

# IQPartners

---

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

**za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2018 r.**

Warszawa, wrzesień 2018 roku

# Grupa kapitałowa IQ Partners S.A.

---

## Raport zawiera:

- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej obejmującego okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 roku

# Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

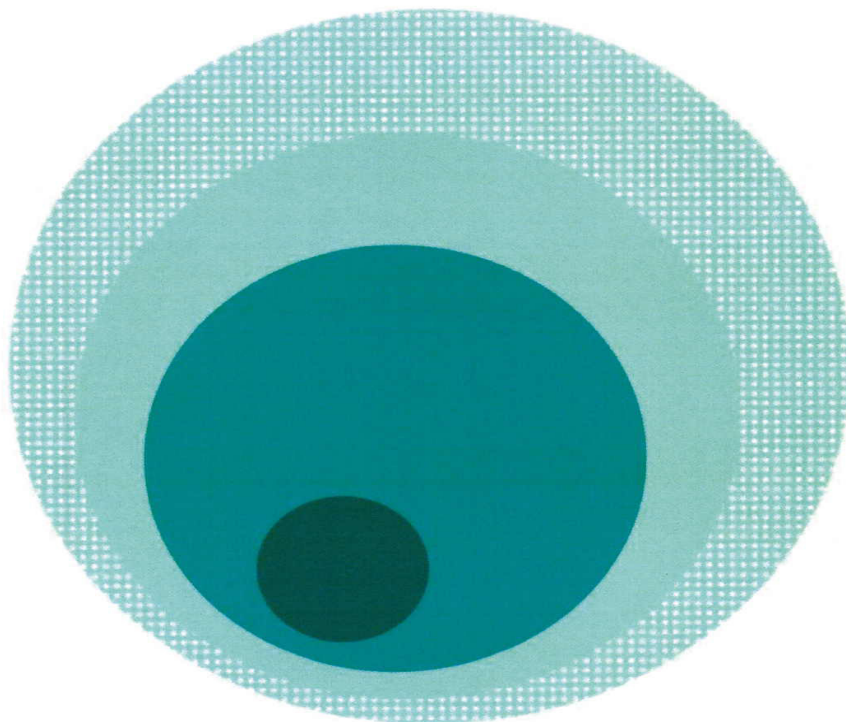


## GRUPA KAPITAŁOWA IQ PARTNERS

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES

OD 01.01.2018 R. DO 30.06.2018 R.

14.09.2018 R.





## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej*

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ PARTNERS, w której jednostką dominującą jest IQ Partners S.A. (zwanej dalej także Spółką), z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 r., skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd IQ Partners S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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



### *Zakres przeglądu*

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

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

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przeгляд nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### *Wniosek*

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

### *Paragraf objaśniający*

Zwracamy uwagę na notę 6.4.1 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” zawartą w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, która wskazuje, że Grupa poniosła straty netto za okres trzech ostatnich lat obrachunkowych. Z uwagi na fakt, iż wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki dominującej straty netto przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Zarząd jednostki dominującej jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych. Jak wykazano w notce 6.4.1 powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notce świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.



Zwracamy również uwagę na informacje zawarte w części 6.4.1 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” dotyczących szacunków. Przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a będące podstawą wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja nie zawsze musi nastąpić. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

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

Poznań, 14.09.2018 r.

## **Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku.**

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF i statutem Spółki oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych rodzajów zagrożeń i ryzyka.

## **Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że podmiot dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2018 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**Grupa kapitałowa  
IQ Partners S.A.**

---

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe**

**za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2018 r.**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....</b>	<b>12</b>
<b>2</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>13</b>
<b>3</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..</b>	<b>14</b>
<b>4</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>15</b>
<b>5</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>16</b>
<b>6</b>	<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające .....</b>	<b>17</b>
6.1	Informacje ogólne .....	17
6.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners .....	19
6.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz.....	29
	opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego .....	29
6.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	33
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	33
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych .....	41
6.6	Wartości niematerialne .....	42
6.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	43
6.8	Długoterminowe inwestycje finansowe .....	45
6.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	53
6.10	Wartość firmy .....	54
6.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	54
6.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe .....	54
6.13	Inne aktywa obrotowe .....	54
6.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	54
6.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego .....	55
6.16	Zobowiązania finansowe.....	56
6.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe .....	57
6.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	57
6.19	Leasing .....	57
6.20	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą.....	57
6.21	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	57
6.22	Instrumenty finansowe .....	58
6.23	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	63
6.24	Przychody ze sprzedaży .....	66
6.25	Koszty według rodzaju .....	66
6.26	Pozostałe przychody .....	66
6.27	Pozostałe koszty .....	66
6.28	Przychody finansowe .....	67
6.29	Koszty finansowe .....	67
6.30	Podatek dochodowy.....	67
6.31	Zysk przypadający na jedną akcję .....	67
6.32	Korekty błędów poprzednich okresów.....	68
6.33	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej emitenta w prezentowanym okresie.....	68
6.34	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	68
6.35	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	69
6.36	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych .....	69
6.37	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty .....	69
6.38	Informacje o zatrudnieniu.....	69
6.39	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	69
6.40	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kuratel z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	70
6.41	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania .....	70

działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji ze wskazaniem przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji .....	70
6.42 Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego .....	71
6.43 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	71
6.44 Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	71
6.45 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	71
6.46 Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	71
6.47 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	72
6.48 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	73
6.49 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	73
6.50 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	73
6.51 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	73
6.52 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do 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 .....	73
6.53 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	73
6.54 Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	73
6.55 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....	74
6.56 Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) .....	74
6.57 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .74	
6.58 Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdania finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	74
6.59 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .74	
6.60 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	74
6.61 Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego .....	75
<b>7 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>77</b>



**1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

	<b>od 01.01.2018 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.06.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.06.2017</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.06.2017</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>
Przychody ze sprzedaży	219	52	60	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 015)	(239)	(1 092)	(257)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	366	86	(3 599)	(847)
Zysk (strata) netto	211	50	(3 380)	(796)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(671)	(158)	(1 111)	(262)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	124	29	804	189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	520	123	110	26
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(27)	(6)	(197)	(46)
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)	0,0094	0,0022	-0,1512	-0,0356
	<b>na 30.06.2018</b>	<b>na 30.06.2018</b>	<b>na 31.12.2017</b>	<b>na 31.12.2017</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>
Aktywa trwałe	11 890	2 726	14 641	3 510
Aktywa obrotowe	4 087	937	391	94
Aktywa, razem	15 977	3 663	15 032	3 604
Zobowiązania długoterminowe	1 067	245	1 064	255
Zobowiązania krótkoterminowe	7 242	1 660	6 230	1 494
Kapitał własny	7 668	1 758	7 738	1 855
Kapitał podstawowy	22 353	5 125	22 353	5 359
Pasywa, razem	15 977	3 663	15 032	3 604
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3430	0,0786	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 30.06.2018 – 4,3616, a na dzień 31.12.2017 – 4,1709,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca
- według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. – 4,2395 a dla roku 2017 – 4,2474.



## 2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwale</b>				
Wartości niematerialne	1	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	2	5	7	17
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	11 537	14 140	28 605
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		4 338	9 858	20 790
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	309	460	1 893
Należności długoterminowe		39	34	34
Inne aktywa trwale		-	-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	-	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-	-
		<b>11 890</b>	<b>14 641</b>	<b>30 549</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe	6	79	2	1
Pozostałe należności	6	2 514	79	69
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	1 384	80	385
Rozliczenia międzyokresowe	8	57	150	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	53	80	143
Inne aktywa obrotowe	8	-	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-
		<b>4 087</b>	<b>391</b>	<b>656</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>15 977</b>	<b>15 032</b>	<b>31 205</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>				
Kapitał akcyjny	10	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-
Zyski zatrzymane		(54 366)	(36 518)	(36 011)
Pozostałe kapitały		36 032	36 032	36 032
Zysk okresu		211	(17 836)	(3 380)
Różnice kursowe z przeliczenia		(206)	63	11
		<b>7 667</b>	<b>7 737</b>	<b>22 648</b>
<b>Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące</b>	11	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
- w tym udział w wyniku		-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>7 668</b>	<b>7 738</b>	<b>22 649</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	-	-	500
Rezerwy na podatek odroczonego	4	1 067	1 064	2 662
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	-	-
		<b>1 067</b>	<b>1 064</b>	<b>3 162</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	6 548	5 789	4 478
Zobowiązania handlowe	14	312	81	143
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	342	332	174
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		40	28	599
		<b>7 242</b>	<b>6 230</b>	<b>5 394</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>8 309</b>	<b>7 294</b>	<b>8 556</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>15 977</b>	<b>15 032</b>	<b>31 205</b>
Wartość księgową w zł		7 667 673	7 737 673	22 648 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
<b>Wartość księgową na jedną akcję w (zł)</b>		<b>0,3430</b>	<b>0,3462</b>	<b>1,0132</b>

