

IQPartners

**Skonsolidowany raport roczny IQ Partners S.A.
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Warszawa, kwiecień 2019 roku

Grupa Kapitałowa IQ Partners

Raport zawiera:

- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu IQ Partners S.A
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.



GRUPA KAPITAŁOWA IQ PARTNERS

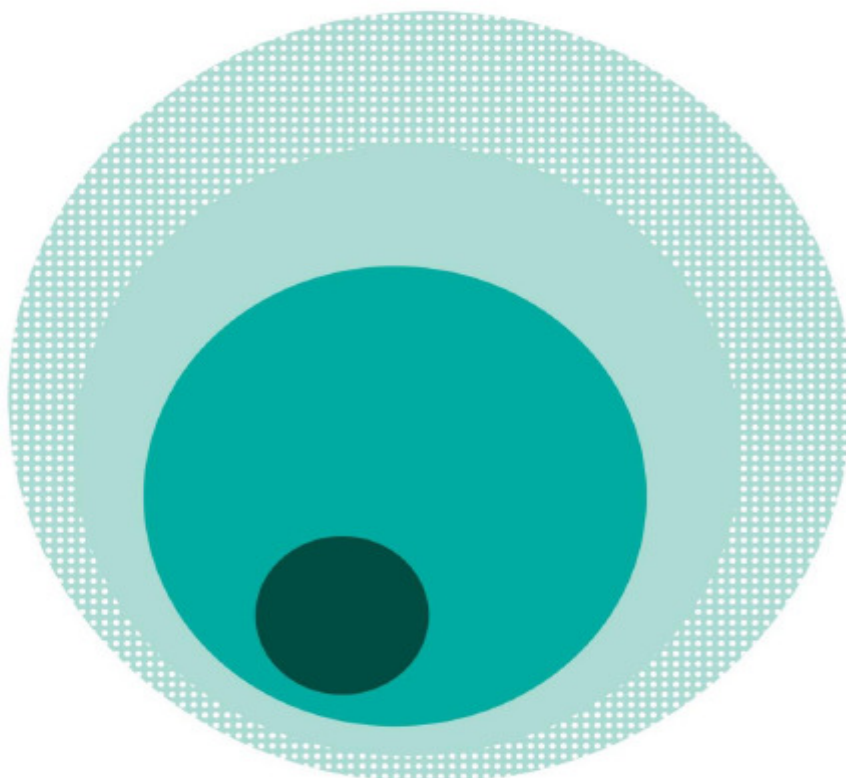
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2018 R.

10.04.2019 R.



An independent member of UHY international

Helping you
prosper



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej IQ Partners S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IQ Partners S.A. ("Jednostka dominująca") („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także inne informacje objaśniające (dalej „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 10.04.2019 r.



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 r. w sprawie krajowych standardów badania (700 (Z), 701, 705 (Z), 706 (Z), 720 (Z), 260 (Z), 570 (Z)) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 5.4.1 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Grupa poniosła stratę netto w kwocie 2 tys. PLN w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r., która łącznie ze stratami wygenerowanymi w latach ubiegłych ponad dwukrotnie przewyższa kapitał podstawowy Jednostki dominującej. Zwracamy również uwagę na informacje wykazane w notce 5.21 dotyczące analizy wiekowej pozostałych należności. Wartość przeterminowanych należności wynosi 2.149 tys. PLN, co stanowi 14% sumy bilansowej. Jak wykazano w notce 5.4.1 powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notce świadczą o istnieniu znaczącej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Ryzyko nieprawidłowej wyceny w wartości godziwej inwestycji finansowych</p> <p>Zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na koniec okresu sprawozdawczego Spółka wycenia aktywa oraz zobowiązania finansowe według wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena wartości godziwej aktywów finansowych oparta jest na szeregu założeń i szacunków w zakresie parametrów przyjętych do kalkulacji i opiera się w znacznej mierze na osądzie Zarządu.</p> <p>Ryzyko nieprawidłowego oszacowania wartości godziwej może prowadzić do błędnego rozpoznania przychodów lub kosztów finansowych w nieprawidłowej kwocie oraz zniekształcić wartość sumy bilansowej.</p>	<p>W ramach procedur badania, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - poddaliśmy ocenie osąd Grupy w obszarze wystąpienia zmiany w wartości godziwej inwestycji w jednostki podporządkowane oraz szacunków wartości godziwej odpowiednich aktywów; - oceniliśmy racjonalność przyjętych przez Grupę osądów i założeń w tym; <ul style="list-style-type: none"> • oceniliśmy przygotowany przez Grupę model zdyskontowanych przepływów pieniężnych pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami oraz wewnętrznej spójności stosowanej metodyki; • oceniliśmy racjonalność przyjętych przepływów pieniężnych poprzez porównanie przyjętych założeń do historycznych informacji finansowych; • oceniliśmy racjonalność przyjętych przez Grupę kluczowych założeń makroekonomicznych oraz stopy dyskonta poprzez porównanie do źródeł zewnętrznych i założeń przyjętych w poprzednich latach obrotowych;



Udziały i akcje w spółkach zależnych, stowarzyszonych i udziały mniejszościowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 wyniosły 10 844 TPLN, przy czym wysokości rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość tych aktywów w bieżącym okresie wyniosła 3.910 TPLN a wartość odwrócenia odpisów z poprzedniego okresu 782 TPLN.

Ujawnienie dotyczące inwestycji finansowych zostało zamieszczone w nocie 5.8 oraz 5.12 załączonego sprawozdania finansowego.

- oceniliśmy racjonalność zastosowanego średnioważonego kosztu kapitału (WACC) oraz krańcowej stopy wzrostu i porównaliśmy do danych rynkowych;

- sprawdziliśmy poprawność arytmetyczną modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

- skierowaliśmy pytania do pracownika działu finansowego i Zarządu Jednostki dominującej w zakresie statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków,

- oceniliśmy poprawność oraz kompletność ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone wymagane przez odpowiednie standardy sprawozdawczości finansowej.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k., biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem na temat tego sprawozdania w dniu 10 kwietnia 2018 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.



Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze

wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U.2018 poz. 757;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń



Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocie 5.48 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 24.04.2017. Sprawozdania finansowe Grupy badamy po raz czwarty.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Ławniczak.

Działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Dokument podpisany
przez Anna Ławniczak
Data: 2019.04.10
12:33:36 CEST

Anna Ławniczak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066

Poznań, 10.04.2019

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757) Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Zarząd IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia 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), informuje na podstawie oświadczenia złożonego przez Radę Nadzorczą IQ Partners S.A., że firma audytorska dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami zawodowymi oraz zasadami etyki zawodowej.

W ramach procedury wyboru firmy audytorskiej IQ Partners S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowych okresów karencji. IQ Partners S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

W dniu 25 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust.1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 6 pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej IQ Partners S.A. wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako podmiot uprawniony do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2017 oraz 2018 roku oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz 2018. Spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523, jest uprawniona do wykonywania badań sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na listę firm audytorskich pod nr 3115 w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2019 roku

Szanowni Państwo,

Przekazując Państwu skonsolidowany raport roczny IQ Partners S.A. za 2018 rok chciałbym korzystając z okazji przekazać Państwu informacje dotyczące najistotniejszych wydarzeń minionego okresu oraz zarysować nasze plany na rok bieżący.

Grupa Kapitałowa IQ Partners w roku 2018 prowadziła działalność jako jednostka inwestycyjna, jednakże zgodnie z przyjętym planem przez okres 2018 roku konsekwentnie ograniczaliśmy naszą działalność w zakresie inwestycji kapitałowych w kierunku rozwijania projektów wewnątrz grupy, które będą generować pozytywne przepływy gotówkowe do Grupy IQ Partners. Koncentrując się na obszarze technologii FinTech i Blockchain ewentualne inwestycje traktowane będą jako inwestycje budujące wartość Grupy Kapitałowej IQ Partners a nie jako potencjalne cele do osiągnięcia ponadprzeciętnych stóp zwrotu przy wychodzeniu z nich.

Potwierdzeniem tego jest zakończona transakcja nabycia spółki Gytrade oü, która jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Przejęcie spółki Gytrade oü, z uwagi na obszar i skalę jej przyszłej działalności, jest strategiczną akwizycją. Transakcja została przeprowadzona poprzez wydanie warrantów subskrypcyjnych, których ilość uzależniona będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Gytrade oü, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Gytrade oü przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Gytrade oü zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), dotychczasowy udziałowiec Gytrade oü otrzyma 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 naszej opinii 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.

Tak jak w poprzednich latach, w 2018 roku kontynuowaliśmy proces porządkowania naszego portfela inwestycyjnego poprzez sprzedaż posiadanych udziałów oraz proces łączenia spółek portfelowych. W roku 2019 zamierzamy zdynamizować ten proces.

W ramach kontynuacji naszej działalności inwestycyjnej efektywnie wspieramy naszą spółkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o. Zarządzany przez nią Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego zrealizowaliśmy już 22 inwestycji, inwestując w nie ponad 24 mln zł. Całkowita kapitalizacja funduszu na koniec 2018 wyniosła 29 mln zł. Planujemy aby do końca 2019 kapitalizacja ta przekroczyła 40 mln zł.

Mamy nadzieję, że powyższa strategia przyniesie korzystne efekty w 2019 roku. Konsekwentna realizacja strategii powinna przełożyć się na wzrost wartości Grupy Kapitałowej IQ Partners, poprawę wyników finansowych oraz zwiększenie atrakcyjności spółki wśród inwestorów giełdowych.

Na koniec tradycyjnie chciałbym podziękować naszym Akcjonariuszom za dotychczasowe wsparcie, zaufanie i zaangażowanie w działalność naszej Grupy. W 2019 roku postaramy się osiągnąć wyznaczone cele i sprostać zwiększającym oczekiwaniom co do naszej Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Z wyrazami szacunku,

Maciej Hazubski

Prezes Zarządu IQ Partners S.A.

IQPartners

**Grupa Kapitałowa
IQ Partners**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Warszawa, kwiecień 2019 roku

Spis treści

1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
2	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	20
3	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	21
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	22
5	Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	23
5.1	Informacje ogólne	23
5.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	25
5.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym.....	33
5.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	38
5.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	38
5.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego.....	44
5.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	56
5.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych.....	58
5.6	Wartości niematerialne	59
5.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	60
5.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	62
5.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67
5.10	Wartość firmy	68
5.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69
5.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	69
5.13	Inne aktywa obrotowe	71
5.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	71
5.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	72
5.16	Zobowiązania finansowe.....	73
5.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	73
5.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	74
5.19	Leasing	74
5.20	Instrumenty finansowe	74
5.21	Zarządzanie ryzykiem finansowym	78
5.22	Przychody ze sprzedaży	82
5.23	Koszty według rodzaju	82
5.24	Pozostałe przychody.....	82
5.25	Pozostałe koszty	83
5.26	Przychody finansowe	83
5.27	Koszty finansowe	83
5.28	Podatek dochodowy.....	84
5.29	Zysk przypadający na jedną akcję	84
5.30	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej..	85
5.31	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	86
5.32	Informacje o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu u istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	86
5.33	Informacje o zatrudnieniu.....	86
5.34	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	86
5.35	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	87
5.36	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej oraz spółek grupy kapitałowej z podmiotami powiązanymi	87
5.37	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	87
5.38	Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	89
5.39	Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	89
5.40	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres sprawozdawczy.....	89
5.41	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	89

5.42	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	92
5.43	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	93
5.44	Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanimi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	93
5.45	Informacje w zakresie charakteru i zakresu, w jakim prawa ochronne udziałów niekontrolujących mogą znacząco ograniczać jednostce możliwość dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań grupy.....	93
5.46	Transakcje z jednostkami powiązanimi.....	93
5.47	Informacje pozostałe.....	95
5.48	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych.....	95
5.49	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych	96
5.50	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	96
5.51	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	96
5.52	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy.....	97
5.53	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego	97
5.54	Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.....	98
6	Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	99

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	507	119	329	78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 757)	(646)	(1 937)	(456)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	134	31	(17 966)	(4 233)
Zysk (strata) netto	(2)	(0)	(17 836)	(4 202)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 541)	(361)	(1 948)	(459)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	153	36	851	200
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 391	326	837	197
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3	1	(260)	(61)
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)	-0,0002	-0,0001	-0,7979	-0,1880
	na 31.12.2018	na 31.12.2018	na 31.12.2017	na 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	2 101	489	14 641	3 510
Aktywa obrotowe	12 127	2 820	391	94
Aktywa, razem	14 228	3 309	15 032	3 604
Zobowiązania długoterminowe	990	230	1 064	255
Zobowiązania krótkoterminowe	5 626	1 308	6 230	1 494
Kapitał własny	7 612	1 770	7 738	1 855
Kapitał podstawowy	22 353	5 198	22 353	5 359
Pasywa, razem	14 228	3 309	15 032	3 604
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3405	0,0792	0,3462	0,0830

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2018 – 4,3000, a na dzień 31.12.2017 – 4,1709

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. – 4,2669, a dla roku 2017 – 4,2447

1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2018	31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	6	7
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	1 809	14 140
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		559	9 858
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	250	460
Należności długoterminowe		36	34
Inne aktywa trwałe		-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-
		2 101	14 641
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	6	-	2
Pozostałe należności	6	2 214	79
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	9 659	80
Rozliczenia międzyokresowe	8	171	150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	83	80
Inne aktywa obrotowe	8	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3	-	-
		12 127	391
		14 228	15 032
RAZEM AKTYWA			
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
Kapitał akcyjny	10	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643
Akcje własne		-	-
Zyski zatrzymane		(54 366)	(36 518)
Pozostałe kapitały		36 032	36 032
Zysk okresu		(5)	(17 836)
Różnice kursowe z przeliczenia		(49)	63
		7 608	7 737
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	4	1
- w tym udział w wyniku		3	-
Razem kapitał własny		7 612	7 738
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	4	990	1 064
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	-
		990	1 064
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	5 043	5 789
Zobowiązania handlowe	14	190	81
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	342	332
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		51	28
		5 626	6 230
Razem zobowiązania		6 616	7 294
		14 228	15 032
RAZEM PASYWA			
Wartość księgowa w zł		7 611 673	7 737 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)		0,3405	0,3462

2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16	507	329
Koszt własny sprzedaży	17	(83)	(91)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		424	238
Koszty sprzedaży	17	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(2 508)	(2 167)
<i>Amortyzacja</i>		<i>(13)</i>	<i>(31)</i>
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	329	14
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(1 002)	(22)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 757)	(1 937)
Przychody finansowe	20	7 136	177
Koszty finansowe	21	(4 245)	(16 206)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		134	(17 966)
Podatek dochodowy, w tym:	22	(136)	130
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		(136)	130
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2)	(17 836)
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		(112)	450
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		-	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		(112)	450
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(114)	(17 386)
Zysk (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(5)	(17 836)
Udziałom niedającym kontroli		3	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(117)	(17 386)
Udziałom niedającym kontroli		3	-
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		-0,0002	-0,7979
Rozwodniony za okres		-0,0002	-0,7979

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

3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:										
	Kapitał	Zyski	Kapitał	Kapitał	Wynik	Aktywów	Różnic	Ogółem	Kapitał	Razem kapitał
	akcyjny	zatrzymane	zapasowy -	zapasowy z	finansowy	finansowych	kursowych z		przypadający	własny
	akcyjny	zatrzymane	agio	zysku	bieżący	dostępnych do	przeliczenia		na udziały	własny
	akcyjny	zatrzymane	agio	zysku	bieżący	dostępnych do	przeliczenia	Ogółem	niekontrolujące	własny
Stan na 1 stycznia 2018 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					(2)		(112)	(114)	3	(111)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		(12)						(12)		(12)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-	-		-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(17 848)	-	-	17 834	-	(112)	(126)	3	(123)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	(5)	-	(49)	7 608	4	7 612

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

4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(2)	(17 836)
Korekty zysku netto:	(1 539)	15 888
Amortyzacja	13	31
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	958	9 887
Odsetki	(49)	3
Zmiana stanu rezerw	42	(1 305)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	(9)	56
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(2 563)	(409)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	69	235
Inne korekty, w tym:	-	7 390
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	3	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 541)	(1 948)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	1	741
Otrzymane odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	180	181
Wydatki	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(10)	(6)
Zakup aktywów finansowych	(18)	(65)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	153	851
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	18
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	753	-
Inne wpływy finansowe	1 627	820
Wydatki	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup papierów dłużnych	(936)	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	(53)	(1)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 391	837
Przepływy pieniężne netto razem	3	(260)
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3	(260)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	80	340
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	83	80

5 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

5.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiały się następująco:

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego tj. na dzień 10 kwietnia 2019 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały 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 tj. 10 kwietnia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

W dniu 1 marca 2018 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Damiana Patrowicza oraz Pani Anny Kajkowskiej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się w dniu 9 kwietnia 2018 roku.

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Frąckowiaka o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2018 roku.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwał nr 3,4,5 oraz 6 powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kur, Pana Janusza Diemko, Panią Annę Jarmińską oraz Pana Marcina Marcinkiewicza.

W dniu 18 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kura o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2019 roku.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. Funkcje komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza.

Połączenie spółek zależnych

W dniu 5 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółki Inventiq sp. z o.o. ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Inventiq sp. z o.o.

W dniu 5 marca 2018 roku nastąpiło wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

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.

W dniu 10 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Ingis sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Debtline sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 stycznia 2019 roku nastąpiło wykreślenie Langzee sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 26 lutego 2019 roku nastąpiło wykreślenie rTime sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 8 marca 2019 roku nastąpiło wykreślenie Zumobile sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Cykliczność, sezonowość działalności

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

Zasady rachunkowości

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

Dane porównywalne

Do danych porównawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 10 kwietnia 2019 roku.

5.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Spółką bezpośrednio zależną od Emitenta jest:

- Gypttrade OÜ z siedzibą w Tallinie (Estonia), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- 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.

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. tworzy holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru fintech. Poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., która jest podmiotem prowadzącym działalność venture-capital, IQ Partners S.A. dodatkowo zarządza zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. Obecnie Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru fintech. Emitent koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej Grupy Kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. IQ Partners S.A. podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej Grupy Kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2018 roku.

IQ PARTNERS S.A.

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

Gyptrade OÜ
(100%)

IQ Venture Capital S. à r.l.
(100%)

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

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

IQ Pomerania
sp. z o. o. (77,27%)

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

Accelpoint
sp. z o. o.
(33,33%)

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%)

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%)

Giffibox 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%)

Ecu Test 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%)

Propergroup S.A. (21,24%)

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

E2O 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%)

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

Awiemto.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%)

Chinese2know.com sp. z o.o.

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%)

Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Spółki, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners, 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 prowadzący działalność venture-capital. 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. 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. 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 zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.500 zł i dzieli się na 110 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 77,27% kapitału zakładowego IQ Pomerania sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 77,27% 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.

Spółką bezpośrednio zależną od Emitenta, nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10 paragraf 31, z uwzględnieniem przedmiotu jej działalności jest:

Gyprade OÜ

Gyprade OÜ z siedzibą w Tallinie (Estonia) jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Kapitał zakładowy Gyprade OÜ wynosi 2.500 euro i dzieli się na 2.500 udziałów o wartości nominalnej 1 euro każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego Gyprade OÜ, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Gyprade OÜ.

Na dzień 31 grudnia 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.	Gytrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia)	Gytrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.	IQ Partners S.A.	100%
2.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot prowadzący działalność venture-capital.	IQ Partners S.A.	100%
3.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
4.	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.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
5.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.	IQ Partners sp. z o.o.	77,27%
7.	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%
8.	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%
9.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Jest właścicielem platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów. Zajmuje się produkcją reklamową sesji zdjęciowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
10.	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%
11.	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%
12.	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%

13.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usługi 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%
14.	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%
15.	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%
16.	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%
17.	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%
18.	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%
19.	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%
20.	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%
21.	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%
22.	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%
23.	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%
24.	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	InQbe sp. z o.o.	40%

		diety można będzie zamówić w formie gotowych posiłków lub kompletu składników do ich przygotowania.		
25.	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%
26.	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%
27.	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%
28.	AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.	InQbe sp. z o.o.	40%
29.	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%
30.	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%
31.	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%
32.	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.	33,33%
33.	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.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

		W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
34.	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%
35.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała w celu stworzenia rozwiązania do szybkiego prototypowania stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,89%
36.	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%
37.	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%
38.	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%
39.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwić będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	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%
45.	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	InQbe sp. z o.o.	20%

		tworzeniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.		
46.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadziła internetową poradnię muzyczną FlooxyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.	InQbe sp. z o.o.	18,87%
47.	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%
48.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczy usługi wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o.	15,67%
49.	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%
50.	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%
51.	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%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	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%
56.	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%
57.	Fat Dog Games S.A z siedzibą w Warszawie (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%
58.	Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w branży hotelarskiej związanej 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%

5.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym

Połączenie spółek zależnych

W dniu 5 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółki Inventiq 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 Inventiq sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

W dniu 5 marca 2018 roku nastąpiło wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 23 maja 2018 roku Zarząd IQ Partners S. A. podjął decyzję o zamiarze połączenia spółek portfelowych IQ Partners S.A. tj. spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. oraz spółek stowarzyszonych 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. W tym samym dniu Zarządy łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia.

