedprodukcyjna) oraz wymaga istotnych, dalszych nakładów pracy. Obecnie zakup przez Emitenta wskazanej technologii byłby w ocenie Emitenta obciążony ryzykiem. W związku z tym, zgodnie z postanowieniami zawartej Umowy Inwestycyjnej:

- a. Emitent zastrzegł sobie prawo do odkupienia w terminie do dnia 30 maja 2020 roku 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) udziałów w spółce Ozzy Pride OU za kwotę 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych);
- b. Emitent zagwarantował Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi, że w okresie od dnia 1 października 2019 roku do dnia 30 maja 2020 roku odkupi na jego żądanie 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) udziałów w spółce Ozzy Pride OU. Żądanie Pana Marcina Aszkiełowicza będzie skuteczne pod warunkiem, że Ozzy Pride OU ukończy pracę nad rozwiązaniem technologicznym oraz spełni kryteria ekonomiczne odnoszące się przede wszystkim do wskazanego w Umowie Inwestycyjnej poziomu zobowiązań Ozzy Pride OU i poprawnego uwidocznienia w księgach rachunkowych Ozzy Pride OU kluczowego składnika majątku, tj. systemu blockchain a Pan Marcin Aszkiełowicz obejmie akcje serii D Emitenta w zamian za warranty subskrypcyjne serii A. Cena nabycia przez Emitenta 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) udziałów spółki Ozzy Pride OU zależeć będzie od liczby warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki wydanych Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi i nie przekroczy ona kwoty 9.250.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Rozwiązania opracowane przez Ozzy Pride OU mogą mieć istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Gytrade OU (Bitmarket). Ich przygotowanie i wdrożenie przewidziane jest na okres od 9 do 12 miesięcy. Dopiero po tym okresie możliwa będzie pełna komercjalizacja rozwiązania np. poprzez uruchomienie zdecentralizowanej wersji Bitmarket. Z uwagi na powyższe, Umowa Inwestycyjna dopuszcza dodatkowe rozliczenie poprzez wydanie warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki w ramach pierwotnej puli 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, tj. warrantów subskrypcyjnych serii A, które nie zostały wydane za okres od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku oraz poprzez takie uwzględnienie wyniku osiągniętego w dodatkowym okresie od dnia 1 października 2019 roku do dnia 31 stycznia 2020 roku jakby wchodził on do okresu podstawowego tj. od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku. Nie zostaną zatem wydane żadne dodatkowe warranty subskrypcyjne serii A Spółki poza 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy). Nie zmieni się także wymagany wynik do 15.000.000,00 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) zysku brutto osiągniętego z działalności giełdy kryptowalut.

Strategicznym celem Emitenta przy zawieraniu wyżej wymienionych umów jest nabycie kluczowych aktywów związanych z blockchain oraz zmotywowanie kluczowej osoby, tj. Pana Marcina Aszkiełowicza do pozostania w zespole Emitenta. Konstrukcja umów zapewnia Emitentowi nabycie strategicznych aktywów w obszarze fintech w modelu, który przewiduje, iż ich cena zależy od wygenerowanego zysku a płatność ceny zapewnia bezpieczeństwo dla przepływów pieniężnych Emitenta.

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

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2018 oraz za jego poszczególne kwartały.

4.4 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.

4.5 Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta, 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.

4.6 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 III kwartale 2018 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W III kwartale 2018 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.

4.8 Organy zarządzające i nadzorujące IQ Partners S.A.

Skład Zarządu

W III kwartale 2018 roku skład Zarządu IQ Partners S.A. nie uległ zmianie i prezentował się następująco:

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

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

Skład Rady Nadzorczej

W III kwartale 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie zmienił się i przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------|--------------------------------|
| - Rafał Rachalewski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Piotr Bolmiński | Członek Rady Nadzorczej |
| - Jakub Kur | Członek Rady Nadzorczej |
| - Janusz Diemko | Członek Rady Nadzorczej |
| - Anna Jarmińska | Członek Rady Nadzorczej |
| - Marcin Marcinkiewicz | Członek Rady Nadzorczej |

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 listopada 2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (14.09.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego (15.11.2018 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
Dien sp. z o.o.	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,5%	0	4.805.197	21,5%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	0	4.427.000	19,80%
Pozostali	8.120.803	36,33%	0	8.120.803	36,33%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 15.11.2018 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 21,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,48% ogólnej liczby głosów.

W dniu 19 lutego 2018 roku Spółka otrzymała od Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku o zawiadomienie o zbyciu w dniu 19 lutego 2018 roku w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie wszystkich posiadanych akcji IQ Partners S.A. to jest: 4.427.000 akcji Spółki, która to ilość 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.

W dniu 20 lutego 2018 roku, Spółka otrzymała od GLOBAL1 sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o nabyciu w dniu 19 lutego 2018 roku 4.427.000 akcji stanowiących 19,80% kapitału zakładowego Spółki oraz stanowiących 19,80% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.

W dniu 23 lutego 2018 roku, Spółka otrzymała od Patro Invest sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku oraz Pana Damiana Patrowicza zawiadomienia o pośrednim zmniejszeniu zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w IQ Partners S.A. W dniu 19 lutego 2018 roku w ramach transakcji pakietowej na Rynku Regulowanym GPW S.A. w Warszawie podmiot zależny Atlantis S.A. dokonał pośredniego zbycia 4.427.000 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 19,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do oddania 4.427.000 głosów, stanowiących 19,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 14 września 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 15 listopada 2018 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

4.10 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 okresowego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 15 listopada 2018 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 okresowego tj. na dzień 14.09.2018	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15.11.2018
Rafał Rachalewski	Przewodniczący RN	0	0	0
Piotr Bolmiński	Członek RN	14.000	0	14.000
Jakub Kur	Członek RN	0	0	0
Janusz Diemko	Członek RN	0	0	0
Anna Jarmińska	Członek RN	0	0	0
Marcin Marcinkiewicz	Członek RN	0	0	0
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski pośrednio poprzez osobę blisko związaną tj. żonę Izabelę Hazubską udziałowca i Prezesa Zarządu Dien sp. z o.o.		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 14 września 2018 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 półrocznego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień do akcji IQ Partners S.A.

5 Zatwierdzenie rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 15 listopada 2018 r.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

15.11.2018r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.11.2018r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

15.11.2018r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

15.11.2018r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>