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku 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. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. W związku z powyższym Ventures Hub sp. z o.o. nabyła w dniu 23 maja 2018 roku wszystkie udziały w spółkach 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. od pozostałych wspólników.

Zumobile sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2013 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Zumobile sp. z o.o. tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.

Langzee sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2013 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Langzee sp. z o.o. tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych.

rTime sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. rTime sp. z o.o. tworzyło serwis RTB (z ang. Real time bidding, aukcje czasu rzeczywistego).

Debtline sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Debtline sp. z o.o. tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line.

Ingis sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Ingis sp. z o.o. tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.

Ventures Hub sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2008 roku, w której IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez IQ Partners sp. z o.o., 100% udziałów. Ventures Hub sp. z o.o. zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.

Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki łączących spółek, zaś spółki te zostały wykreślone z rejestru przedsiębiorców.

Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

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.

W dniu 10 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Ingis sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Debtline sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 stycznia 2019 roku nastąpiło wykreślenie Langzee sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 26 lutego 2019 roku nastąpiło wykreślenie rTime sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 8 marca 2019 roku nastąpiło wykreślenie Zumobile sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

Podwyższenie kapitału w Evilport sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Evilport sp. z o.o. w KRS z kwoty 20.100,00 zł do kwoty 24.100 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 40 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Venture Capital s. a r. l., w kapitale zakładowym spółki wynosi 21,16% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Inwestycja w Fat Dog Games S.A. (dawna nazwa Site S.A.)

W dniu 10 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. o kwotę 6.500.000 zł z kwoty 2.450.965,40 zł do kwoty 8.950.965,40 zł poprzez emisję 65.000.000 akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii F zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 200 udziałów spółki Dopamine sp. z o.o.

W tym dniu nastąpiło również zarejestrowanie w KRS zmiany nazwy firmy na Fat Dog Games S.A. oraz zmiany przedmiotu

działalności spółki. Główny przedmiot działalności spółki został zmieniony na działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych.

W dniu 14 marca 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. o kwotę 3.000.000 zł z kwoty 8.950.965,40 zł do kwoty 11.950.965,40 zł poprzez emisję 30.000.000 akcji imiennych serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,11 zł za każdą akcję.

W dniu 16 kwietnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu dokonała zbycia w transakcji poza rynkiem regulowanym 5.000.000 akcji Fat Dog Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł stanowiących 4,18% udziału w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A. oraz uprawniających do oddania 5.000.000 głosów stanowiących 4,18% głosów na walnym zgromadzeniu Fat Dog Games S.A. -. Dodatkowo w dniu 17 kwietnia 2018 roku dokonano zbycia na rynku regulowanym 13.843 akcji Fat Dog Games S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fat Dog Games S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 3.000.000 zł z kwoty 11.950.965,40 zł do kwoty nie większej niż 14.950.965,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 30.000.000 akcji na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,11 zł za każdą akcję. W ramach subskrypcji zostało objętych 16.471.817 akcji serii I. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 7 stycznia 2019 roku.

W dniu 19 września 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fat Dog Games S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 2.352.900 zł z kwoty 14.950.965,40 zł do kwoty nie większej niż 17.303.856,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 23.529.000 akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,17 zł za każdą akcję. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 3,47% udziału w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie udziałów Noclegiada.pl sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Noclegiada.pl sp. z o.o. tj. 15 udziałów stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Noclegiada.pl sp. z o.o.

Noclegiada.pl sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem serwisu umożliwiającego rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.

Zarejestrowanie w KRS spółki zależnej

W dniu 20 lutego 2018 roku IQ Partners sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS. IQ Partners sp. z o.o. została zawiązana w dniu 22 grudnia 2017 roku, w której IQ Partners S.A. objęła 100% (słownie: sto procent) udziałów tj. 300 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł pokrywając je wkładem niepieniężnym (aportem) o łącznej wartości 17.505.000,00 zł. 300 udziałów zostało objętych po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 17.355.000,00 zł (agio). Wkład niepieniężny (aport) stanowiły wszystkie posiadane bezpośrednio przez IQ Partners S.A. udziały spółek, tj.:

- a) 1.500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą Ventures Hub spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299291;
- b) 501 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 50.100,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą InQbe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250743;
- c) 28.537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.595.662,00 euro, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym i Przedsiębiorstw Luksemburga pod numerem B 139288;
- d) 75 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.750,00 zł, stanowiących 75% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Pomerania spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000558776,
- e) 24 udziały o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł, stanowiących 24% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Alfa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000614740.

IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.)

W dniu 31 marca 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nabyła w transakcji poza rynkiem regulowanym 10.642.500 akcji serii D Hornigold Reit S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 8,43% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A. oraz uprawniających do oddania 10.642.500 głosów stanowiących 8,43% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Hornigold Reit S.A.

W tym samym dniu tj. 31 marca 2018 roku IQ Venture Capital s.a r.l. zbyła w transakcji poza rynkiem regulowanym 34.695.750 akcji serii D Hornigold Reit S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 27,49% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A.

oraz uprawniających do oddania 34.695.750 głosów stanowiących 27,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Hornigold Reit S.A.

W dniu 10 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hornigold Reit S.A. podjęło uchwałę na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 3.736.666,60 zł. z kwoty 12.622.602,50 zł. do kwoty 16.359.269,10 poprzez emisję 37.366.666 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10 gr każda w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Wszystkie akcje imienne serii F zostały objęte przez spółkę Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci udziałów w nieruchomościach zabudowanych oraz lokalach mieszkalnych stanowiących odrębną nieruchomość.

W dniu 7 marca 2019 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

IQ Partners S.A. posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 1,13% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 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. Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Gytrade OÜ, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Gytrade OÜ przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Gytrade OÜ zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Gytrade OÜ 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.

Objęcie udziałów przez spółkę zależną w Accelpoint sp. z o.o.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Partners sp. z o.o. objęła 46 udziałów w nowo powołanej spółce Accelpoint sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.300,00 zł. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 26 kwietnia 2018 roku.

W dniu 6 września 2018 roku zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Accelpoint sp. z o.o. z kwoty 5.000 zł do kwoty 6.900 zł tj. o kwotę 1900 zł poprzez ustanowienie 38 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. W dniu 11 grudnia 2018 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS

W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym spółki wynosi 33,33% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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.

Zbycie akcji spółki zależnej B2BPartners S.A.

W dniu 29 czerwca 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Venture Capital S.a.r.l. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce B2BPartner S.A. tj. 7.250.000 akcji stanowiących 48,05% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. oraz uprawniających do oddania 7.250.000 głosów stanowiących 48,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. zajmowała się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.

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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. wynosi 13,17% 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 partycypacyjnego (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.

Kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 19 grudnia 2018 roku.

Obecnie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 77,27% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Zbycie akcji Medical Wish S.A. (d.nazwa: 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 Medical Wish 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 Medical Wish S.A.

Medical Wish 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.

Nabycie spółki zależnej Gyprtrade OÜ oraz podpisanie istotnych umów przez IQ Partners S.A.

W dniu 8 listopada 2018 roku IQ Partners S.A. zawarła umowę nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki Gyprtrade OÜ z siedzibą w Tallinie, Estonia (dalej: „Gyprtrade OÜ”). Na mocy ww. umowy Emitent nabył 100% (słownie: sto procent) udziałów w kapitale zakładowym Gyprtrade OÜ, 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. Gyprtrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Dla Emitenta przejęcie spółki Gyprtrade OÜ, 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 Gyprtrade OÜ 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. Zgodnie ze złożoną ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych serii

A Spółki warunkiem wydania warrantów subskrypcyjnych serii A będzie osiągnięcie przez spółkę Gytrade OÜ 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 OÜ umowę inwestycyjną (dalej: „Umowa Inwestycyjna”). Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do:

1. podwyższenia kapitału zakładowego w Gytrade OÜ i zaoferowania przez Gytrade OÜ objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gytrade OÜ Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi. Nowe udziały zostaną objęte przez Pana Marcina Aszkiełowicza po ich wartości nominalnej i stanowić będą około 10% (słownie: dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Gytrade OÜ;
2. zmiany umowy spółki Gytrade OÜ 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 OÜ oraz aby bez zgody Pana Marcina Aszkiełowicza nie można było dokonać zmiany zapisów umowy spółki Gytrade OÜ.
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 OÜ przed dokonaniem w umowie spółki zmian, o których mowa powyżej.

Pan Marcin Aszkiełowicz jest również udziałowcem spółki Ozzy Pride OÜ z siedzibą w Talinie, Estonia (dalej: „Ozzy Pride OÜ”). Ozzy Pride OÜ 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 OÜ 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 OÜ. Żądanie Pana Marcina Aszkiełowicza będzie skuteczne pod warunkiem, że Ozzy Pride OÜ ukończy pracę nad rozwiązaniem technologicznym oraz spełni kryteria ekonomiczne odnoszące się przede wszystkim do wskazanego w Umowie Inwestycyjnej poziomu zobowiązań Ozzy Pride OÜ i poprawnego uwidocznienia w księgach rachunkowych Ozzy Pride OÜ kluczowego składnika majątku, tj. systemu blockchain a Pan Marcin Aszkiełowicz obejmie akcje serii D Emitenta w zamian za warrant subskrypcyjny serii A. Cena nabycia przez Emitenta 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) udziałów spółki Ozzy Pride OÜ 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 OÜ mogą mieć istotny wpływ na wyniki osiągane przez Gytrade OÜ (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 warrant subskrypcyjny 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.

Zbycie udziałów Overton sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Overton sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Overton sp. z o.o.

Overton sp. z o.o. oferował możliwość zaprojektowania przez klienta gitary pod jego indywidualne potrzeby.

Zbycie udziałów Smart Reports sp. z o.o.

W dniu 12 grudnia 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 Smart Reports sp. z o.o. tj. 5.601 udziałów stanowiących 50,01% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W tym samym dniu spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Smart Reports sp. z o.o. tj. 5.600 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Smart Reports sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.

Zbycie udziałów Baroquesoftware sp. z o.o.

W dniu 12 grudnia 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 Baroquesoftware sp. z o.o. tj. 23 udziałów stanowiących 10,31% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Baroquesoftware sp. z o.o.

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.

5.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

5.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałową 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, MSSF 15 Przychody z umów z klientami).

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 Spółka podejmuje przewidziane prawem działania w celu dochodzenia należności,
- Emitent dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej odnosząc jej skutki na wynik finansowy.

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.

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

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

Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy Kapitałowej IQ Partners, iż Grupa będzie kontynuowała swoją działalność w ciągu co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Jednakże Zarząd świadomy jest występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń i okoliczności takich jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowaną stratą w roku 2018 oraz w trzech poprzednich latach obrotowych, ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz dodatnie przepływy z działalności finansowej za okres ostatnich 4 lat jak również udział finansowych zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 35% sumy bilansowej wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach, szczegółowo opisanych w rozdziale 5.51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa Kapitałowa IQ Partners w roku 2018 prowadziła działalność jako jednostka inwestycyjna, jednakże w przyszłości planuje 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.

W związku z powyższym w I półroczu 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji przez Spółkę nie więcej niż 15.000.000 (piętnastu 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. W listopadzie 2018 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez IQ Partners S.A. spółki Gytrade OÜ, która jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Wynik brutto Gytrade OÜ w przeciągu 12 miesięcy od daty nabycia tej spółki powiązany będzie z ilością wydanych warrantów przez IQ Partners S.A. do wcześniejszego udziałowca Gytrade OÜ. W przypadku zrealizowania zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), wcześniejszy udziałowiec Gytrade OÜ otrzyma 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 warianty subskrypcyjne serii A zostaną wykorzystane w przyszłości do kolejnych akwizycji oraz motywowania zespołu zarządzającego IQ Partners S.A.

Ponadto Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada aktywa finansowe notowane na alternatywnym rynku obrotu, wśród nich m.in. wyceniane na poziomie 613,6 tys. zł akcje Fat Dog Games S.A., akcje Hornigold Reit S.A. wyceniane na poziomie 228,4 tys. zł oraz akcje Igoria Trade S.A. wyceniane na poziomie 2,6 mln zł (wycena na dzień bilansowy niniejszego raportu). Dodatkowo IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu udziały i akcje spółek realizujących dochodowe projekty. W stosunku do niektórych z nich prowadzone są rozmowy na temat sprzedaży pakietu udziałów lub akcji. Spieniężenie wyżej wymienionych aktywów pozwoli na uregulowanie krótkoterminowych zobowiązań finansowych w terminie.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego 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.

Reasumując, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie przez okres co najmniej najbliższych 12 miesięcy.

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

W związku z faktem, iż na dzień 31 grudnia 2018 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej IQ Partners S.A. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd IQ Partners S.A. niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki zgodnie z art. 397 KSH.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 2 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 17.836 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- koszty ogólnego zarządu 2.508 tys. zł,
- koszty finansowe 4.245 tys. zł,
- pozostałe koszty 1.002 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży 507 tys. zł,
- przychody finansowe 7.136 tys. zł,
- pozostałe przychody 329 tys. zł.

Należności ogółem Grupy Kapitałowej IQ Partners na 31 grudnia 2018 roku wynosiły łącznie 2.214 tys. zł i były wyższe o 2.133 tys. zł od należności na 31 grudnia 2017 roku.

Zobowiązania ogółem Grupy Kapitałowej IQ Partners na 31 grudnia 2018 roku wynosiły łącznie 5.575 tys. zł i były niższe o 627 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2017 roku. Grupa Kapitałowa IQ Partners posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku środki pieniężne w wysokości 83 tys. zł.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF,

które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. 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 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 Emitenta wdrożony z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sposób ujmowania przychodów w Grupie Kapitałowej IQ Partners.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa Kapitałowa IQ Partners przyjęła do stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Według najlepszych szacunków Grupy, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe a także sprawozdania 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 z lat ubiegłych. Zastosowanie MSSF 9 wymagało 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.

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

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”** – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji,
- **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 Kapitałowa IQ Partners nie zastosowała następujących standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły 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),
- **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 MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie (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”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa IQ Partners postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 „Leasing”, Według bieżących szacunków Grupa ocenia, że przyjęcie do stosowania MSSF 16 „Leasing” nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta, na wynik finansowy oraz na inne pozycje w sprawozdaniu finansowym.

Decyzję tą Zarząd Emitenta podjął na podstawie dokonanej weryfikacji oraz analizy wszystkich umów, jakie Grupa podpisała na korzystanie z określonych aktywów, na określony czas, w zamian za opłatę, w tym umów najmu (prawo do aktywów). Grupa nie

posiada zawartych umów leasingu (operacyjnego i finansowego). Umowy najmu są krótkoterminowe (poniżej 12 miesięcy) i o niskiej wartości. Wobec powyższego Emitent będzie rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach.

Standardy, zmiany do standardów, 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 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja materiału (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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).

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

Szacunki

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

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

Wartość firmy

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

Na 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 poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

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

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

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

Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

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

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

Poziom 2: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).

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

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

L.p.	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.	pełen odpis wartości	3
4	Cube Group S.A.	Mnożnikowa	2
5	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość księgową 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	AI Tools sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
26	My Meeting Rooms sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
27	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
28	Game Trade Mobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3

29	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
30	EcuTest sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
31	TappEat sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
32	QAA sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
33	Morning Healthy sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
34	Posylka sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
35	Giftbox sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
36	Big Data Solutions sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
37	cFund.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
38	Overton sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
39	Antyweb sp. z o. o.	DCF	2
40	aStory sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
41	Awimoto.pl sp.z o. o.	pełen odpis wartości	3
42	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	DCF	2
43	Nonoobs.pl S.A.	pełen odpis wartości	3
44	Langloo.com S.A.	możliwa do uzyskania cena sprzedaży	3
45	BCS Software S.A.	pełen odpis wartości	3
46	Chinese2know.com sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
47	BSS Poland S.A.	połączenie metody DCF i SAN, przy identycznych wagach 50%	2
48	GetInfo S.A.	pełen odpis wartości	3
49	IgoPay sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
50	Prowly.com sp. z o. o.	DCF	2
51	Protoweb sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
52	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
53	IQ Alfa sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
54	Accelpoint sp. z o.o.	cena nabycia	3
55	Gypttrade OU	cena nabycia	3

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, która jest walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i spółek należących do Grupy Kapitałowej IQ Partners, z wyjątkiem IQ Venture Capital S.à r.l., której walutą funkcjonalną jest EUR. Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Jednostka Dominująca oraz jednostki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Grupa Kapitałowa ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany. Operacje finansowe przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług 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.

Korekta błędu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiła istotna korekta błędu.

5.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne wyceny aktywów i pasywów

§ 1.

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

§ 2.

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

§ 3.

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

§ 4.

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

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 5.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w momencie, gdy Grupa 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.

§ 6.

Zgodnie z MSSF 9 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 aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

Grupa IQ Partners będąca „jednostką inwestycyjną” wszystkie istotne pozycje aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 7.

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.

§ 8.

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.

§ 9.

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.

W ramach bieżącej działalności Grupa nabywa aktywa z dyskontem. Wartość dyskonta jest relatywnie niska i odzwierciedla wartość pieniądza w czasie oraz jest formą realizacji oczekiwanej marży zysku. Aktywa nabywane z takim dyskontem nie mają znamiona utraty wartości w dniu początkowego ich ujęcia.

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

§ 10.

Utrata wartości aktywów finansowych

1. Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia czy wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów finansowych lub ich grupy. Jeżeli takie przesłanki istnieją, należy ustalić kwotę odpisu z tytułu utraty wartości aktywów lub ich grupy.
2. Przesłanką świadczącą o wystąpieniu utraty wartości składnika aktywów jest zaistnienie zdarzenia mającego negatywny, dający się rzetelnie oszacować, wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z niego wynikające.
3. Do sytuacji, w których można stwierdzić, że nastąpiła utrata wartości należy zaliczyć w szczególności:
 - wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
 - niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
 - przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym wypadku nie zostałyby udzielone,
 - zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
 - zanik obrotu danym składnikiem aktywów finansowych na aktywnym rynku ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
 - wystąpienie umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągłości, wynikających z grupy aktywów.

w przypadku instrumentów kapitałowych sytuacją taką może być przedłużający się lub istotny spadek wartości godziwej danej pozycji poniżej wartości początkowej.

§ 11.

Model tworzenia odpisów aktualizacyjnych

Model oczekiwanych strat kredytowych, 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 (POCI) oczekiwana strata kredytowa jest zawsze kalkulowana w całym okresie życia danego składnika aktywów.

§ 12.

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 zidentyfikuje istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, klasyfikowane są do koszyka 2. Grupa 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.

§ 13.

Kryteria jakościowe

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

- Opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni, chyba że Grupa 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 ma nad tym pełną kontrolę;
- Zdarzenia wiążące się ze wzrostem ryzyka, tzw. „miękkie przesłanki” utraty wartości, zidentyfikowane w ramach analizy historii współpracy z kontrahentem.

§ 14.

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,

Grupa wycenia te inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie czynniki ryzyka mają odzwierciedlenie w wartości godziwej, w związku z czym Zarząd Emitenta odstępuje od szacowania oczekiwanej straty kredytowej.

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

Na każdy dzień bilansowy Grupa identyfikuje inwestycje w inne instrumenty kapitałowe oraz analizuje możliwość wystąpienia korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości w posiadane należności z tytułu inwestycji w inne instrumenty kapitałowe.

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

W efekcie analizy Grupa na każdy dzień bilansowy identyfikuje istotne składniki należności o przeterminowaniu większym niż 30 dni, jak również fakt ewentualnego udzielenia udogodnień w spłacie. Na tej podstawie odnotowuje ewentualny wzrost ryzyka na podstawie subiektywnych analiz „miękkich przesłanek” utraty wartości, mogących wpłynąć na zdolność kontrahentów do wywiązania się w przyszłości z zobowiązań finansowych wobec Grupy.

§ 15.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy.

Na potrzeby kalkulacji straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 Grupa porównuje przepływy pieniężne, które powinna otrzymać zgodnie z umową z kredytobiorcą, a szacowanymi przez Grupę przepływami, które spodziewa się otrzymać.

§ 16.

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 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 spodziewa się otrzymać, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty ujmuje 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 w przypadku, gdy podmiot, wobec którego zaciągnięto zobowiązanie do udzielenia pożyczki, zaciąga pożyczkę oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać w przypadku, gdy pożyczka zostanie zaciągnięta.

§ 17.

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 nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

§ 18.

Procedura wyceny portfela inwestycyjnego

1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
2. Aktywny rynek spełnia łącznie następujące warunki:
 - pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - w dowolnym momencie można zazwyczaj znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców oraz,
 - ceny są podawane do wiadomości publicznej.
3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:

- dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.
 5. W przypadku, gdy posiadany przez jednostkę składnik aktywów finansowych jest przedmiotem obrotu na rynku, ale stopień aktywności tego rynku jest niski, rynek jest słabo rozwinięty lub poziom obrotów jest niski w stosunku do liczby jednostek tego składnika aktywów w obrocie, wyceny tych składników dokonuje się w wartości godziwej.
 6. Zarząd Jednostki Dominującej IQ Partners stosuje zaktualizowane (od dnia 1 stycznia 2013 roku) procedury wyceny portfela inwestycyjnego, które określają sposób postępowania w procesie wyceny i zapewniają precyzję wyceny w zakresie danych stosowanych do oszacowania wartości akcji i udziałów spółek niepublicznych oraz prawidłowość wyceny części portfela w oparciu o notowania mało płynnego rynku NewConnect.

Zmiany w procedurze to:

- Wydłużenie okresu ujmowania start up-ów w cenie nabycia z 4 kwartałów do 8 kwartałów od dnia ich rejestracji (w wielu przypadkach po 4 kwartałach nie ma żadnych przesłanek by móc stwierdzić, że model biznesowy danej spółki przeszedł weryfikację przez rynek najczęściej ze względu na opóźnienia prac informatycznych);
 - Rozgraniczenie metod wyceny stosowanych w procesie podejmowania decyzji o inwestycji w dany projekt lub spółkę od rynkowej wyceny wartości godziwej spółki portfelowej już działającej opracowywanej na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego danego wehikułu inwestycyjnego. Dotychczas do obu celów stosowana była wycena metodą DCF przy zastosowaniu wysokiej stopy dyskontowej 30% w przypadku inwestycji w projekt w fazie start-up i 40% przy projekcie w fazie seed ze względu na wysokie ryzyko. W przypadku działającej spółki ryzyko jest niższe, a nawet w przypadku nie radzącej sobie na rynku spółki już same jej relacje przychodowo kosztowe doprowadzą do jej niskiej wyceny. Dla działających spółek proponowane jest stosowanie stopy dyskontowej na poziomie bieżącego kosztu kapitału, co umożliwi jej wycenę godziwą, a nie zaniżoną ze względu na zastosowanie wysokiej stopy dyskontowej;
 - Przyjęcie zasady dla spółek publicznych, które nie przeszły pozytywnie testu na płynność ich akcji (średni wolumen akcji w okresie ostatniego kwartału lub dwóch ostatnich kwartałów dzielony przez free float w tym okresie jest mniejszy niż 0,5%) bądź wykazują spekulacyjne zachowania kursu na koniec I i III kwartału (odchylenie zarówno w górę jak i w dół kursu na dzień bilansowy od średniej za ostatni kwartał jest większe o 25%, lub w przypadku średniej za ostatnie dwa kwartały o 50%) , by dla potrzeb sprawozdania okresowego za I i III kwartał dany wehikuły inwestycyjny ujmował wartość ich akcji według wartości z poprzedniego kwartału, czyli w taki sam sposób jak to ma miejsce w przypadku spółek niepublicznych.
7. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

§ 19.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

§ 20.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.

§ 21.

1. Do jednostek podporządkowanych, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

§ 22.

1. **Kapitały własne**, z wyjątkiem akcji własnych, o których mowa w ust. 2, wycenia się w ich wartości nominalnej.
2. **Akcje własne** wycenia się w cenie ich nabycia.
3. W przypadkach nabycia akcji własnych w drodze egzekucji za cenę nabycia uważa się cenę nabycia ustaloną w postępowaniu egzekucyjnym, powiększoną o koszty poniesione w toku postępowania egzekucyjnego, które nie zostały

zwrócone. W przypadku nieodpłatnego nabycia akcji własnych cena nabycia obejmuje wszystkie koszty ponoszone na ich nabycie.

4. W razie zbycia akcji własnych, dodatnią różnicę między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, należy odnieść na kapitał agio (nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji). Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiła sprzedaż.
5. W przypadku umorzenia akcji własnych, z zastrzeżeniem ust. 6, dodatnią różnicę między ich wartością nominalną a ceną nabycia należy odnieść na kapitał agio. Ujemną różnicę należy ująć jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, jako stratę z lat ubiegłych i opisać w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym za rok, w którym nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego.
6. W przypadku umorzenia akcji własnych nabytych w drodze egzekucji, gdy różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia, zdefiniowaną w ust. 3, jest większa lub równa zero, wartość udziałów własnych według ceny nabycia należy ująć jako zmniejszenie kapitału rezerwowego utworzonego w celu ich umorzenia.

§ 23.

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

§ 24.

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

§ 25.

1. Jednostka wyłącza składnik aktywów finansowych, z uwzględnieniem ust. 5 i 6, z bilansu wtedy, gdy:
 - wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zostaje on przeniesiony.
2. Jednostka przenosi składnik aktywów finansowych wtedy, gdy:
 - przenosi na inną jednostkę gospodarczą umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki, o których mowa w ust. 3, przyjmuje obowiązek przekazania przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców.
3. Jeśli jednostka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub kilku ostatecznych inwestorów, jednostka traktuje transakcje jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
 - jednostka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym inwestorom dopóki nie otrzyma odpowiednich kwot od dłużnika głównego. Krótkoterminowe zaliczki dokonywane przez jednostkę z prawem do ich pełnego odzyskania wraz z naliczonymi odsetkami ustalone na podstawie stóp rynkowych nie stanowi naruszenia tego warunku,
 - na mocy umowy przeniesienia, jednostka nie może sprzedać lub zastawić składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż ustanowienie zastawu na rzecz ostatecznych inwestorów, jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
 - jednostka, działając w imieniu ostatecznych inwestorów, jest obowiązana do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki. Jednostka nie jest upoważniona do reinwestowania otrzymywanych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w krótkim okresie rozliczeniowym, między datą otrzymania i wymaganym dniem przekazania ostatecznym inwestorom określonych kwot, przy czym uzyskane odsetki z inwestycji są przekazywane tym inwestorom.
4. Przenosząc składnik aktywów finansowych, jednostka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:
 - jeśli jednostka przenosi niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i ujmuje oddzielnie jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych,

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

§ 26.

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

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 27.

Środki trwale oraz wartości niematerialne

1. Do środków trwałych oraz wartości niematerialnych zalicza się składniki majątku o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, przeznaczone na potrzeby działalności jednostki lub przekazane do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub innych umów o podobnym charakterze.
2. Środki trwale oraz wartości niematerialne będące przedmiotem umów leasingu, na mocy których jednostka, w zamian za określoną opłatę lub serię opłat, uzyskuje prawo do użytkowania tych aktywów przez oznaczony okres czasu zalicza się do aktywów trwałych jednostki wówczas, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu posiadania składnika aktywów przeniesione zostaną na jednostkę.
3. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:
 - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20 % globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50.000 PLN. Za cenę nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych, o których mowa w ust. 2, przyjmuje się niższą z następujących wartości:

- wartość rynkową przedmiotu leasingu, ustaloną na dzień rozpoczęcia leasingu, lub
 - wartość bieżącą opłat leasingowych, ustalonych przy stopie dyskontowej równej stopie procentowej leasingu.
7. Środki trwałe nabyte w drodze wymiany w zamian za inny składnik aktywów wycenia się w wartości godziwej, chyba że nie można ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. W przypadku, gdy środek trwały nabyty w drodze wymiany nie jest wyceniany w wartości godziwej, jego cena nabycia jest równa wartości bilansowej składnika aktywów oddanego w zamian.
8. Wartość bilansową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych (wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji),
 - można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

§ 28.

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

§ 29.

1. Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych należy uwzględnić:
- dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania tego rodzaju składników aktywów, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność jego wykorzystania, program remontów, itp.,
 - utratę przydatności z przyczyn technologicznych (tempo postępu techniczno-ekonomicznego) lub rynkowych,
 - okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
 - zależność okresu użytkowania składnika aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
 - inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów trwałych.
2. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.

§ 30.

1. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:
- zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub rezydualną danego składnika aktywów, lub
 - przeznaczenia go do likwidacji, lub
 - sprzedaży, lub
 - stwierdzenia jego niedoboru, lub
 - ustalenia w wyniku weryfikacji, o której mowa w § 34. ust. 1, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto),
 - z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą jednostka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów oraz pod warunkiem, że wartość końcowa będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba, że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.

§ 31.

1. Wartość końcowa i przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych podlegają, nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego, w terminie zapewniającym przeprowadzenie ewentualnych korekt począwszy od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego, weryfikacji pod względem poprawności ich przyjęcia w zależności od zmian przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego.
2. Odpisów amortyzacyjnych metodą liniową dokonuje się od środków trwałych oraz wartości niematerialnych o jednostkowej wartości początkowej przekraczającej kwotę 10.000 PLN.
3. Wydatki na nabycie składników majątku, o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 PLN zalicza się, w dacie poniesienia, bezpośrednio w koszty, lub dokonuje się dla nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w pełnej wysokości w miesiącu przyjęcia do użytkowania lub w kolejnym.

§ 32.

1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. ceny sprzedaży netto (wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
2. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
3. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych należą:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu przyjętego do oceny okresu, jest znacznie wyższa od utraty wartości spowodowanej upływem czasu i zwykłym użytkowaniem,
 - wystąpienie niekorzystnych dla jednostki zmian (które już nastąpiły w ciągu okresu lub nastąpią) spowodowanych czynnikami technologicznymi, rynkowymi, gospodarczymi lub prawnymi w otoczeniu lub na rynkach, na które dany składnik jest przeznaczony,
 - wzrost rynkowych stóp procentowych (który już nastąpił w ciągu okresu lub nastąpi) i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
 - wystąpienie dowodów świadczących o utracie przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizycznym uszkodzeniu,
 - wystąpienie znacznych niekorzystnych zmian (lub prawdopodobieństwo ich wystąpienia w niedalekiej przyszłości) dotyczących zakresu lub sposobu używania danego składnika, np. plany zaniechania lub restrukturyzacja działalności, której dany składnik służy, plany jego wcześniejszej likwidacji, zmiana oceny czasu użytkowania danego składnika z nieokreślonego na określony,
 - wystąpienie dowodów świadczących o tym, że ekonomiczne wyniki danego składnika aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,
 - inne kryteria wskazujące na możliwość utraty wartości.
4. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych – odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.
5. Przeprowadzenie testu na utratę wartości nie jest wymagane, jeżeli zdarzenia i uwarunkowania nie wskazują na zaistnienie przesłanek, o których mowa w ust. 3, oraz w przypadku, gdy wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów ustalona w wyniku poprzednio przeprowadzonej analizy była znacznie wyższa od jego wartości bilansowej, pod warunkiem, że nie wystąpiły żadne wydarzenia, mające wpływ na zniwelowanie tej różnicy.
6. Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych nie podlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlega obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości.

§ 33.

1. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
2. Wycena rzeczowych składników aktywów obrotowych, dokonywana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania na dzień, na który dokonywana jest ich wycena.
3. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych składników aktywów obrotowych składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia ich do aktualnego miejsca i stanu.

§ 34.

1. Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykazywana jest w księgach rachunkowych:
 - do chwili zbycia tej pozycji aktywów, lub
 - kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia.
2. Przychody i koszty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z ksiąg

rachunkowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z ksiąg rachunkowych.

3. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu są ustalane jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeżeli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

§ 35.

1. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Oczekiwany termin realizacji sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie powinien przekraczać jednego roku od momentu zakwalifikowania aktywa do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
5. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
6. Regulacjom ust. 1 nie podlegają następujące aktywa trwałe:
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - aktywa finansowe.

§ 36.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

§ 37.

Umowy leasingu

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

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

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

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

§ 38.

Wartość firmy

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

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

§ 39.

Zapasy

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

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

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

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

§ 40.

Odpisy na należności wątpliwe

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

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

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

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

Corocznie analizuje się czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

§ 41.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

§ 42.

Przychody z umów z klientami

Przychody ujmowane są 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, ujmowane są oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej alokowane są do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, 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.

Koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem są aktywowane i rozliczane w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

§ 43.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

§ 44.

Rezerwy

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

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

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

§ 45.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

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

§ 46.

Obowiązkowe obciążenia wyniku

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

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

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

§ 47.

Kapitały akcjonariuszy

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

§ 48.

Kapitały własne

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

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

§ 49.

Przychody

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

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

§ 50.

Pozostałe przychody operacyjne

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

§ 51.

Pozostałe koszty operacyjne

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

§ 52.

Zyski, straty z inwestycji

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

§ 53.

Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

§ 54.

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

Zgodnie z paragrafem 31 MSSF 10, jednostka inwestycyjna nie dokonuje konsolidacji 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IQ Partners S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta, przy czym zgodnie z paragrafem 27 MSSF 10 od dnia 01.01.2016 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners kwalifikowana jest jako „jednostka inwestycyjna”. Jednostki wchodzące w skład Grupy kapitałowej IQ Partners prowadzą wszechstronną działalność operacyjną w różnych obszarach rynku, natomiast jednostka dominująca, a także objęte konsolidacją metodą pełną spółki zależne prowadzą działalności wyłącznie o charakterze inwestycyjnym.

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

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

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

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

Ustalanie wyniku finansowego

§ 55.

1. Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów

- aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.
2. Koszty, dotyczące roku obrachunkowego powinny być ujęte w księgach tego roku, pomimo, że termin ich płatności nastąpi w okresie późniejszym.
 3. Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmują się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

§ 56.

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

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

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

§ 57.

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

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

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

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

§ 58.

1. Podatek dochodowy za dany okres, wpływający na wynik finansowy, obejmuje:
 - część bieżącą
 - część odroczoną.
2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
3. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

5.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 59.

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

Jednostki zależne

§ 60.

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

zależną działalność.

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 61.

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

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

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

Dodatkowa ocena wartości inwestycji w spółkach stowarzyszonych pod kątem ostrożnej wyceny ma miejsce wtedy, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić utrata wartości lub odpis utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany. W takich okolicznościach stosuje się wymogi w zakresie utraty wartości, określone w MSR 36, Utrata wartości aktywów nie oceniając jednak indywidualnie utraty wartości przez wartość firmy, przypisanej do danej inwestycji.

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

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

§ 62.

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

5.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, 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 dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie Kapitałowej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności żaden z odbiorców i dostawców, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczyli w 2018 roku progu 10% ogółu przychodów.

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

Segmenty działalności za okres 01.01.2018-31.12.2018

	Segment finansowy	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	590	(83)	507
Koszt własny sprzedaży	(83)	-	(83)
Zysk na sprzedaży	507	(83)	424
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 591)	83	(2 508)
w tym amortyzacja	(13)		(13)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	328	1	329
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(1 774)	772	(1 002)
Zysk z działalności operacyjnej	(3 530)	773	(2 757)
Przychody finansowe	7 653	(517)	7 136
w tym przychody z tytułu odsetek	3	-	3
Koszty finansowe	(4 518)	273	(4 245)
w tym koszty z tytułu odsetek	(228)		(228)
Zysk netto	(1 187)	1 185	(2)
Aktywa trwałe	31 790	(29 689)	2 101
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 841	(29 032)	1 809
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	18 671	(6 544)	12 127
Suma aktywów	50 461	(36 233)	14 228
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 529	(28 921)	7 608
Zobowiązania długoterminowe	990	-	990
Zobowiązania krótkoterminowe	12 942	(7 316)	5 626
Suma pasywów	50 461	(36 233)	14 228

Segmenty działalności za okres 01.01.2017-31.12.2017

Dane porównywalne	Segment	Wyłączenia	Razem
	finansowy	konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	412	(83)	329
Koszt własny sprzedaży	(91)	-	(91)
Zysk na sprzedaży	321	(83)	238
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 250)	83	(2 167)
w tym amortyzacja	(31)		(31)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	14	-	14
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(22)	-	(22)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 937)	-	(1 937)
Przychody finansowe	412	(235)	177
w tym przychody z tytułu odsetek	50	-	50
Koszty finansowe	(36 827)	20 621	(16 206)
w tym koszty z tytułu odsetek	(176)		(176)
Zysk netto	(34 367)	16 531	(17 836)
Aktywa trwałe	44 061	(29 420)	14 641
Finansowe inwestycje długoterminowe	42 246	(28 106)	14 140
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 984	(8 593)	391
Suma aktywów	53 045	(38 013)	15 032
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37 123	(29 386)	7 737
Zobowiązania długoterminowe	1 064	-	1 064
Zobowiązania krótkoterminowe	14 858	(8 628)	6 230
Suma pasywów	53 045	(38 013)	15 032

5.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Wartość firmy	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-
	-	-

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

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.					
Wartość brutto	-	7	7	203	217
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	0	0	0	-
Zmiany w 2018 roku					
Zakup	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek	1 602	-	-	-	1 602
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień połączenia jednostek gospodarczych	(629)	-	-	-	(629)
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(973)	-	-	-	(973)
Stan na 31 grudnia 2018 r.					
Wartość brutto	1 602	7	7	203	1 819
Umorzenie	(629)	(7)	(7)	(203)	(846)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(973)	-	-	-	(973)
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.					
Wartość brutto	-	7	7	203	217
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	0	0	0	-
Zmiany w 2017 roku					
Zakup	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Eliminacja umorzenia wskutek wyłączenia spółki z konsolidacji	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.					
Wartość brutto	-	7	7	203	217
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-

5.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Grunty, budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	6	7
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	6	7

Nota 2a

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.						
Wartość brutto	-	140	243	13	-	396
Umorzenie	-	(133)	(243)	(13)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	7	-	-	-	7
Zmiany w 2018 roku						
Zakup	-	10	-	-	-	10
gospodarczych	-	13	-	-	-	13
Amortyzacja	-	(13)	-	-	-	(13)
Umorzenie na dzień połączenia jednostek gospodarczych	-	(11)	-	-	-	(11)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.						
Wartość brutto	-	163	243	13	-	419
Umorzenie	-	(157)	(243)	(13)	-	(413)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	6	-	-	-	6

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.						
Wartość brutto	-	155	241	32	-	428
Umorzenie	-	(149)	(216)	(24)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	6	25	8	-	39
Zmiany w 2017 roku						
Zakup	-	4	2	-	-	6
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	(43)	-	-	-	(43)
Amortyzacja	-	(3)	(28)	-	-	(31)
Korekta Amortyzacji lat ubiegłych	-	(24)	1	11	-	(12)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji składników majątku	-	43	-	-	-	43
Inne zmiany	-	24	-	(19)	-	5
Stan na 31 grudnia 2017 r.						
Wartość brutto	-	140	243	13	-	396
Umorzenie	-	(133)	(243)	(13)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	7	-	-	-	7

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Stan na dzień

Grupy środków trwałych	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	50	(50)	-	50	(50)	-
Środki transportu	178	(178)	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	228	(228)	-	228	(228)	-

5.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 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 nie notowane na giełdzie			11	
Gyptrade OÜ	zależna	IQ Partners S.A.	11	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 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 nienotowane na giełdzie			559	
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	557	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

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 31 grudnia 2018 r.

Rodzaj inwestycji finansowych	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 10
Razem		1 239	
Certyfikaty inwestycyjne FIZ	IQ Venture Capital S.à.r.l.	1 239	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO DŁUGO I KRÓTKO TERMINOWEGO NA 31.12.2018 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)	11	177	5 662	749	6 599
- Zakup	11	2	0	749	762
- Wycena	0	0	782	0	782
- Reklasyfikacja	0	0	4 880	0	4 880
- Połączenie	0	175	0	0	175
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	6 076	3 299	520	9 895
- Sprzedaż	0	0	0	520	520
- Wycena	0	1 196	2 714	0	3 910
- Reklasyfikacja	0	4 880	0	0	4 880
- Umowa pożyczki akcji	0	0	585	0	585
Wartość bilansowa	11	3 959	5 635	1 239	10 844

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2017 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			0	
B2BPartner S.A.	zależna	IQ Venture Capital S.à.r.l.	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31 grudnia 2017 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie			3 018	
Fat Dog Games S.A (d.nazwa Site S.A.)	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	3 018	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie			4 978	
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

Czerwony Widelec S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
E2O sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exlibris sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
3MQ sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Performance Marketing Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	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
Langzee 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.	1 621	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
UNIT4 BI Center S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	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.	1 088	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
ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	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.	1 504	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	337	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DebtLine sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

LProfit sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Labs sp. z o.o. (d. nazwa Any7 sp. z o.o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Protoweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invendo sp. z o. o.	stowarzyszona	Inventiq sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	428	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners S.A.	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Papiery notowane na giełdzie		2 677	
Igoria Trade S.A.	Inqbe sp. z o.o.	1 862	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	560	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mobile Partner S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	255	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		2 457	
Overton sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Noclegiada.pl sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
My Meeting Rooms sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
EcuTest sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TappEat sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Morning Healthy sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Moneyzoom S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Prowly.com sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	212	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Baroquesoftware sp. z o. o.	Inventiq sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Group S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2 245	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Power Price S.A.*	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 31 grudnia 2017 r.

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 31.12.2017 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Długoterminowe papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	797	21 583	7 327	1 010	30 717
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	2 688	0	0	2 688
- Zakup	0	0	0	0	0
- Wycena	0	2 688	0	0	2 688
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	797	14 413	4 055	0	19 265
- Sprzedaż	0	3 147	434	0	3 581
- Wycena	797	11 267	3 621	0	15 685
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa	0	9 858	3 272	1 010	14 140

Wybrane dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych na 31 grudnia 2018 roku

	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow. i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk/(strata) ze sprzedaży	Zysk/(strata) netto okresu
Jednostki zależne								
Ventures Hub sp. z o.o.	4 099	4 311	8 410	5 107	3 303	8 410	(473)	100
Inqbe sp. z o.o.	2 677	152	2 829	1 066	1 763	2 829	(466)	128
IQ Venture Capital S.à.r.l.	3 147	4 186	7 333	6 512	821	7 333	(255)	(1 663)
IQ Pomerania sp. z o.o.	9	177	188	18	170	188	64	34
IQ Partners sp. z o.o.	14 646	145	14 791	14 270	521	14 791	(14)	(3 235)
Gyptrade OÜ	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone								
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tylko Pracownicy S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Smartspot sp. z o.o.	-	825	825	825	-	825	(2)	26
Ponolo sp. z o.o.	252	159	411	377	34	411	(2)	(54)
E2O sp. z o.o.	41	223	264	105	159	264	(36)	16
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Smart Reports sp. z o.o.	161	307	468	468	-	468	-	(49)
Awiemto.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Better Software Group S.A. (d. Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	10 582	4 443	15 025	12 101	2 924	15 025	1 176	676
BCS Software S.A.	129	123	252	34	218	252	(48)	(55)
Sports TV sp. z o.o.	-	428	428	420	8	428	-	2
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Igoria Trade S.A.	3 553	54 770	58 323	7 963	50 360	58 323	(1 715)	(693)
Evilport sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Nonoobs.pl S.A.	211	60	271	92	179	271	(4)	(72)

BSS Poland S.A.	1 543	5 902	7 445	5 910	1 535	7 445	(385)	91
Chinese2know.com sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
GetInfo S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	137	508	645	645	-	645	(127)	(127)
Antyweb sp. z o.o.	42	1 522	1 564	1 467	97	1 564	651	522
IgoPay sp. z o.o.	872	1 147	2 019	532	1 487	2 019	(541)	(395)
iFood sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Odbierz.to sp. z o.o.	750	639	1 389	1 388	1	1 389	-	23
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	-	462	462	462	-	462	(8)	2
AI Tools sp. z o.o.	402	1 227	1 629	(274)	1 903	1 629	(322)	(359)
Protoweb sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	239	239	80	159	239	61	56
Posylka sp. z o.o.	-	33	33	8	25	33	(7)	(7)
Giftbox sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Big Data Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
cFund.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Seo Power sp. z o.o.	123	1 316	1 439	1 383	56	1 439	19	72
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Accelpoint sp. z o.o.	-	106	106	(5)	111	106	(240)	(12)

5.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2018
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	0	224	150	990
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	944	0	177	149	916
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	120	0	47	1	74
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	224	150	990

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2018
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460	0	245	35	250
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	220	0	162	0	58
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	235	0	79	30	186
c)	rezerwy na koszty	5	0	4	5	6
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

	Stan na 31.12.2017	Zmiana	Stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460	-210	250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	-74	990

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczony na 31.12.2018 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	606	912	(306)	(58)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	6 044	1 223	4 821	-	916
rezerwa na pozostałe koszty	-	28	(28)	(5)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	447	(447)	(85)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	537	(537)	(102)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	119	-	119	-	23
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	268	-	268	-	51
Razem	7 037	3 147	3 890	- 250	990

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczony na 31.12.2017r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	10 488	11 644	(1 156)	(220)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	7 500	2 535	4 965	-	944
rezerwa na pozostałe koszty	-	27	(27)	(5)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	845	(845)	(161)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	395	(395)	(75)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	352	-	352	-	67
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	280	-	280	-	53
Razem	18 620	15 446	3 174	- 460	1 064

5.10 Wartość firmy

Nota 5

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała aktywów z tytułu wartości firmy.

5.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
do 3 m-cy	-	2
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem należności handlowe	-	2
Należności budżetowe	36	57
Pozostałe należności	2 178	22
Razem należności pozostałe	2 214	79

5.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	37	47
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2	33
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	9 620	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	9 659	80

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2018 r. - 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 nienotowane na giełdzie			3 400	
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
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.	1 939	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.	1 461	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
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
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à.r.l.	-	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

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 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		3 486	
Igoria Trade S.A.*	Inqbe sp. z o.o.	2 644	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langloos.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	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.	614	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		2 734	
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.	50	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Group S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2 684	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

*Zwraca się uwagę na ryzyko wahań kursów akcji związanych z procedurą wyceny portfela inwestycyjnego dla spółek publicznych. Istnieje ryzyko zmiany wartości godziwej spółek wycenianych według cen rynkowych. Wahania kursów akcji mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Spółka Igoria Trade S.A. jest notowana na rynku NewConnect, a jej akcje zostały wycenione na dzień 31.12.2018 roku po kursie równym 0,68 zł za 1 akcję, co przełożyło się na wartość godziwą spółki w wysokości 2.644 tys. zł. Wartość godziwa akcji Igoria Trade S.A. wg kursu bieżącego, z dnia 31.03.2019 roku (0,45 zł. za 1 akcję) wynosi 1.750 tys. zł.

Wyszczególnienie	Wycena wg kursu (zł)	Ilość akcji	kurs na 31.12.2018	kurs bieżący	Wycena wg kursu bieżącego (zł)	Różnica (zł)
Igoria Trade S.A.	2 644	3 888 277	0,68	0,45	1 750	894

5.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe	171	150
- ubezpieczenia	7	5
- rezerwy na przychody	126	101
- inne	38	44
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-
Razem Inne aktywa obrotowe	171	150

5.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	83	80
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83	80

5.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

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

Nota 10 Kapitały własne

Kapitał podstawowy

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

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

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

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

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

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.

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

Kapitał powstał w IQ Partners S.A. w 2008 roku jako nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji serii B powyżej ich wartości i wynosi na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 r. 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie Kapitałowej IQ Partners na dzień 31.12.2018 r. w wysokości -54.366 tys. zł oraz -36.518 tys. zł na dzień 31.12.2017 r. stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie Kapitałowej IQ Partners na dzień 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r. wynosiły 36.032 tys. zł i stanowią sumę zysków z lat ubiegłych.

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

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

Nota 11

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
IQ Pomerania sp. z o.o.	4	1
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	4	1

5.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	-
z tytułu leasingu	-	-
z tytułu obligacji	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	-	-

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych	-	-
z tytułu pożyczek	760	-
z tytułu leasingu	-	-
z tytułu obligacji	4 283	5 789
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	5 043	5 789

5.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	190	81
Pozostałe zobowiązania	342	324
Zobowiązania pracownicze	140	137
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	51	125
Zobowiązania z tytułu innych podatków	72	48
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	79	14
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	8
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	342	332

5.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Razem	-	-

5.19 Leasing

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała umów leasingowych o charakterze finansowym.

5.20 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2018

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Udziały i akcje	3b	10 844	-	-	10 844
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	-	-	-
Należności budżetowe	6	-	-	36	36
Pozostałe należności	6	-	-	2 178	2 178
Obligacje	7	-	-	37	37
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	585	-	2	587
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	83	83
		11 429	-	2 336	13 765

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2017

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Pożyczki i wierzytelności nie przeznaczone do sprzedaży	Ogółem
Udziały i akcje	3b	14 140	-	-	14 140
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	-	2	2
Należności budżetowe	6	-	-	57	57
Pozostałe należności	6	-	-	22	22
Obligacje	7	-	-	47	47
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	-	33	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	80	80
		14 140	-	241	14 381

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2018

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	-	190	-	190
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	760	-	760
Obligacje	12,13	-	4 283	-	4 283
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	342	-	342
		-	5 575	-	5 575

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2017

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	-	81	-	81
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	-	-	-
Obligacje	12,13	-	5 789	-	5 789
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	324	-	324
		-	6 194	-	6 194

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

Stan na dzień 31.12.2018					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		3 486	-	7 932	11 418
Nienotowane papiery wartościowe	-		-	7 932	7 932
Notowane papiery wartościowe	-	3 486			3 486
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia		585	-	2 336	2 921
Obligacje	7			37	37
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9	585		2 299	2 884
w tym należność budżetowe				36	36
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe				-	-
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		4 071	-	10 268	14 339
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	5 575	5 575
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	5 575	5 575

Stan na dzień 31.12.2017					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
			Techniki wyceny oparte		
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		5 440	2 144	6 556	14 140
Nienotowane papiery wartościowe	-		2 144	5 291	7 435
Notowane papiery wartościowe	-	5 440		1 265	6 705
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia		-	-	241	241
Obligacje	7			47	47
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9			194	194
w tym należność budżetowe				57	57
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe				-	-
Notowane papiery wartościowe				-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		5 440	2 144	6 797	14 381
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	6 194	6 194
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	6 194	6 194

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

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2018			
	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	3	3
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	-	3	3

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2017			
	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	50	50
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	-	50	50

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2018			
	Kategorie instrumentów finansowych			
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(221)	-	(221)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(221)	-	(221)

Stan na dzień 31.12.2017

Zobowiązania finansowe**Kategorie instrumentów finansowych**

	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(176)	-	(176)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(176)	-	(176)

5.21 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Z uwagi na specyfikę działalności Grupa Kapitałowa IQ Partners nie sporządza analizy wrażliwości dla każdego rodzaju ryzyka rynkowego, na które jest narażona, z uwagi na brak podstaw do wiarygodnego i miarodajnego jej sporządzenia.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej IQ Partners. W obecnej chwili zarządzanie tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej jak i zadłużenia. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 31 grudnia 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	0	0	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	500	13	8%
Pożyczkodawca E -pożyczka	753	7	12%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	1 253	20	

Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała należności o oprocentowaniu stałym na dzień 31 grudnia 2018 roku.
Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 17% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2017 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	8	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca G -obligacja	0	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -obligacja	17	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca K -obligacja	20	0	WIBOR 3M+3p.p.
Pożyczkodawca L -pożyczka	30	0	WIBOR 3M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	78	2	-

Zaangażowanie na 31 grudnia 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkodawca B -obligacja	20	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	5	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	11	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca D -pożyczka	0	2	WIBOR 3M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	37	1	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	535	40	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	76	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	41	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	114	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	150	118	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	192	2	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	90	12	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	175	14	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca F -obligacja	600	12	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	100	17	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	80	16	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	670	24	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	60	5	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	0	25	WIBOR 3M+1p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3442	328	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.
Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 50% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Ryzyko płynności

Spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners są narażone na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Grupa Kapitałowa IQ Partners na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	2 336	241
w tym należność z tytułu podatku VAT	36	57
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Razem	2 336	241

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

Należności handlowe	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	-	-	2	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	-	-	2	-

Pożyczki udzielone, objęte obligacje	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	624	-	80	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	624	-	80	-

Pozostałe należności	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	65	-	79	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	2 149	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	2 214	-	79	-

Zarząd Emitenta prowadzi obecnie negocjacje z dwoma kontrahentami dotyczące uregulowania należności na rzecz IQ Venture Capital S.a r.l. tytułem zapłaty ceny nabycia akcji spółki Fat Dog Games S.A. oraz akcji Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.) w łącznej wysokości 2.149 tys. zł. W ocenie Zarządu spłata tej należności na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest zagrożona w najmniejszym stopniu. Zarząd nie widzi konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na tą należność.

Ryzyko cenowe

Jedynym ryzykiem cenowym wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół, co wpływa korzystnie na wiarygodność Grupy jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Umowy kredytowe Spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierają warunków dotyczących utrzymania określonych wskaźników finansowych.

Termin zapadalności zobowiązań

	Stan na dzień 31.12.2018				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	5 043	5 043	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	190	190	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	342	342	-	-	-
	5 575	5 575	-	-	-

	Stan na dzień 31.12.2017				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	5 789	5 789	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	81	81	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	332	332	-	-	-
	6 202	6 202	-	-	-

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

Zarządzanie kapitałem

Celem Zarządu Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona kapitału IQ Partners S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners niezbędnego do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było zapewnienie akcjonariuszom zwrotu z inwestycji.

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

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

Na IQ Partners S.A. nie spoczywały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

5.22 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Usługi	507	329
Wynajem powierzchni biurowej	-	-
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	419	319
Usługi doradcze	-	2
Usługi pozostałe	88	8
Towary	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	507	329

5.23 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(13)	(31)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 103)	(1 085)
Zużycie materiałów i energii	(38)	(19)
Usługi obce	(1 162)	(883)
Podatki i opłaty	(126)	(81)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(45)	(30)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(16)	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5)	(16)
Razem koszty rodzajowe	(2 508)	(2 167)
Koszt własny sprzedaży	(83)	(91)
Koszty sprzedaży	-	-
Razem koszty	(2 591)	(2 258)

5.24 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	9
Spisane przeterminowane zobowiązania	3	1
Odpis ujemnej wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	326	4
Razem pozostałe przychody	329	14

5.25 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Spisane przeterminowane należności	(2)	(22)
VAT nie podlegający odliczeniu	(27)	-
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości firmy przejętej w formie połączenia jednostek gospodarczych	(174)	-
Odpis aktualizujący dodatnią wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	(799)	-
Razem pozostałe koszty	(1 002)	(22)

5.26 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	1 511	5
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	3 292	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	3	50
Nieodpłatne nabycie udziałów	11	-
Otrzymane dywidendy	286	79
Rozwiązane odpisy aktualizujące	2 031	-
Dodatnie różnice kursowe	-	28
Pozostałe przychody finansowe	2	15
Razem przychody finansowe	7 136	177

5.27 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszty odsetek z tytułów:	(221)	(176)
Pożyczki	(8)	-
Obligacji	(207)	(174)
Zobowiązań	(6)	(2)
Ujemne różnice kursowe	(72)	(2)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(883)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(929)	(7 999)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przejętych w formie połączenia jednostek gospodarczych	(3 011)	(7 133)
Pozostałe	(12)	(13)
Razem koszty finansowe	(4 245)	(16 206)

5.28 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(136)	130
Razem	(136)	130

Uzgodnienie podatku dochodowego IQ Partners S.A. do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

	koszyk zysków kapitałowych	koszyk zysków operacyjnych
	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-	88
przychody niepodatkowe:	221	-
wycena bilansowa spółek	221	-
przychody podatkowe, nie uwzględnione w RZIS	-	-
zapłacone odsetki	-	-
koszty niepodatkowe	(360)	-
materiały	(0)	-
usługi	(28)	-
opłaty nkup	(2)	-
reprezentacja	(35)	-
wycena bilansowa spółek	-	-
pozostałe koszty	(9)	-
spisane należności	(2)	-
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(127)	-
naliczone odsetki	(157)	-
zwiększenia kosztów	(26)	-
zrealizowane rezerwy	(19)	-
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z ubiegłego roku	(7)	-
Dochód podatkowy	(842)	88
Straty z lat ubiegłych	-	(88)
Podstawa podatkowania	-	-
Podatek naliczony	-	-

5.29 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(5)	(17 836)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,0002	-0,7979

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

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

Na dzień 31 grudnia 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, natomiast w przypadku Inqbe – w dniu 31 grudnia 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 niezabraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (”Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezabrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:
1) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK, lub
2) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK.
Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. 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).

5.31 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W 2018 roku nie były zawierane przez Emitenta umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie miało miejsca takie zdarzenie.

5.33 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej IQ Partners na 31.12.2018 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	9

Ponadto Jednostka Dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2018 r. współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres 1.01.2018 -31.12.2018

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone (w tym zaległe za ubiegły rok)
Zarząd	360 tys. zł	270 tys. zł
Rada Nadzorcza	36 tys. zł	35 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	333 tys. zł	399 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Jednostka Dominująca oraz spółki od niej zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie zostały udzielone członkom Zarządu Emitenta oraz członkom organów nadzorczych Emitenta żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych osobom związanym z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są one powiązane osobiście w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez IQ Partners S.A. oraz jednostki od niej zależne, współzależne i z nią stowarzyszone, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz IQ Partners S.A., jednostek od niej zależnych, współzależnych i z nią stowarzyszonych, poza niżej wymienionymi:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Pan Maciej Hazubski – prezes Zarządu IQ Partners posiadał należność z tytułu nierozliczonych zaliczek w spółkach IQ Partners S.A. oraz Ventures Hub sp. z o.o. w łącznej kwocie 44 tys. zł.

5.36 Transakcje kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej oraz spółek grupy kapitałowej z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Wszystkie transakcje zostały opisane w Rozdziale „*Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki*”.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 3 grudnia 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 5 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółki Inventiq sp. z o.o. ze spółką Ventures Hub sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Inventiq sp. z o.o.

W dniu 5 marca 2018 roku nastąpiło wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

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.

W dniu 10 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Ingis sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Debtline sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 stycznia 2019 roku nastąpiło wykreślenie Langzee sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 26 lutego 2019 roku nastąpiło wykreślenie rTime sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 8 marca 2019 roku nastąpiło wykreślenie Zumobile sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

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.

Na 31.12.2018 roku Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego wartości aktywów finansowych w postaci krótkoterminowych papierów wartościowych w wysokości 2.031 tys. zł. w wyniku dokonanej kompensaty wzajemnych wierzytelności.

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 5.41 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.*

Sprzedaż udziałów/akcji w 2018 roku (w tys. zł)

W 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała sprzedaży następujących udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Przychody ze sprzedaży inwestycji finansowych (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży inwestycji finansowych
	Spółki zależne:		0	0
II	B2BPartner S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	0	0
IV	Smart Reports sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o.	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:		2 455	1 280
I	Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.)	IQ Venture Capital S.à r.l.	1 200	1 214
	Noclegiada sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	1	1
II	Fat Dog Games S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	1 254	65
III	Moneyzoom S.A. w likwidacji	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
IV	Overton sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Baroquesoftware sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
IV	Certyfikaty inwestycyjne FIZ	IQ Venture Capital S.à r.l.	666	167

Inwestycje w 2018 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w 2018 roku dokonała inwestycji na łączną kwotę 762 tys. zł.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Kwota inwestycji	Uwagi
IV	Spółki zależne:		11	
	- udział Gytrade OÜ	IQ Partners S.A.	11	nieodpłatnie
I	Spółki stowarzyszone:		2	
	- udział Accelpoint sp. z o.o.	IQ Partners sp. z o.o.	2	Uregulowane środkami pieniężnymi
IV	Certyfikaty inwestycyjne FIZ	IQ Venture Capital S.à r.l.	749	Uregulowane środkami pieniężnymi

5.38 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

5.39 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu za wyjątkiem tych, opisanych w Rozdziale 5.37 *Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.*

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

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

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w 2018 roku:

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

- W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AN na rzecz spółki Kwadratco Limited Services z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 25 kwietnia 2019 roku.

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

- W dniu 30 kwietnia 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AG na rzecz spółki InQbe sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 30 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 14 maja 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AH na rzecz spółki InQbe 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 40 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 maja 2019 roku.
- 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.
- W dniu 18 grudnia 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AK na rzecz spółki zależnej IQ Partners sp. z o.o., oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 28,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na 18 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 11 grudnia 2018 roku obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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 2018 roku:

Spółka Inqbe sp. z o.o. objęła

- W dniu 30 kwietnia 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AG wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 14 maja 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AH na rzecz spółki Ventures Hub 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 40 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 maja 2019 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 11 grudnia 2018 roku obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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 dniu 18 grudnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji serii AK o wartości nominalnej 28,5 tys. zł wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Termin wykupu przypada na dzień 18 grudnia 2019 roku.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 2 stycznia 2018 roku Inqbe sp. z o.o. spłaciła w całości wobec Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. obligację serii AŁ w wysokości 13 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 13 tys. zł.
- W dniu 2 stycznia 2018 roku Inqbe sp. z o.o. spłaciła w całości wobec Pana Wojciecha Przyłęckiego – Prezesa Zarządu InQbe sp. z o.o. i Wiceprezesa IQ Partners S.A. obligację serii AM w wysokości 5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 5 tys. zł.

- W 2018 roku Inqbe sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii AJ w łącznej wysokości 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w łącznej wysokości 9 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 wynosi 990 tys. zł.
- W dniu 16 maja 2018 roku Inqbe sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec eRFX Prime sp. z o.o. obligację serii AI w wysokości 22 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 8 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 wynosi 990 tys. zł.
- W dniach 19 kwietnia oraz 4 czerwca 2018 roku Inqbe sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Big Data Solutions sp. z o.o. odsetki od obligacji serii AB w wysokości 1 tys. zł. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 100 tys. zł.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Inqbe sp. z o.o. obligację serii D w łącznej wysokości 259 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 wynosiła 553 tys. zł.
- W dniu 30 lipca 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii V w wysokości 65 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 wynosiła 600 tys. zł.
- W dniu 9 listopada 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec SeoPower sp. z o.o. obligację serii AK w wysokości 14,5 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 wynosiła 213 tys. zł.
- W dniu 30 października 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła w całości wobec Dien sp. z o.o. obligację serii AJ w wysokości 80 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 80 tys. zł.
- W dniach 9 listopada i 20 grudnia 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Seo Power sp. z o.o. obligację serii AK w wysokości 21 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 wynosiła 213 tys. zł.
- W dniu 21 grudnia 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo wobec Medyczne Systemy IT sp. z o.o. obligację serii AE w wysokości 90 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 wynosiła 150 tys. zł.
- Na mocy wzajemnego porozumienia w dniu 31 grudnia 2018 roku Inqbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. dokonały kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań wynikających z obligacji wraz z należnymi odsetkami na łączną kwotę 2.031 tys. zł.

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

Spółce Inqbe sp. z o.o.

- W 2018 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii M w wysokości 17 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 20 tys. zł.
- W 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w wysokości 259 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 wynosiła 553 tys. zł.
- Na mocy wzajemnego porozumienia w dniu 31 grudnia 2018 roku Inqbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. dokonały kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań wynikających z obligacji wraz z należnymi odsetkami na łączną kwotę 2.031 tys. zł.

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

Udzielone pożyczki przez IQ Partners S.A. w 2018 roku:

- W dniu 10 sierpnia 2018 roku spółka IQ Partners sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki z IQ Partners S.A. na kwotę 10 tys. zł. Pożyczka była niezabezpieczona, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została spłacona w dniu 18 grudnia 2018 roku wraz z należnymi odsetkami.

Zaciągnięte pożyczki przez IQ Partners S.A. w 2018 roku:

- W dniu 30 stycznia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na maksymalną kwotę 1.000 tys. zł. Pożyczka została udzielona w kilku transzach. Pożyczka jest

niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

- 1 transza pożyczki została udzielona w dniu 31 stycznia 2018 roku na kwotę 90 tys. zł,
- 2 transza pożyczki została udzielona w dniu 11 kwietnia 2018 roku na kwotę 46 tys. zł,
- 3 transza pożyczki została udzielona w dniu 30 kwietnia 2018 roku na kwotę 80 tys. zł,
- 4 transza pożyczki została udzielona w dniu 2 lipca 2018 roku na kwotę 68 tys. zł,
- 5 transza pożyczki została udzielona w dniu 17 lipca 2018 roku na kwotę 90 tys. zł,
- 6 transza pożyczki została udzielona w dniu 30 lipca 2018 roku na kwotę 30 tys. zł,
- 7 transza pożyczki została udzielona w dniu 18 września 2018 roku na kwotę 46 tys. zł,
- 8 transza pożyczki została udzielona w dniu 11 października 2018 roku na kwotę 147 tys. zł,
- W dniu 9 sierpnia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital S.à r.l. na maksymalną kwotę 800 tys. zł. W dniu 30 października 2018 roku została udzielona pożyczka w wysokości 480.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 30 października 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.730 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 269 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 3.512 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 268 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

5.46 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązаныmi

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	171	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
Razem przychody	171	-	-

Za okres

od 01.01.2017 do 31.12.2017

Przychody z tytułu

	Przychody ze sprzedaży produktów	odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	83	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	8	-	-
Razem przychody	91	-	-

Za okres

od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	157	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	128	-	-
Razem zakup	128	157	-

Za okres

od 01.01.2017 do 31.12.2017

	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	136	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	128	-	-
Razem zakup	128	136	-

**01.01.2018-
31.12.2018**

**01.01.2017-
31.12.2017**

Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	1 077	806
1) pożyczki:	1 077	806
- Ventures Hub sp. z o.o.	597	806
- IQ Venture Capital s.a r.l.	480	-
2) emisji obligacji krótkoterminowych:	-	-
3) spłaty pożyczek:	9	-
- IQ Partners sp. z o.o.	9	-

Wpływy do jednostek powiązanych z tytułu:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Wpływy do jednostek powiązanych z tytułu:	319	10
1) pożyczki:	9	-
- IQ Partners sp. z o.o.	9	-
2) objęcia obligacji:	-	-
3) spłaty obligacji:	310	10
- Ventures Hub sp. z o.o.	310	-
- IQ Venture Capital s.a r.l.	-	10

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	39	13
- Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	39	13
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 298	5 374
1) jednostki zależne:	6 298	5 374
pożyczki:	5 779	4 870
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 999	1 472
- Ventures Hub sp. z o.o.	3 780	3 398
obligacje krótkoterminowe:	519	504
- Ventures Hub sp. z o.o.	519	504
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	28	3
1) jednostki zależne:	28	3
- Inqbe sp. z o.o.	2	2
- Ventures Hub sp. z o.o.	21	0
- IQ Pomerania sp. z o.o.	5	1
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia na tych zobowiązaniach.

5.47 Informacje pozostałe

Jednostka Dominująca nie zmieniła formy prawnej własności.

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

5.48 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2018 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. za 2018 rok 19.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze IQ Partners S.A. 2018 roku 11.000 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Inqbe sp. z o.o. za 2018 rok 7.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze Inqbe sp. z o.o. 2018 roku 2.500 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Ventures Hub sp. z o.o. za 2018 rok 7.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze Ventures Hub sp. z o.o. 2018 roku 2.500 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego IQ Pomerania sp. z o.o. za 2018 rok 7.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Venture Capital S. a r.l. za 2018 rok 4.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych za I półrocze IQ Venture Capital S. a r.l. 2018 roku 3.600 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Partners sp. z o.o. za 2018 rok 4.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych za I IQ Partners sp. z o.o. 2018 roku 3.600 zł netto.

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2017 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok 19.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku 11.000 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Inqbe sp. z o.o. za 2017 rok 6.500 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze Inqbe sp. z o.o. 2017 roku 2.500 zł netto,

- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Ventures Hub sp. z o.o. za 2017 rok 6.500 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półroczne Ventures Hub sp. z o.o. 2017 roku 2.500 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego IQ Pomerania sp. z o.o. za 2017 rok 9.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półroczne IQ Pomerania sp. z o.o. 2017 roku 1.800 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Venture Capital S. a r.l. za 2017 rok 3.600 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych za I półroczne IQ Venture Capital S. a r.l. 2017 roku 2.000 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Partners sp. z o.o. za 2017 rok 3.600 zł netto.

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

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2018.

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

W roku 2018 jak również na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności Emitenta lub spółek zależnych.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta. Obecny poziom zobowiązań, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych zbliżony jest do zakładanego i nie stanowi zagrożenia, co do możliwości wywiązywania się Grupy Kapitałowej z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach.

W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej IQ Partners.

W 2018 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 2 tys. zł w porównaniu do poniesionej straty w wysokości 17.836 tys. zł w roku ubiegłym. Wartość aktywów netto spadła z 7.738 tys. zł na koniec 2017 roku do 7.612 tys. zł na koniec 2018 roku.

W 2019 roku Spółka sukcesywnie planuje 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 w sprawie emisji przez Spółkę nie więcej niż 15.000.000 (piętnastu 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.

W listopadzie 2018 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez IQ Partners S.A. spółki Gytrade OÜ, która jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Wynik brutto Gytrade OÜ w przeciągu 12 miesięcy od daty nabycia tej spółki powiązany będzie z ilością wydanych warrantów przez IQ Partners S.A. do wcześniejszego udziałowca Gytrade OÜ. W przypadku zrealizowania zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), wcześniejszy udziałowiec Gytrade OÜ otrzyma 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.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym znajduje się w rozdziale 5.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kontynuacja działalności opisana jest w nocie 5.4.1 SSF

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

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

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

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

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2019 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (10.04.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2019 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) bezpośrednio	5.197	0,02%	4.800.153	4.805.350	21,5%
Sumixam Limited spółka kontrolowana przez Wojciecha Przyłęckiego (Wiceprezes Zarządu)	4.800.000	21,47%	-4.800.000	0	0%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	0	4.427.000	19,80%
Pozostali	8.120.803	36,33%	0	8.120.650	36,33%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

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 stanowiła 19,80 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała 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 w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie 4.427.000 akcji stanowiących 19,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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 dniu 31 grudnia 2018 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od Sumixam Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) o zbyciu w dniu 28 grudnia 2018 roku w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji IQ Partners S.A. to jest: 4.800.000 akcji Spółki, która to ilość stanowiła 21,47 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała do oddania 4.800.000 głosów stanowiących 21,47 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 31 grudnia 2018 roku, Spółka otrzymała od Pana Wojciecha Przyłęckiego Wiceprezesa Zarządu Spółki zawiadomienie o nabyciu w dniu 28 grudnia 2018 roku w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy sprzedaży 4.800.000 akcji stanowiących 21,47 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 4.800.000 głosów stanowiących 21,47 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2019 roku wykaz ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Jednostkę Dominującą przedstawia się następująco:

Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień 10.04.2018	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego tj. na dzień 10.04.2019
Imię i nazwisko			
Rafał Rachalewski	Przewodniczący RN	0	0
Piotr Bolmiński	Członek RN	14.000	14.000
Janusz Diemko	Członek RN	0	0
Anna Jarmińska	Członek RN	0	0
Marcin Marcinkiewicz	Członek RN	0	0
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	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	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	4.805.350

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

6 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 10 kwietnia 2019 roku.

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

Podpis wszystkich Członków Zarządu

10.04.2019r. Maciej Hazubski Prezes Zarządu

.....

data *imię i nazwisko* *stanowisko/funkcja* *podpis*

10.04.2019r. Wojciech Przyłęcki Wiceprezes Zarządu

.....

data *imię i nazwisko* *stanowisko/funkcja* *podpis*

Podpis osób, sporządzających sprawozdanie finansowe

10.04.2019r Dorota Kawka Forum Rachunkowości sp. z o.o.

.....

data *imię i nazwisko* *stanowisko/funkcja* *podpis*

10.04.2019r. Grzegorz Klimaszewski Forum Rachunkowości sp. z o.o.

.....

data *imię i nazwisko* *stanowisko/funkcja* *podpis*

IQPartners

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej IQ Partners
za rok obrotowy 2018**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	6
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners	6
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej	6
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	6
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners	7
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji	10
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	10
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners	17
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową ..	17
1.7 Informacje o zatrudnieniu	18
2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	18
2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności	18
2.2 Znaczące zdarzenia w 2018 roku	19
2.2.1 Kalendarium.....	19
2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	20
2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	22
2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2018 roku.....	27
2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej	27
2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	27
2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena	28
2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners	28
2.5.1 Zawarte umowy znaczące.....	28
2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	29
2.5.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje	29
2.5.4 Udzielone pożyczki, poręczenia i objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	31
2.5.5 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	35
2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach.....	35
2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	35
2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem.....	38
3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	39
3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	39
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	39
3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	39
3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	40
3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
3.2.4 Wybrane wskaźniki	41
3.3 Istotne pozycje pozabilansowe.....	41
3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	43
3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	43
3.6 Instrumenty finansowe.....	43

3.6.1	Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane	43
3.6.2	Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	43
3.7	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	48
3.8	Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	48
3.9	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.....	48
3.10	Polityka wypłaty dywidendy	48
4	Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	49
4.1	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners	49
4.2	Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	49
4.3	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	50
5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	50
5.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	50
5.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej.....	51
5.3	Nabycie akcji własnych	51
6	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	51
6.1	Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego	51
6.1.1	Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.....	51
6.1.2	Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła.....	51
6.2	Informacje o akcjonariacie	55
6.2.1	Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej	55
6.2.2	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.....	56
6.2.3	Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu	56
6.2.4	Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych	56
6.3	Władze i organy Jednostki Dominującej.....	56
6.3.1	Zarząd	56
6.3.2	Rada Nadzorcza	58
6.3.3	Walne Zgromadzenie	64
6.4	Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej	65
6.5	Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	65
7	Pozostałe informacje	65
7.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	65
7.2	Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem.....	66
7.3	Informacje o firmie audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych..	67
7.4	Program akcji pracowniczych.....	67
7.5	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	67
7.6	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	68

Wprowadzenie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, lub zamortyzowanego kosztu (z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej).

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałową 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).

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

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.

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

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

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą IQ Partners S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże Zarząd świadomy jest występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń i okoliczności takich jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowaną stratą w roku 2018 oraz w trzech poprzednich latach obrotowych, ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz dodatnie przepływy z działalności finansowej za okres ostatnich 4 lat jak również udział finansowych zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 35% sumy bilansowej wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności. W związku z powyższym Zarząd podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach, szczegółowo opisanych w rozdziałach 5.4.1 oraz 5.51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Grupa Kapitałowa IQ Partners S.A. w 2018 roku prowadziła działalność jako jednostka inwestycyjna, jednakże w przyszłości planuje 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.

W związku z powyższym w I półroczu 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji przez Spółkę nie więcej niż 15.000.000 (piętnastu 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. W listopadzie 2018 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez IQ Partners S.A. spółki Gypttrade OÜ, która jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Wynik brutto Gypttrade OÜ w przeciągu 12 miesięcy od daty nabycia tej spółki powiązany będzie z ilością wydanych warrantów przez IQ Partners S.A. do wcześniejszego udziałowca Gypttrade OÜ. W przypadku zrealizowania zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), wcześniejszy udziałowiec Gypttrade OÜ otrzyma 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.

Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada aktywa finansowe notowane na alternatywnym rynku obrotu, wśród nich m.in. wyceniane na poziomie 613,6 tys. zł akcje Fat Dog Games S.A., akcje Hornigold Reit S.A. wyceniane na poziomie 228,4 tys. zł oraz akcje Igoria Trade S.A. wyceniane na poziomie 2,6 mln zł (wycena na dzień bilansowy). Dodatkowo Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada w swoim portfelu udziały i akcje spółek realizujących dochodowe projekty. W stosunku do niektórych z nich prowadzone są rozmowy na temat sprzedaży pakietu udziałów lub akcji. Spieniężenie wyżej wymienionych aktywów pozwoli na uregulowanie krótkoterminowych zobowiązań finansowych w terminie.

W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie przez okres co najmniej najbliższych 12 miesięcy.

1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners

1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej

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

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

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

IQ Partners nie posiada oddziałów (zakładów).

IQ Partners S.A. tworzy holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Są to spółki, oferujące swoje usługi i produkty dla klientów indywidualnych oraz w przeważającej części dla klientów biznesowych. Podstawowym atrybutem każdej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej jest wykorzystanie nowoczesnej technologii w prowadzonej działalności w obszarze usług i produktów finansowych. IQ Partners S.A. zamierza rozwijać i inwestować w praktyczne rozwiązania i produkty w obszarze Fintech, w szczególności związane z blockchain.

Dodatkowo, poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., która jest podmiotem prowadzącym dotychczasową działalność venture-capital, zarządza portfelem inwestycji kapitałowych.

IQ Partners S.A. należy do Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.

1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi sześć spółek zależnych. IQ Partners sp. z o.o. oraz Gytrade OÜ są istotnymi spółkami bezpośrednio zależnymi od Emitenta. IQ Partners sp. z o.o. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot prowadzący działalność venture-capital. IQ Partners sp. z o.o. jest właścicielem trzech wehikułów inwestycyjnych, które dysponują zdywersyfikowanymi portfelami akcji i udziałów tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital s.à r.l. Podmioty te są w ocenie Zarządu istotnymi spółkami zależnymi dla IQ Partners S.A. W Grupie Kapitałowej Jednostka Dominująca jest odpowiedzialna za wyszukiwanie perspektywicznych inwestycji, natomiast pozyskiwaniem kapitału i bieżącym nadzorem nad ich rozwojem zajmują się dwie z ww. spółek zależnych tj. InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. Zadaniem IQ Venture Capital s.à r.l. jest optymalne reinwestowanie środków pochodzących z inwestycji. Dodatkowo IQ Partners sp. z o.o. posiada udziały w IQ Pomerania sp. z o.o., która zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym aktywów niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu jest istotną spółką zależną. Gytrade OÜ natomiast jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.

Zarząd Emitenta jako kryterium „istotności” danej spółki przyjął miejsce danej spółki w Grupie Kapitałowej oraz stopień rozwoju danej spółki, który pozwala na zakwalifikowanie jej jako „dojrzałej” organizacyjnie i biznesowo. Poniżej zostały szczegółowo opisane wyłącznie podmioty uznane przez Zarząd za istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat podmiotów zależnych Emitenta:

Gytrade OÜ

Gytrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia) jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Kapitał zakładowy Gytrade OÜ wynosi 2.500 euro i dzieli się na 2.500 udziałów o wartości nominalnej 1 euro każdy. IQ Partners S.A.

posiada 100% kapitału zakładowego Gytrade OÜ, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Gytrade OÜ.

IQ Partners sp. z o.o.

IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot prowadzący działalność venture-capital. 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.

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. 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. 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 Venture Capital s.à r.l.

IQ Venture Capital Société a responsabilité limitée (s.à r.l.) z siedzibą w Luksemburgu to spółka służąca efektywnemu reinwestowaniu środków finansowych pochodzących z inwestycji Grupy Kapitałowej IQ Partners. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3 595 662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. 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..

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.500 zł i dzieli się na 110 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 77,27% kapitału zakładowego IQ Pomerania sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 77,27% głosów na zgromadzeniu wspólników IQ Pomerania sp. z o.o.

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Spółką bezpośrednio zależną od IQ Partners S.A. jest:

- Gytrade OÜ z siedzibą w Tallinie (Estonia), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- 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 IQ Partners S.A. są:

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

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. tworzy holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., która jest podmiotem prowadzącym działalność venture-capital, IQ Partners S.A. dodatkowo zarządza zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. Obecnie Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru Fintech. Emitent koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej Grupy Kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. IQ Partners S.A. podejmuje także działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych swojej Grupy Kapitałowej, wykorzystując dostępne rozwiązania prawne i organizacyjne.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2018 roku.

IQ PARTNERS S.A.

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

Gyptrade OÜ
(100%)

IQ Venture Capital S. à r.l.
(100%)

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

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

IQ Pomerania
sp. z o. o. (77,27%)

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

Accelpoint
sp. z o. o.
(33,33%)

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%)

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%)

Giiftbox 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%)

Ecu Test 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%)

Propergroup S.A. (21,24%)

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

E2O 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%)

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%)

Chinese2know.com sp. z o.o.

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%)

1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., InQbe sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o. oraz IQ Partners sp. z o.o., objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 *Skonsolidowane i jednostkowe* sprawozdanie finansowe. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Spółką nie objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 31 grudnia 2018 roku jest Gytrade OÜ z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10 paragraf 31.

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 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.	Gytrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia)	Gytrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.	IQ Partners S.A.	100%
2.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot prowadzący działalność venture-capital.	IQ Partners S.A.	100%
3.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
4.	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.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
5.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.	IQ Partners sp. z o.o.	77,27%
7.	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%
8.	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%

9.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Jest właścicielem platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów. Zajmuje się produkcją reklamową sesji zdjęciowych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
10.	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%
11.	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%
12.	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%
13.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usługi 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%
14.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolmicku (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%
15.	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%
16.	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%

17.	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%
18.	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%
19.	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%
20.	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%
21.	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%
22.	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%
23.	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%
24.	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%
25.	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	InQbe sp. z o.o.	40%

		swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.		
26.	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%
27.	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%
28.	AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Spółka zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.	InQbe sp. z o.o.	40%
29.	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%
30.	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%
31.	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%
32.	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.	33,33%
33.	Better Software Group	Wizja i strategia Better Software Group	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

	S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
34.	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%
35.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka powstała w celu stworzenia rozwiązania do szybkiego prototypowania stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,89%
36.	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%
37.	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%
38.	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%
39.	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwić będzie dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%

		między współpracującymi ze sobą bankami.		
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka prowadzić będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.	IQ Venture Capital S.a r.l.	21,16%
45.	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%
46.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadziła internetową poradnię muzyczną FlooxyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.	InQbe sp. z o.o.	18,87%
47.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%

		budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.		
48.	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%
49.	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%
50.	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%
51.	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%
52.	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%
53.	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%
54.	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%
55.	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%
56.	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%
57.	Fat Dog Games S.A. z siedzibą w Warszawie (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%
58.	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%

Powiązania organizacyjne osób zarządzających

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółki w 100% zależnej od IQ Partners S.A. tj. IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz spółki pośrednio zależnej od IQ Partners S.A. tj. Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki

InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jest Członkiem Zarządu spółki IQ Venture Capital s.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

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

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

Dodatkowo Pan Wojciech Przyłęcki pełni funkcje przewodniczącego rady nadzorczej w spółce Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie 2018 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2018 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałową 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 15 Przychody z umów z klientami, MSSF 9 Instrumenty finansowe).

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

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.

1.7 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 31.12.2018 roku wynosiło:

Spółka dominująca: 1

Spółki zależne: 9

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2018 roku współpracowała z 2 podmiotami.

2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

IQ Partners S.A. nie prowadzi tradycyjnej działalności wytwórczej, handlowej ani usługowej. IQ Partners S.A. tworzy holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Są to spółki, oferujące swoje usługi i produkty dla klientów indywidualnych oraz w przeważającej części dla klientów biznesowych. Dodatkowo, poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., która jest podmiotem prowadzącym działalność venture-capital, zarządza portfelem inwestycji kapitałowych.

W 2018 roku 83% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadają na jednostkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o., natomiast 17% na IQ Partners S.A.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności poszczególni odbiorcy i dostawcy, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczyli w 2018 roku progu 10% ogółu przychodów.

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

Opis przyjętego procesu inwestycyjnego

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

Główne rynki

Emitent prowadzi działalność na rynku funduszy private equity i venture capital (PE/VC), w segmencie venture capital, inwestując na wczesnych etapach rozwoju przedsiębiorstw. Pod pojęciem funduszy private equity kryją się fundusze dokonujące średnio- i długoterminowych inwestycji w spółki nienotowane na giełdzie. Fundusze private equity specjalizują się w inwestowaniu w spółki już dojrzałe, lecz potrzebujące dofinansowania: w celu rozszerzenia oferty, zdobycia nowych rynków, przeprowadzenia restrukturyzacji przed planowanym wejściem na giełdę itp. Fundusze venture capital (VC) inwestują w spółki na wcześniejszych etapach rozwoju. Pojęcie venture capital oznacza „kapitał ryzyka”, czyli inwestycje

dokonywane we wczesnym stadium rozwoju przedsiębiorstwa, często umożliwiające dopiero jego start. Okres inwestycji funduszy venture capital wynosi przeciętnie od 3 do 7 lat.

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

2.2 Znaczące zdarzenia w 2018 roku

2.2.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
2018	
05.01.2018	Rejestracja w KRS połączenia spółki Inventiq sp. z o.o. ze spółką Ventures Hub sp. z o.o.
08.01.2018	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Evilport sp. z o.o.
10.01.2018	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. oraz zmiana nazwy firmy.
16.02.2018	Zbycie udziałów Noclegiada.pl sp. z o.o. przez spółkę zależną
20.02.2018	Rejestracja spółki IQ Partners sp. z o.o. w KRS
05.03.2018	Wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.
14.03.2018	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału w Fat Dog Games S.A.
31.03.2018	Częściowe zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.)
09.04.2018	Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A.
16.04.2018	Zbycie akcji Fat Dog Games S.A. przez spółkę zależną.
19.04.2018	Objęcie udziałów przez spółkę zależną w Accelpoint sp. z o.o.
17.05.2018	Podwyższenie kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A.
23.05.2018	Podjęcie decyzji o połączeniu spółek portfelowych.
07.06.2018	Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A.
29.06.2018	Zbycie akcji spółki zależnej B2BPartners S.A.
02.07.2018	Zbycie akcji Moneyzoom S.A. w likwidacji przez spółkę zależną
26.07.2018	Zbycie udziałów L-Profit sp. z o.o. przez spółkę zależną
03.08.2018	Rejestracja w KRS podwyższonego kapitału w spółce Igoria Trade S.A.
06.08.2018	Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o.
23.08.2018	Podwyższenie kapitału w IQ Pomerania sp. z o.o.
18.09.2018	Rejestracja w KRS połączenia spółek portfelowych
19.09.2018	Podwyższenie kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A.
24.09.2018	Zbycie wszystkich posiadanych akcji Medical Wish S.A. (d. nazwa: ThinkGroup S.A.) przez spółkę zależną
24.09.2018	Zbycie wszystkich posiadanych akcji UNIT4 BI Center S.A. przez spółkę zależną
08.11.2018	Nabycie spółki zależnej Gypttrade OU oraz zawarcie istotnych umów przez IQ Partners S.A.
26.11.2018	Zbycie udziałów Overton sp. z o.o. przez spółkę zależną
12.12.2018	Zbycie udziałów Smart Reports sp. z o.o. przez spółkę zależną
12.12.2018	Zbycie udziałów Baroquesoftware sp. z o.o. przez spółkę zależną
19.12.2018	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału IQ Pomerania sp. z o.o.
2019	
07.01.2019	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A.
14.01.2019	Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o. przez spółkę zależną

17.01.2019	Zbycie akcji Tylko Pracownicy S.A. przez spółkę zależną
31.01.2019	Zbycie udziałów SportsTV sp. z o.o. przez spółkę zależną
5 i 14.02.2019	Częściowe zbycie akcji Igoria Trade S.A. przez spółkę zależną
06.03.2019	Zbycie akcji Langloo.com S.A. przez spółkę zależną
15.03.2019	Zbycie udziałów E2O sp. z o.o. przez spółkę zależną
15.03.2019	Zbycie udziałów Motobase sp. z o.o. przez spółkę zależną
02.04.2019	Zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.) przez spółkę zależną

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 15.000.000 (piętnastu 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. Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Gypetrade OÜ, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Gypetrade OÜ przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Gypetrade OÜ zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Gypetrade OÜ 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 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 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.

Nabycie spółki zależnej Gyprtrade OÜ oraz podpisanie istotnych umów przez IQ Partners S.A.

W dniu 8 listopada 2018 roku IQ Partners S.A. zawarła umowę nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki Gyprtrade OÜ z siedzibą w Tallinie, Estonia (dalej: „Gyprtrade OÜ”). Na mocy ww. umowy Emitent nabył 100% (słownie: sto procent) udziałów w kapitale zakładowym Gyprtrade OÜ, 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. Gyprtrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Dla Emitenta przejęcie spółki Gyprtrade OÜ, 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 OÜ 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 akcję serii D Spółki. Zgodnie ze złożoną ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki warunkiem wydania warrantów subskrypcyjnych serii A będzie osiągnięcie przez spółkę Gytrade OÜ 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 OÜ umowę inwestycyjną (dalej: „Umowa Inwestycyjna”). Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do:

1. podwyższenia kapitału zakładowego w Gytrade OÜ i zaoferowania przez Gytrade OÜ objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gytrade OÜ Panu Marcinowi Aszkiełowiczowi. Nowe udziały zostaną objęte przez Pana Marcina Aszkiełowicza po ich wartości nominalnej i stanowić będą około 10% (słownie: dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Gytrade OÜ;

2. zmiany umowy spółki Gytrade OÜ 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 OÜ oraz aby bez zgody Pana Marcina Aszkiełowicza nie można było dokonać zmiany zapisów umowy spółki Gytrade OÜ.

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 OÜ przed dokonaniem w umowie spółki zmian, o których mowa powyżej.

Pan Marcin Aszkiełowicz jest również udziałowcem spółki Ozzy Pride OÜ z siedzibą w Tallinie, Estonia (dalej: „Ozzy Pride OÜ”). Ozzy Pride OÜ 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 OÜ 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 OÜ. Żądanie Pana Marcina Aszkiełowicza będzie skuteczne pod warunkiem, że Ozzy Pride OÜ ukończy pracę nad rozwiązaniem technologicznym oraz spełni kryteria ekonomiczne odnoszące się przede wszystkim do wskazanego w Umowie Inwestycyjnej poziomu zobowiązań Ozzy Pride OÜ i poprawnego uwidocznienia w księgach rachunkowych Ozzy Pride OÜ kluczowego składnika majątku, tj. systemu blockchain a Pan Marcin Aszkiełowicz obejmie akcje serii D Emitenta w zamian za warrantów subskrypcyjnych serii A. Cena nabycia przez Emitenta 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) udziałów spółki Ozzy Pride OÜ 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 OÜ mogą mieć istotny wpływ na wyniki osiągane przez Gyprtrade OÜ (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.

2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Połączenie spółek zależnych

W dniu 5 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS połączenia spółki Inventiq 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 Inventiq sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inventiq sp. z o.o. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

W dniu 5 marca 2018 roku nastąpiło wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 23 maja 2018 roku Zarząd IQ Partners S. A. podjął decyzję o zamiarze połączenia spółek portfelowych IQ Partners S.A. tj. spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. oraz spółek stowarzyszonych 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. W tym samym dniu Zarządy łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia.

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 6 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku 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. na Ventures Hub sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. W związku z powyższym Ventures Hub sp. z o.o. nabyła w dniu 23 maja 2018 roku wszystkie udziały w spółkach 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. od pozostałych wspólników.

Zumobile sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2013 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Zumobile sp. z o.o. tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.

Langzee sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2013 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Langzee sp. z o.o. tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych.

rTime sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. rTime sp. z o.o. tworzyło serwis RTB (z ang. Real time bidding, aukcje czasu rzeczywistego).

Debtline sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Debtline sp. z o.o. tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line.

Ingis sp. z o.o. (spółka przejmowana) została utworzona w 2012 roku, w której Ventures Hub sp. z o.o. posiadała 100% udziałów. Ingis sp. z o.o. tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomości.

Venture Hub sp. z o.o. (spółka przejmująca) została utworzona w 2008 roku, w której IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez IQ Partners sp. z o.o., 100% udziałów. Ventures Hub sp. z o.o. zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.

Z dniem połączenia Ventures Hub sp. z o.o. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki łączących spółek, zaś spółki te zostały wykreślone z rejestru przedsiębiorców.

Celem połączenia było uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej IQ Partners.

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.

W dniu 10 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Ingis sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 października 2018 roku nastąpiło wykreślenie Debtline sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 16 stycznia 2019 roku nastąpiło wykreślenie Langzee sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 26 lutego 2019 roku nastąpiło wykreślenie rTime sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

W dniu 8 marca 2019 roku nastąpiło wykreślenie Zumobile sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców.

Podwyższenie kapitału w Evilport sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Evilport sp. z o.o. w KRS z kwoty 20.100,00 zł do kwoty 24.100 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 40 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez inwestora branżowego i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Venture Capital s. a r. l., w kapitale zakładowym spółki wynosi 21,16% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Inwestycja w Fat Dog Games S.A. (dawna nazwa Site S.A.)

W dniu 10 stycznia 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. o kwotę 6.500.000 zł z kwoty 2.450.965,40 zł do kwoty 8.950.965,40 zł poprzez emisję 65.000.000 akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii F zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 200 udziałów spółki Dopamine sp. z o.o.

W tym dniu nastąpiło również zarejestrowanie w KRS zmiany nazwy firmy na Fat Dog Games S.A. oraz zmiany przedmiotu działalności spółki. Główny przedmiot działalności spółki został zmieniony na działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych.

W dniu 14 marca 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. o kwotę 3.000.000 zł z kwoty 8.950.965,40 zł do kwoty 11.950.965,40 zł poprzez emisję 30.000.000 akcji imiennych serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,11 zł za każdą akcję.

W dniu 16 kwietnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu dokonała zbycia w transakcji poza rynkiem regulowanym 5.000.000 akcji Fat Dog Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł stanowiących 4,18% udziału w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A. oraz uprawniających do oddania 5.000.000 głosów stanowiących 4,18% głosów na walnym zgromadzeniu Fat Dog Games S.A. Dodatkowo w dniu 17 kwietnia 2018 roku dokonano zbycia na rynku regulowanym 13.843 akcji Fat Dog Games S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fat Dog Games S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 3.000.000 zł z kwoty 11.950.956,40 zł do kwoty nie większej niż 14.950.965,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 30.000.000 akcji na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,11 zł za każdą akcję. W ramach subskrypcji zostało objętych 16.471.817 akcji serii I. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 7 stycznia 2019 roku.

W dniu 19 września 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fat Dog Games S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 2.352.900 zł z kwoty 14.950.956,40 zł do kwoty nie większej niż 17.303.856,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 23.529.000 akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została określona na kwotę 0,17 zł za każdą akcję. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 3,47% udziału w kapitale zakładowym Fat Dog Games S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie udziałów Noclegiada.pl sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Noclegiada.pl sp. z o.o. tj. 15 udziałów stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Noclegiada.pl sp. z o.o.

Noclegiada.pl sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem serwisu umożliwiającego rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.

Zarejestrowanie w KRS spółki zależnej

W dniu 20 lutego 2018 roku IQ Partners sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS. IQ Partners sp. z o.o. została zawiązana w dniu 22 grudnia 2017 roku, w której IQ Partners S.A. objęła 100% (słownie: sto procent) udziałów tj. 300 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł pokrywając je wkładem niepieniężnym (aportem) o łącznej wartości 17.505.000,00 zł. 300 udziałów zostało objętych po cenie wyższej od ich wartości nominalnej o kwotę 17.355.000,00 zł (agio). Wkład niepieniężny (aport) stanowiły wszystkie posiadane bezpośrednio przez IQ Partners S.A. udziały spółek, tj.:

- a) 1.500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą Ventures Hub spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299291;
- b) 501 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 50.100,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą InQbe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250743;
- c) 28.537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.595.662,00 euro, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym i Przedsiębiorstw Luksemburga pod numerem B 139288;
- d) 75 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.750,00 zł, stanowiących 75% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Pomerania spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000558776,
- e) 24 udziały o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł, stanowiących 24% kapitału zakładowego w spółce pod firmą IQ Alfa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000614740.

IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.)

W dniu 31 marca 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nabyła - w transakcji poza rynkiem regulowanym 10.642.500 akcji serii D Hornigold Reit S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 8,43% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A. oraz uprawniających do oddania 10.642.500 głosów stanowiących 8,43% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Hornigold Reit S.A.

W tym samym dniu tj. 31 marca 2018 roku IQ Venture Capital s.a r.l. zbyła w transakcji poza rynkiem regulowanym 34.695.750 akcji serii D Hornigold Reit S.A. stanowiących 27,49% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A. oraz

uprawnających do oddania 34.695.750 głosów stanowiących 27,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Hornigold Reit S.A.

W dniu 10 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hornigold Reit S.A. podjęło uchwałę na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 3.736.666,60 zł z kwoty 12.622.602,50 zł do kwoty 16.359.269,10 zł poprzez emisję 37.366.666 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10 gr każda w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Wszystkie akcje imienne serii F zostały objęte przez spółkę Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci udziałów w nieruchomościach zabudowanych oraz lokalach mieszkalnych stanowiących odrębną nieruchomość.

W dniu 7 marca 2019 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

IQ Partners S.A. posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 1,13% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Objęcie udziałów przez spółkę zależną w Accelpoint sp. z o.o.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Partners sp. z o.o. objęła 46 udziałów w nowo powołanej spółce Accelpoint sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.300,00 zł. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 26 kwietnia 2018 roku.

W dniu 6 września 2018 roku zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Accelpoint sp. z o.o. z kwoty 5.000 zł do kwoty 6.900 zł tj. o kwotę 1900 zł poprzez ustanowienie 38 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. W dniu 11 grudnia 2018 roku podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS. W związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym spółki wynosi 33,33% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

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.

Zbycie akcji spółki zależnej B2BPartners S.A.

W dniu 29 czerwca 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Venture Capital S.a.r.l. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce B2BPartner S.A. tj. 7.250.000 akcji stanowiących 48,05% udziału w kapitale zakładowym B2BPartner S.A. oraz uprawniających do oddania 7.250.000 głosów stanowiących 48,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji B2BPartner S.A.

B2BPartner S.A. zajmowała się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych.

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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania pośredni udział IQ Partners S.A. poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. wynosi 13,17% 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 Trejdoo.com świadczy innowacyjne usługi dla klientów indywidualnych i biznesowych w kraju i zagranicą. Za pośrednictwem platformy Trejdoo.com udostępnia m.in. usługi wymiany walut on-line oraz rachunek powierniczy Escrow.

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 partycypacyjnego (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.

Kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 19 grudnia 2018 roku.

Obecnie pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 77,27% udziału, co stanowi jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników.

IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Zbycie akcji Medical Wish S.A. (d.nazwa: 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 Medical Wish 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 Medical Wish S.A.

Medical Wish 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.

Zbycie udziałów Overton sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Overton sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Overton sp. z o.o.

Overton sp. z o.o. oferował możliwość zaprojektowania przez klienta gitary pod jego indywidualne potrzeby.

Zbycie udziałów Smart Reports sp. z o.o.

W dniu 12 grudnia 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 Smart Reports sp. z o.o. tj. 5.601 udziałów stanowiących 50,01% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W tym samym dniu spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Smart Reports sp. z o.o. tj. 5.600 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Smart Reports sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.

Zbycie udziałów Baroquesoftware sp. z o.o.

W dniu 12 grudnia 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 Baroquesoftware sp. z o.o. tj. 23 udziałów stanowiących 10,31% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Baroquesoftware sp. z o.o.

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.

2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2018 roku

2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

W okresie od dnia zakończenia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia znaczące dla działalności Jednostki Dominującej.

2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.

W dniu 14 stycznia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Partners sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce IQ Alfa sp. z o.o. tj. 24 udziałów stanowiących 24% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów IQ Alfa sp. z o.o.

Spółka powstała w celu inwestowania w projekty badawczo -rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.

Zbycie akcji Tylko Pracownicy S.A.

W dniu 17 stycznia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Tylko Pracownicy S.A. tj. 1.764.000 akcji Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 24,5 % udziału w kapitale zakładowym Tylko Pracownicy S.A. oraz uprawniających do oddania 1.764.000 głosów stanowiących 24,5 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Tylko Pracownicy S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada akcji Tylko Pracownicy S.A.

Spółka stworzyła kompleksową, internetową platformę pracujekupuje.pl łączącą potrzeby pracodawcy i pracownika.

Zbycie udziałów SportsTV sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce SportsTV sp. z o.o. tj. 7 500 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SportsTV sp. z o.o.

Spółka powstała w celu świadczenia usług reklamowych, przy pomocy sieci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach sportowych.

Zbycie akcji Igoria Trade S.A.

W dniach 5 lutego oraz 14 lutego 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. zbyła w wyniku transakcji pakietowej 700.000 akcji Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 2,5 % udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz uprawniających do oddania 700.000 głosów stanowiących 2,5 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Igoria Trade S.A.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. 13,17% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji Langloo.com S.A.

W dniu 6 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie w transakcji poza rynkiem regulowanym wszystkich posiadanych akcji w spółce Langloo.com S.A. tj. 4.000.000 akcji stanowiących 18,52% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Langloo.com S.A.

Langloo.com prowadziła działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych.

Zbycie udziałów E2O sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce E2O sp. z o.o. tj. 12 000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Big Data Solution sp. z o.o. 24,5% udziału w kapitale zakładowym E2O sp. z o.o.

Spółka 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.

Zbycie udziałów Motobase sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Motobase sp. z o.o. tj. 8 000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Big Data Solution sp. z o.o. 19,6% udziału w kapitale zakładowym Motobase sp. z o.o.

Motobase sp. z o.o. prowadzi serwis internetowy dotankuj.pl adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów.

Zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d.nazwa: Mobile Partner S.A.)

W dniu 2 kwietnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zbyła w transakcji pakietowej 1.427.741 akcji Hornigold Reit S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 0,87% udziału w kapitale zakładowym Hornigold Reit S.A. oraz uprawniających do oddania 1.427.741 głosów stanowiących 0,87% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Hornigold Reit S.A.

W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Hornigold Reit S.A.

2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena

W roku obrotowym 2018 nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć wpływ na wynik z działalności.

2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.5.1 Zawarte umowy znaczące

W 2018 roku, Jednostka Dominująca jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierały umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2018 roku*, a które to umowy byłyby umowami znaczącymi.

2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w 2018 roku:

- W dniu 30 stycznia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na maksymalną kwotę 1.000 tys. zł. Pożyczka została udzielona w kilku transzach. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
 - 1 transza pożyczki została udzielona w dniu 31 stycznia 2018 roku na kwotę 90 tys. zł,
 - 2 transza pożyczki została udzielona w dniu 11 kwietnia 2018 roku na kwotę 46 tys. zł,
 - 3 transza pożyczki została udzielona w dniu 30 kwietnia 2018 roku na kwotę 80 tys. zł,
 - 4 transza pożyczki została udzielona w dniu 2 lipca 2018 roku na kwotę 68 tys. zł,
 - 5 transza pożyczki została udzielona w dniu 17 lipca 2018 roku na kwotę 90 tys. zł,
 - 6 transza pożyczki została udzielona w dniu 30 lipca 2018 roku na kwotę 30 tys. zł,
 - 7 transza pożyczki została udzielona w dniu 18 września 2018 roku na kwotę 46 tys. zł,
 - 8 transza pożyczki została udzielona w dniu 11 października 2018 roku na kwotę 147 tys. zł,
- W dniu 9 sierpnia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital S.à r.l. na maksymalną kwotę 800 tys. zł. W dniu 30 października 2018 roku została udzielona pożyczka w wysokości 480.000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 30 października 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.730 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 269 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 3.512 tys. zł. Łącznie odsetki na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 268 tys. zł.

W 2018 roku IQ Partners S.A. nie emitowała obligacji. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada wyemitowane imienne obligacje serii A, B, C na rzecz spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. Oprocentowanie obligacji serii A i B wynosi 1M WIBOR + 2 pp w skali roku natomiast obligacji serii C wynosi 1M WIBOR + 1,5 pp w skali roku. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 400.000,00 zł. Termin wykupu został ustalony poprzez zawarcie stosownych aneksów odpowiednio dla obligacji serii A na dzień 5 stycznia 2020 roku, dla obligacji serii B na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz dla obligacji serii C na dzień 26 kwietnia 2019 roku.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne w 2018 roku:

Zaciągnięte umowy pożyczek przez IQ Partners sp. z o.o.

- W dniu 10 sierpnia 2018 roku spółka IQ Partners sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki z IQ Partners S.A. na kwotę 10 tys. zł. Pożyczka była niezabezpieczona, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została spłacona w dniu 18 grudnia 2018 roku wraz z należnymi odsetkami.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez IQ Venture Capital s. a r.l.

- W dniu 20 marca 2018 roku spółka IQ Venture Capital s. a r.l. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Cube Group S.A. na kwotę 150 000,00 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 sierpnia 2018 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 1M+1pp rocznie. Pożyczka została spłacona wraz z odsetkami w dniu 29 sierpnia 2018 roku.

- W dniu 27 listopada 2018 roku spółka IQ Venture Capital s. a r.l. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Mezzo Capital sp. z o.o. na kwotę 750 000,00 zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie 810.000 akcji spółki Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000306712, reprezentujących 10% kapitału zakładowego, będących własnością IQ Venture Capital s.arl. Termin spłaty został określony na dzień 31 maja 2019 roku, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% w skali roku.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w 2018 roku:

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

- W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AN na rzecz spółki Kwadratco Limited Services z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 600 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 25 kwietnia 2019 roku.

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

- W dniu 30 kwietnia 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AG na rzecz spółki InQbe sp. z o.o. oprocentowaną według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 30 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 14 maja 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AH na rzecz spółki InQbe 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 40 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 maja 2019 roku.
- 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.
- W dniu 18 grudnia 2018 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii AK na rzecz spółki zależnej IQ Partners sp. z o.o., oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 28,5 tys. zł. Termin wykupu przypada na 18 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 11 grudnia obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w wysokości 259 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 okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółce Inqbe sp. z o.o.

- W 2018 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii M w wysokości 17 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 20 tys. zł.
- W 2018 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii D w wysokości 259 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.
- Na mocy wzajemnego porozumienia w dniu 31 grudnia 2018 roku Inqbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. dokonały kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań wynikających z obligacji wraz z należnymi odsetkami na łączną kwotę 2.031 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent oraz jego spółki zależne posiadają następujące zobowiązania warunkowe:

- I. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Venture Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z PARP. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o. i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano

środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji. W przypadku Ventures Hub sp. z o.o. okres trwałości Projektu zakończył się w dniu 31 marca 2018 roku, natomiast w przypadku InQbe – w dniu 31 grudnia 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 niezabraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezabrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:
- 1) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK, lub
 - 2) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK.
- Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. 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 zł (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).

Udzielone pożyczki przez spółki zależne:

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

Spółki zależne od IQ Partners S.A. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku objęły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o. objęła

- W dniu 30 kwietnia 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AG wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 100 tys. zł. Termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 14 maja 2018 roku spółka zależna Inqbe sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji imiennej serii AH na rzecz spółki Ventures Hub 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 40 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 14 maja 2019 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 przypadał na dzień na 3 stycznia 2019 roku. W dniu 11 grudnia 2018 roku obligacja została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- 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 dniu 18 grudnia 2018 roku spółka zależna IQ Partners sp. z o.o. dokonała objęcia obligacji serii AK o wartości nominalnej 28,5 tys. zł wyemitowanej przez spółkę Ventures Hub sp. z o.o. oprocentowanej według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Termin wykupu przypada na dzień 18 grudnia 2019 roku.

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

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

2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach

2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

Ryzyko związane ze spółkami, w które zainwestowała Grupa Kapitałowa IQ Partners

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

Zarząd Spółki Dominującej dokłada wszelkich starań aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

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

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Grupy na działalność spółek portfelowych

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

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

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

Inwestycje Grupy charakteryzują się niską płynnością. Papiery wartościowe większości spółek portfelowych nie znajdują się w obrocie zorganizowanym, co może oznaczać trudności z ewentualnym przyspieszonym zbyciem oraz wiarygodną wyceną. W celu ograniczenia ryzyka niskiej płynności portfela projektów Emitent bierze pod uwagę inne – alternatywne sposoby wychodzenia z inwestycji (np.: pozyskiwanie inwestorów branżowych).

Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy

Z uwagi na niską płynność posiadanych walorów oraz fakt, że środki finansowe angażowane są w spółki dopiero rozpoczynające działalność lub o bardzo krótkiej historii finansowej, istnieje ryzyko związane z wiarygodną wyceną portfela projektów Grupy.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

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

Ryzyko związane ze statusem prawnym Spółki

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Spółki

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

Ryzyko związane z rozwojem branży nowych technologii w Polsce

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

Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

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

Ryzyko związane z ingerencją w system informatyczny (software)

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność spółek portfelowych IQ Partners S.A. opiera się w znacznym stopniu na wykorzystaniu infrastruktury teleinformatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez niektóre spółki portfelowe IQ Partners S.A. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka i jej spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do ich systemów.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

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

3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	507	119	329	78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 757)	(646)	(1 937)	(456)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	134	31	(17 966)	(4 233)
Zysk (strata) netto	(2)	(0)	(17 836)	(4 202)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 541)	(361)	(1 948)	(459)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	153	36	851	200
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 391	326	837	197
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3	1	(260)	(61)
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)	-0,0002	-0,0001	-0,7979	-0,1880
	na 31.12.2018	na 31.12.2018	na 31.12.2017	na 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	2 101	489	14 641	3 510
Aktywa obrotowe	12 127	2 820	391	94
Aktywa, razem	14 228	3 309	15 032	3 604
Zobowiązania długoterminowe	990	230	1 064	255
Zobowiązania krótkoterminowe	5 626	1 308	6 230	1 494
Kapitał własny	7 612	1 770	7 738	1 855
Kapitał podstawowy	22 353	5 198	22 353	5 359
Pasywa, razem	14 228	3 309	15 032	3 604
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3405	0,0792	0,3462	0,0830

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

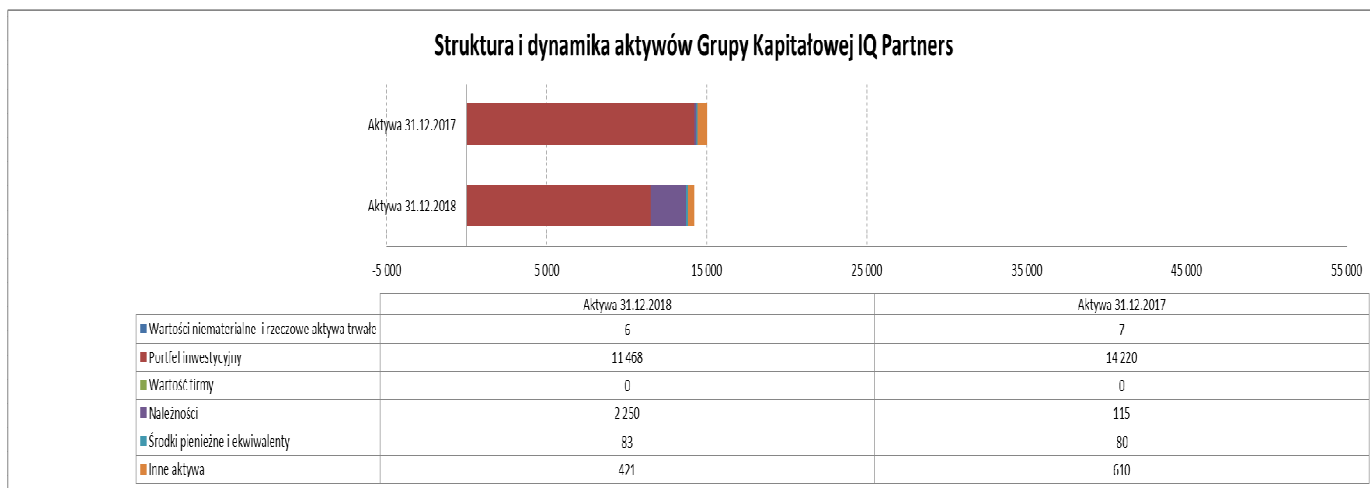
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2018 – 4,3000, a na dzień 31.12.2017 – 4,1709

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. – 4,2669, a dla roku 2017 – 4,2447

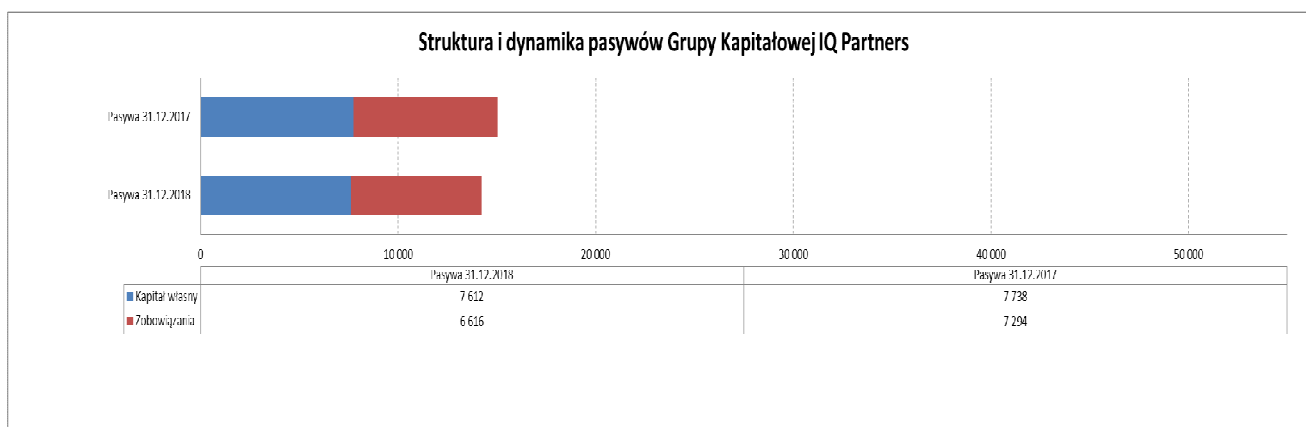
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners zamknęła się na dzień 31.12.2018 roku kwotą 14 228 tys. zł i w stosunku do 31.12.2017 roku uległa zmniejszeniu o 5%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 81% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2017 roku o 2 752 tys. zł co stanowi spadek o 19%. Drugą pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów są należności stanowiące 16% sumy bilansowej, których wartość w stosunku do 31.12.2017 roku wzrosła o 2 135 tys. zł.



Po stronie pasywów na koniec 2018 roku kapitały własne stanowiły 54% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych spadła o 1,6% w porównaniu do 2017 roku. Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 46% co w porównaniu z rokiem ubiegłym stanowi zmniejszenie o 9%. W efekcie wartość księgowa na 1 akcję uległa zmniejszeniu z 0,3462 zł na 31.12.2017 roku do 0,3405 zł na 31.12.2018 roku, co stanowi spadek o 1,6%.

3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej IQ Partners w roku 2018 wzrosły o 178 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała pozostałe przychody inne niż finansowe w kwocie 329 tys. zł a przychody finansowe wzrosły o 6 959 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. W efekcie zysk na sprzedaży jest wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 186 tys. zł a strata operacyjna wyższa o 820 tys. zł. W 2018 roku nastąpił spadek kosztów finansowych z kwoty 16 206 tys. zł na koniec 2017 roku do kwoty 4 245 tys. zł na koniec 2018 roku. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 2 tys. zł.

Strata na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniosła 0,0002 zł za rok 2018 w porównaniu do straty na poziomie 0,7979 zł za rok 2017.

3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 1 541 tys. zł, co w porównaniu do poprzedniego roku stanowi zwiększenie wpływów o ponad 21%,
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 153 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi zmniejszenie wpływów z działalności inwestycyjnej o 82%,
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 1 391 tys. zł, co w porównaniu do poprzedniego roku stanowi zwiększenie wpływów z działalności finansowej o 66%.

W efekcie w 2018 roku nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 3 tys. zł do poziomu 83 tys. zł.

3.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	31.12.2018	31.12.2017
Suma bilansowa		tys. zł	14 228	15 032
Wynik netto		tys. zł	-2	-17 836
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	7 972	520
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	-2 744	-1 906
Wskaźnik udziału portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,8	0,9
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		1,2	1,1
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0	0
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-0,01%	-118,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	-0,03%	-230,5%
Rentowność przychodów	wynik netto/ przychody*100	%	-0,03%	-3430%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	46,5%	48,5%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	-0,0002	-0,7979

3.3 Istotne pozycje pozabilansowe

- I. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Venture Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z PARP. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione

zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji. W przypadku Ventures Hub sp. z o.o. okres trwałości Projektu zakończył się w dniu 31 marca 2018 roku, natomiast w przypadku Inqbe – w dniu 31 grudnia 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 niezabraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezabrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:
- 1) nie wyrażenia przez Zgromadzenie Inwestorów zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK, lub
 - 2) nie wyrażenia przez prawidłowo zwołane Zgromadzenie Inwestorów zgody na zmiany Statutu niezbędne do przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych, z których każda będzie mogła obejmować co najmniej taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych, której wyemitowanie przez Fundusz, pozwoli na zebranie do Funduszu w danym kwartale wpłat od inwestorów prywatnych i BGK.
- Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. 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 zł (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).

3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

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

Główne inwestycje IQ Partners S.A. zostały szczegółowo opisane w tabeli w punkcie 1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.

3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2019 roku zależą od zrealizowania planów dezinwestycyjnych oraz pozyskania nowych źródeł finansowania inwestycji. Wpływ na realizację zamierzeń inwestycyjnych będzie miała realizacja wyniku finansowego (zysk brutto) spółki zależnej Gytrade OÜ, w terminie 12 miesięcy od jej nabycia i powiązane z tym wydanie warrantów subskrypcyjnych przez IQ Partners S.A. W dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners wszystkie inwestycje były finansowane kapitałem własnym.

3.6 Instrumenty finansowe

3.6.1 Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane

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

3.6.2 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa Kapitałowa IQ Partners zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również podejmuje działania zmierzające do stabilizacji przepływów

pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Za zarządzanie ryzykiem finansowym zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialny Zarząd Emitenta.

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy. W obecnej chwili zarządzanie tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej jak i zadłużenia. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 31 grudnia 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	0	0	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	500	13	8%
Pożyczkodawca E -pożyczka	753	7	12%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	1 253	20	

Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała należności o oprocentowaniu stałym na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 17% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkodawca B -obligacja	20	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	5	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	11	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca D -pożyczka	0	2	WIBOR 3M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	37	1	-
<hr/>			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	535	40	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	76	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	41	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	114	2	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	150	118	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	192	2	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	90	12	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	175	14	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca F -obligacja	600	12	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	100	17	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	80	16	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	670	24	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	60	5	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	0	25	WIBOR 3M+1p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	3442	328	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 50% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Ryzyko płynności

Spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners są narażone na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Grupa Kapitałowa IQ Partners na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	2 336	241
w tym należność z tytułu podatku VAT	36	57
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Razem	2 336	241

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

Należności handlowe	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	-	-	2	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	-	-	2	-

Pożyczki udzielone, objęte obligacje	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	624	-	80	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	624	-	80	-

Pozostałe należności	Stan na dzień			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	65	-	79	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	2 149	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	2 214	-	79	-

Zarząd Emitenta prowadzi obecnie negocjacje z dwoma kontrahentami dotyczące uregulowania należności na rzecz IQ Venture Capital S.a r.l. tytułem zapłaty ceny nabycia akcji spółki Fat Dog Games S.A. oraz akcji Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.) w łącznej wysokości 2.149 tys. zł. W ocenie Zarządu spłata tej należności na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest zagrożona w najmniejszym stopniu. Zarząd nie widzi konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na tą należność.

Ryzyko cenowe

Jedynie ryzyko cenowe wynika z uwarunkowań rynkowych. W zakresie działalności inwestycyjnej Grupa posiada

znaczącą pozycję rynkową oraz doświadczony zespół inwestycyjny, co wpływa korzystnie na wiarygodność Grupy jako kontrahenta.

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Umowy kredytowe Spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierają warunków dotyczących utrzymania określonych wskaźników finansowych.

Termin zapadalności zobowiązań

Stan na dzień 31.12.2018					
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	5 043	5 043	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	190	190	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	342	342	-	-	-
	5 575	5 575	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2017					
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	5 789	5 789	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	81	81	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	332	332	-	-	-
	6 202	6 202	-	-	-

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

Zarządzanie kapitałem

Celem Zarządu Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona kapitału IQ Partners S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners niezbędnego do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było zapewnienie akcjonariuszom zwrotu z inwestycji.

Zgodnie ze Statutem IQ Partners S.A. oraz Kodeksem Spółek Handlowych decyzja o wypłacie dywidendy oraz wykupie akcji własnych w celu umorzenia podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. IQ Partners S.A. nie wypłaciła dotychczas dywidendy. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian zasad zarządzania kapitałem. Na IQ Partners S.A. nie spoczywały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

3.7 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W opinii Zarządu obecny poziom zobowiązań zbliżony jest do zakładanego i nie stanowi zagrożenia co do możliwości wywiązywania się Grupy Kapitałowej IQ Partners z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach.

3.8 Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji

Informacje nt. emisji papierów wartościowych dokonywanych przez spółki zależne w 2018 roku zostały zamieszczone w punkcie 2.5.3 „Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje”.

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 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 Gyprtrade OÜ z siedzibą w Tallinie, Estonia 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.

3.9 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

3.10 Polityka wypłaty dywidendy

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

4 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

4.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W roku 2018 ponieśliśmy skonsolidowaną stratę netto w wysokości 2 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 14 228 tys. zł. Poniesiona strata jest głównie wynikiem działalności operacyjnej spółek z Grupa Kapitałowej IQ Partners ze szczególnym uwzględnieniem procesu łączenia pięciu spółek przez spółkę zależną Ventures Hub Sp. z o.o. Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wyglądają następująco:

	31.12.2018
	tys. zł
Zysk (strata) netto	(2)
Aktywa razem	14 228
Aktywa trwałe	2 101
Aktywa finansowe	11 468
Aktywa obrotowe	12 127
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	7 608
Zobowiązania długoterminowe	990
Zobowiązania krótkoterminowe	5 626

4.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W 2019 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 w sprawie emisji przez Spółkę nie więcej niż 15.000.000 (piętnastu 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.

W listopadzie 2018 roku została zrealizowana transakcja nabycia spółki Gyprtrade OÜ, która jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut. Wynik brutto tej spółki w przeciągu 12 miesięcy od daty nabycia tej spółki powiązany będzie z ilością wydanych warrantów przez IQ Partners S.A. do wcześniejszego go udziałowca spółki Gyprtrade OÜ. W przypadku zrealizowania zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), wcześniejszy udziałowiec Gyprtrade OÜ otrzyma 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 warianty subskrypcyjne serii A zostaną wykorzystane w przyszłości do kolejnych akwizycji oraz motywowania zespołu zarządzającego IQ Partners S.A.

Priorytety na 2019 rok to:

- doprowadzenie do podwyższenia kapitału zakładowego i przejęcie spółki będącą operatorem giełdy kryptowalut,

- pozyskiwanie atrakcyjnych projektów, w tym w obszarze Fintech i blockchain,
- zrealizowanie co najmniej kilku częściowych lub całościowych wyjść z inwestycji,
- poszukiwanie nowych źródeł finansowania dla spółek portfelowych,
- pozyskiwanie prywatnych inwestorów dla Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego.

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

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

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

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

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

5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

5.1 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

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

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą akcji wynosi 22.353.000.

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

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

Warunkowy kapitał zakładowy

W dniu 7 czerwca 2018 roku, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IQ Partners S.A. z dnia 9 kwietnia 2018 roku, zostało zarejestrowane w KRS warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego 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.

5.2 Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej

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

5.3 Nabycie akcji własnych

W roku obrotowym 2018 Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego

6.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawarte są w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady dobrych praktyk weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Kodeks „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.corp-gov.gpw.pl. Intencją Zarządu Spółki jest trwale przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jednak niektóre z tych zasad nie są obecnie przestrzegane przez Spółkę. Zgodnie z raportem przekazany w dniu 5 stycznia 2016 roku, na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka opublikowała informacje dotyczące niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

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

Głównym narzędziem do codziennej komunikacji z inwestorami jest strona internetowa IQ Partners S.A. Pod adresem www.iqpartners.pl na bieżąco aktualizowane są wszystkie informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej. Serwis internetowy prowadzony jest z należytą starannością i ma na celu jak najszybszy dostęp do wszelkich informacji o Spółce. W zakładce „Relacje inwestorskie” znajdują się między innymi wszystkie najważniejsze dokumenty Spółki, zbiór raportów giełdowych, dane finansowe, interaktywne wykresy notowań Spółki czy też kalendarium. W zakładce „Press” znajdują się z kolei wszelkie aktualności na temat rynku, na którym działa spółka.

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

6.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. W Spółce nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności, za poszczególne obszary działalności Spółki, pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Spółki podejmują decyzje wspólnie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

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

Systemy i funkcje wewnętrzne

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

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

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

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

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

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

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

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

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Wynagrodzenia

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

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

Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Przy określaniu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki stosowane są przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki. Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalone jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Natomiast wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki ustalana jest przez Radę Nadzorczą Spółki.

Wysokość wynagrodzenia członków organów Spółki oraz kluczowych menedżerów jest adekwatna do sytuacji finansowej Spółki. Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

6.2 Informacje o akcjonariacie

6.2.1 Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 10 kwietnia 2019 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (10.04.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (10.04.2019 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) bezpośrednio	5.197	0,02%	4.800.153	4.805.350	21,5%
Sumixam Limited spółka kontrolowana przez Wojciecha Przyłęckiego (Wiceprezes Zarządu)	4.800.000	21,47%	-4.800.000	0	0%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	0	4.427.000	19,80%
Pozostali	8.120.803	36,33%	0	8.120.650	36,33%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

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 stanowiła 19,80 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała 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 w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,8% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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 dniu 31 grudnia 2018 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od Sumixam Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) o zbyciu w dniu 28 grudnia 2018 roku w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji IQ Partners S.A. to jest: 4.800.000 akcji Spółki, która to ilość stanowiła 21,47 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała do oddania 4.800.000 głosów stanowiących 21,47 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 31 grudnia 2018 roku, Spółka otrzymała od Pana Wojciecha Przyłęckiego Wiceprezesa Zarządu Spółki zawiadomienie o nabyciu w dniu 28 grudnia 2018 roku w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy sprzedaży 4.800.000 akcji stanowiących 21,47 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 4.800.000 głosów stanowiących 21,47 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6.2.2 Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

6.2.3 Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

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

6.2.4 Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Według wiedzy Spółki nie istnieją żadne ograniczenia uzgodnione przez członków organów zarządzających i nadzorczych oraz osoby zarządzające wyższego szczebla w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych Spółki.

6.3 Władze i organy Jednostki Dominującej

6.3.1 Zarząd

6.3.1.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływania członków Zarządu

Zgodnie z postanowieniami Statutu IQ Partners S.A., Zarząd Spółki składa się z niemniej niż jednego i nie więcej niż czterech członków. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję

W dniu 22 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Spółki czwartej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A.

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

6.3.1.2 Uprawnienia Zarządu

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

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

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

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

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

Na mocy uchwały podjętej w dniu 25 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, która została następnie zmieniona Uchwałą nr 17 z dnia 17 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zarząd został upoważniony w rozumieniu art. 393 pkt 6 k.s.h. do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być

wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki. Nabycie akcji własnych Spółki może nastąpić w szczególności, lecz nie wyłącznie, poprzez:

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

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

Łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu, na podstawie niniejszej uchwały, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 k.s.h. może być przeznaczona do podziału. Nabywanie akcji może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 25 czerwca 2019 roku za cenę nie niższą niż 0,01 zł (słownie: jeden grosz) i nie wyższą niż 5,00 zł (słownie: pięć złotych) za jedną akcję.

Celem nabycia akcji własnych jest:

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

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do:

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

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

6.3.1.3 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez członków Zarządu

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezes Zarządu nie posiada bezpośrednio akcji IQ Partners S.A.

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu jest akcjonariuszem IQ Partners S.A. Posiada bezpośrednio 4.805.350 akcji o wartości nominalnej 4.805.350,00 zł, która to ilość stanowi 21,5 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.805.350 głosów stanowiących 21,5 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6.3.1.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu w 2018 roku

Wynagrodzenie Członków Zarządu IQ Partners S.A. w 2018 roku wyniosło:

IQ Partner S.A.	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wyplacone
Zarząd:	360 tys. zł:	270 tys. zł:
Maciej Hazubski	180 tys. zł	150 tys. zł
Wojciech Przyłęcki	180 tys. zł	120 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd:	333 tys. zł:	399 tys. zł:

Maciej Hazubski	165 tys. zł	191 tys. zł
Wojciech Przyłęcki	168 tys. zł	208 tys. zł

W 2018 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

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

W roku 2018 wynagrodzenie członkom Zarządu wypłacane było przez Spółkę na podstawie powołania a przez spółki zależne IQ Partners S.A. na podstawie umów o pracę i umowy zlecenie.

Zasady wynagradzania zarządu

Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła w dniu 22 czerwca 2017 roku wynagrodzenie dla członków Zarządu nowej kadencji, w tym dla Pana Macieja Hazubskiego oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego z tytułu powołania, na kwotę 15.000 PLN brutto miesięcznie.

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

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/2 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.750,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etat) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 10.000,00 PLN brutto miesięcznie;

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

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

- w spółce InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 10.500,00 PLN brutto miesięcznie;
- w spółce Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/4 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.500,00 PLN brutto miesięcznie;

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

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

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

6.3.2 Rada Nadzorcza

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

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż z pięciu i nie więcej niż siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja). Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne

Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, w zakresie wskazanym w Statucie Spółki, z zastrzeżeniem, że niedopełnienie przedmiotowego wymogu nie ma wpływu na możliwość podejmowania przez Radę Nadzorczą czynności, w tym na ważność uchwał. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

W dniu 1 marca 2018 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Damiana Patrowicza oraz Pani Anny Kajkowskiej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Jeżeli Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie odbędzie się do dnia 31 sierpnia 2018 roku to rezygnacja skuteczna będzie z dniem 31 sierpnia 2018 roku.

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Frąckowiaka o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2018 roku.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwał nr 3,4,5 oraz 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IQ Partners S.A. powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kur, Pana Janusza Diemko, Panią Annę Jarmińską oraz Pana Marcina Marcinkiewicza.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały 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

W dniu 18 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kura o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2019 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

6.3.2.2 Uprawnienia Rady Nadzorczej

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż co dwa miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając termin posiedzenia, miejsce posiedzenia, proponowany porządek obrad oraz projekty uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, w trybie pisemnym (obiegowym) oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają, jeżeli na posiedzenie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie.

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

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

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

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

Na mocy uchwały podjętej w dniu 9 kwietnia 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 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 została upoważniona do ustalania liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć osoby fizyczne lub podmioty oraz określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w uchwale.

Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza Spółki IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z zapisami art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U z 2017 r. poz. 1089) (dalej: „Ustawa o biegłych rewidentach”) postanowiła o niepowoływaniu Komitetu Audytu w Spółce.

Rada Nadzorcza nie jest zobowiązana do powołania Komitetu Audytu, w przypadku gdy Spółka na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy nie przekroczyła co najmniej dwóch z następujących trzech wielkości:

- 1) 17 000 000 zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
- 2) 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 3) 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec 2018 roku oraz 2017 roku Spółka spełniła powyższe kryteria gdyż:

Warunek	Stan na koniec danego roku obrotowego (2018)	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (2017)
suma aktywów bilansu (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit a) Ustawy o biegłych rewidentach) -	14.822.937,67	14.905.145,95

przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit b) Ustawy o biegłych rewidentach)	171.000,00	90.929,28
średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit c) Ustawy o biegłych rewidentach)	1	1

Na podstawie uchwały nr 3/10/2017 z dnia 20 października 2017 roku Rady Nadzorczej Spółki IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z zapisami art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy o biegłych rewidentach, Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o niepowoływaniu Komitetu Audytu w Spółce.

W związku z powyższym zadania Komitetu Audytu w Spółce wykonuje Rada Nadzorcza Spółki, w skład której wchodzi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujące osoby:

- Rafał Rachalewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Diemko Członek Rady Nadzorczej
- Anna Jarmańska Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Marcinkiewicz Członek Rady Nadzorczej

Do ustawowych zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W 2018 roku Pan Rafał Rachalewski, Pan Janusz Diemko, Pani Anna Jarmańska, Pan Jakub Kur oraz Pan Marcin Marcinkiewicz spełniali kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka Rady Nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem wymagań przewidzianych Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także dla niezależnych członków Komitetu Audytu, w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach.

Pan Piotr Bolmiński posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Specjalista ds. księgowych i podatkowych. Samodzielny księgowy posiadający certyfikat Ministra Finansów nr 302/2002. Właściciel i prezes firmy Forum Rachunkowości sp. z o.o., ekspert w dziedzinie skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Pan Rafał Rachalewski, Pan Marcin Marcinkiewicz oraz Pan Janusz Diemko posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży finansowej oraz branży inwestycyjnej, w której działa Spółka.

Pan Rafał Rachalewski jest Absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego (specjalizacja: Rachunkowość) oraz studiów Executive MBA w polsko-kanadyjskim programie UQUAM SGH w Warszawie. Od roku 2018 pracuje w Liberty Motorcycles i współzarządza segmentem motocyklowym firmy Inter Cars S.A. W latach 2007-2017 związany z funduszem typu Private Equity EMSA Capital inwestującym w zagrożone aktywa średniej i dużej wielkości na terenie Europy Środkowo-Wschodniej przywracając im zdolność konkurencyjności na swoich rynkach docelowych. W latach 2003-2007 związany z branżą konsultingową. W latach 2003-2005 odegrał istotną rolę w stworzeniu dwóch spółek start-up na rynku polskim. Wcześniej tj. w okresie 1998 - 2000 pracował w amerykańskiej firmie konsultingowej IMPAC realizującej projekty usprawniające najważniejsze procesy biznesowe dużych polskich przedsiębiorstw m.in. Rafako S.A., Unicom Bols Group (obecnie podmiot z grupy CEDC), Okocim S.A.

Pan Marcin Marcinkiewicz jest adwokatem oraz doktorem nauk prawnych ze specjalnością Prawo Administracyjne. Jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył również Centrum Prawa Włoskiego i Europejskiego oraz Centrum Prawa Amerykańskiego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Pan Marcin Marcinkiewicz jest ekspertem od zarządzania projektami inwestycyjnymi. Był m.in. członkiem zarządu ds. inwestycji Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A., prezesem zarządu MedFood Group sp. z o.o. oraz koordynatorem działu inwestycji w grupie deweloperskiej PROFBUD. W latach 2013-2014 był doradcą Prezydenta Miasta Białegostoku do spraw Kluczowych Inwestycji. Współpracował z renomowanymi kancelariami prawnymi: m.in. WEIL GOTSHAL & MANGES, DENTONS oraz GM LEGAL GROUPE & MARCINKIEWICZ. Zajmował także stanowisko Senior Officer w luksemburskim biurze firmy doradczej DELOITTE.

Pan Janusz Diemko w latach 2016-2017 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. a od 2018 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w branży płatniczej. W 2015 r. świadczył usługi konsultingowe i doradcze, pracując nad projektami akwizycji spółek dla Innova Capital sp. z o.o. Zajmował się również pozyskiwaniem finansowania oraz analizami rynkowymi dla spółek polskich i zagranicznych. Od 2005 r. Członek Rady Nadzorczej Ipopema Securities S.A. Od 2014 r. partner i inwestor w funduszu Angel Hedgehog Fund, inwestującym w spółki e-commerce/ICT na wczesnym etapie rozwoju. W latach 2006-2014 był Prezesem Zarządu First Data Polska S.A. Przeprowadził proces sprzedaży POLCARD przez G-Tech/Innova Capital sp. z o.o. oraz przyłączenie jej do First Data Polska S.A., a następnie koordynował wdrożenie firmy w globalne struktury korporacji. Jako Dyrektor Regionalny odpowiadał także za działania operacyjne First Data w Niemczech i Austrii, a wcześniej na Węgrzech, Słowacji i w Czechach. W latach 2006-2014 pełnił również funkcję Przewodniczącego Komitetu Agentów Rozliczeniowych działającego przy Związku Banków Polskich i był członkiem Rady ds. Systemu Płatniczego w Narodowym Banku Polskim. W latach 1998-2006 był związany z firmą Euronet, zajmując stanowiska: Dyrektora Finansowego w Polsce, Dyrektora Generalnego, Dyrektora ds. Rozwoju i Przejść na region EMEA oraz Dyrektora ds. Rozwoju Rynków (Rosja, Ukraina oraz kraje nadbałtyckie). W latach 1991-1996 pracował w firmach Moore Stephens Audyty i Konsulting, w California Computer jako CFO oraz w Aviva jako zastępca Dyrektora Finansowego. Urodzony w Anglii, ukończył geografię na Uniwersytecie Londyńskim (University College), posiada kwalifikacje Biegłego Rewidenta Wielkiej Brytanii (ACA) oraz jest Członkiem Zrzeszenia Skarbników Wielkiej Brytanii (ACT).

W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła dwa posiedzenia poświęcone wykonywaniu obowiązków Komitetu Audytu.

W 2018 roku w Spółce nie został powołany Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 10 kwietnia 2019 roku ilość akcji posiadanych bezpośrednio przez osoby nadzorujące Spółkę Emitenta przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień 10.04.2019 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Rafał Rachalewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Piotr Bolmiński	Członek Rady Nadzorczej	14.000	14 000,00 PLN
Janusz Diemko	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Anna Jarmińska	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Marcin Marcinkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN

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

W roku 2018 wynagrodzenie członkom Rady Nadzorczej wypłacane było na podstawie powołania.

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

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej IQ Partners S.A. w 2018 roku wyniosło:

IQ Partner S.A.	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Rada Nadzorcza:	36tys. zł:	35 tys. zł:
Rafał Rachalewski	7 tys. zł	7 tys. zł
Piotr Bolmiński	6 tys. zł	6 tys. zł
Andrzej Frąckowiak	2 tys. zł	2 tys. zł
Anna Kajkowska	2 tys. zł	2 tys. zł
Damian Patrowicz	2 tys. zł	2 tys. zł
Anna Jamińska	4 tys. zł	4 tys. zł
Janusz Diemko	5 tys. zł	4 tys. zł
Jakub Kur	4 tys. zł	4 tys. zł
Marcin Marcinkiewicz	4 tys. zł	4 tys. zł
Spółki zależne		
Rada Nadzorcza:	0 tys. zł:	0 tys. zł:
Rafał Rachalewski	0 tys. zł	0 tys. zł
Piotr Bolmiński	0 tys. zł	0 tys. zł
Andrzej Frąckowiak	0 tys. zł	0 tys. zł
Anna Kajkowska	0 tys. zł	0 tys. zł
Damian Patrowicz	0 tys. zł	0 tys. zł
Anna Jamińska	0 tys. zł	0 tys. zł
Janusz Diemko	0 tys. zł	0 tys. zł
Jakub Kur	0 tys. zł	0 tys. zł
Marcin Marcinkiewicz	0 tys. zł	0 tys. zł

W 2018 roku nie zostało wypłacone osobom nadzorującym wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

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

Podmioty zależne IQ Partners S.A. w 2018 roku nie wypłacały powyższym osobom wynagrodzenia ani nie przyznawały im świadczeń w naturze.

6.3.3 Walne Zgromadzenie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe zasady odbywania Walnych Zgromadzeń określa regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.4 Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7 Pozostałe informacje

7.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 10 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca oraz żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

publicznej dotyczących zobowiązań albo wiarytelności IQ Partners S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

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

7.2 Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A.

Spółka IQ Partners S.A. jest jednostką zainteresowania publicznego, a także jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej IQ Partners S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki IQ Partners S.A. i sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej IQ Partners za dany rok i za półrocze danego roku podlega ustawowemu badaniu i przeglądowi przez firmę audytorską według wymogów międzynarodowych standardów rewizji finansowej i międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.

Zgodnie z regulacjami obowiązującymi Spółkę, wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza w formie uchwały. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).

Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, kieruje się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- a) cena zaproponowana przez firmę audytorską uprawnioną do badania;
- b) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badanie sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy, badanie sprawozdań spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich cena etc.);
- c) dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółkę profilu działalności;
- d) dotychczasowe posiadane doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- e) ilość osób dostępnych do prowadzenia badania w spółkach Grupy Kapitałowej IQ Partners;
- f) możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- g) reputacja podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Polityka wyboru firmy audytorskiej w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania IQ Partners S.A. lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie będą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz IQ Partners S.A. ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.

Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach.

Świadczenie usług, o których mowa w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową IQ Partners S.A., po przeprowadzeniu przez Radę Nadzorczą oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą.

W stosownych przypadkach Rada Nadzorcza wydaje wytyczne dotyczące usług.

7.3 Informacje o firmie audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej IQ Partner S.A., została wybrana firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Umowa z ww. firmą audytorską została zawarta w dniu 1 czerwca 2017 roku. Umowa, o której mowa powyżej obowiązuje na okres wykonania jej przedmiotu tj. przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2018 roku jak również badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 i 2018 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 i 2018 rok. W 2018 roku wynagrodzenie należne dla ww. podmiotu wyniosło łącznie 30.000,00 zł netto.

Wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosło 11.000 zł netto natomiast wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok wynosi 19.000 zł netto.

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku była firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Wynagrodzenie ww. podmiotu wyniosło 30.000,00 zł netto i obejmowało wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

W 2018 roku nie były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe na rzecz Emitenta dozwolone usługi niebędące badaniem.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki.

7.4 Program akcji pracowniczych

W Grupie Kapitałowej nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

7.5 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa nie prowadziła w 2018 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace

badawczo-rozwojowe, przy czym Grupa Kapitałowa posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

7.6 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

Podpis Członków Zarządu Jednostki Dominującej

10.04.2019r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
10.04.2019r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>