### 3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres		
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	16	219	329	60
Koszt własny sprzedaży	17	(41)	(91)	(50)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>178</b>	<b>238</b>	<b>10</b>
Koszty sprzedaży	17	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(1 193)	(2 167)	(1 081)
<i>Amortyzacja</i>		<i>(11)</i>	<i>(31)</i>	<i>(15)</i>
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	-	14	1
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	-	(22)	(22)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(1 015)</b>	<b>(1 937)</b>	<b>(1 092)</b>
Przychody finansowe	20	2 233	177	196
Koszty finansowe	21	(852)	(16 206)	(2 703)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>366</b>	<b>(17 966)</b>	<b>(3 599)</b>
Podatek dochodowy, w tym:	22	(155)	130	219
- część bieżąca		-	-	-
- część odroczone		(155)	130	219
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>211</b>	<b>(17 836)</b>	<b>(3 380)</b>
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:</b>				
-Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach w tym podatek dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-
-Różnice kursowe z przeliczenia		(269)	450	398
-Korekta wyniku finansowego spółek zależnych		-	-	-
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:</b>		<b>(269)</b>	<b>450</b>	<b>398</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(58)</b>	<b>(17 386)</b>	<b>(2 982)</b>
Zysk (strata) netto przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		211	(17 836)	(3 380)
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(58)	(17 386)	(2 982)
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Podstawowy za okres		0,0094	-0,7979	-0,1512
Rozwodniony za okres		0,0094	-0,7979	-0,1512

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

## 4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	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					211		(269)	(58)		(58)	
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		(12)						(12)		(12)	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-	
<b>Pozostałe całkowite dochody razem</b>	-	(17 848)	-	-	18 047	-	(269)	(70)	-	(70)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli											
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>	22 353	(54 366)	3 643	36 032	211	-	(206)	7 667	1	7 668	

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	22 353	(32 291)	3 643	36 032	(3 747)	-	(387)	25 603	1	25 604	
Przeniesienie wyniku		(3 747)			3 747						
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(17 836)		450	(17 386)		(17 386)	
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółek zależnych		600						600		600	
korekta reklasyfikacji wyceny do wartości godziwej w spółce zależnej w związku ze sprzedażą spółek z portfela inwestycyjnego		(960)						(960)		(960)	
korekta wyceny do wartości godziwej w spółce zależnej w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego spółki z portfela inwestycyjnego		(120)						(120)		(120)	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-	
<b>Pozostałe całkowite dochody razem</b>	-	(4 227)	-	-	(14 089)	-	450	(17 866)	-	(17 866)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli											
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	22 353	(36 518)	3 643	36 032	(17 836)	-	63	7 737	1	7 738	

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej										
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	22 353	(32 291)	3 643	36 032	(3 747)	-	(387)	25 603	1	25 604	
Przeniesienie wyniku		(3 747)			3 747						
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(3 380)		398	(2 982)		(2 982)	
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		27						27		27	
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-			-		-	
<b>Pozostałe całkowite dochody razem</b>	-	(3 720)	-	-	367	-	398	(2 955)	-	(2 955)	
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli											
<b>Stan na 30 czerwca 2017 r.</b>	22 353	(36 011)	3 643	36 032	(3 380)	-	11	22 648	1	22 649	

**5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	211	(3 380)
Korekty zysku netto:	(882)	2 269
Amortyzacja	11	15
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 256)	1 513
Odsetki	(88)	(12)
Zmiana stanu rezerw	85	(248)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	(82)	61
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	263	(555)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	185	10
Inne korekty, w tym:	-	1 485
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(671)</b>	<b>(1 111)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	3	740
Otrzymane odsetki	1	-
Inne wpływy inwestycyjne	132	79
Wydatki	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(10)	-
Zakup aktywów finansowych	(2)	(15)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>124</b>	<b>804</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	10
Inne wpływy finansowe	600	101
Wydatki	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup papierów dłużnych	(63)	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(17)	-
Odsetki zapłacone	-	(1)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>520</b>	<b>110</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(27)</b>	<b>(197)</b>
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
<b>Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(27)</b>	<b>(197)</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>80</b>	<b>340</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>53</b>	<b>143</b>

## 6 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### 6.1 Informacje ogólne

#### Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

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

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

#### Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

#### Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiały się następująco:

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

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

#### Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 01 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 30 czerwca 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 skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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.

## **Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej IQ Partners dnia 14 września 2018 roku.

## **Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości, metody wyliczeń oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

## 6.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

Spółką bezpośrednio zależną od Emitenta jest:

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

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta są:

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

Podmioty, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie są istotne dla Grupy Kapitałowej emitenta weszły na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej IQ Partners w wyniku podjęcia w dniu 23 maja 2018 roku decyzji o zamiarze połączenia spółek portfelowych IQ Partners S.A. tj. spółki zależnej Ventures Hub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz spółek stowarzyszonych, a w związku z tym nabyciem przez Ventures Hub wszystkich udziałów 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. Objęcie udziałów w tych podmiotach związane jest z zamiarem ich połączenia z Ventures Hub sp. z o.o.

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

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

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



# IQ PARTNERS S.A.

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

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

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

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

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

Mobile Partner S.A. (1,13%)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Propergroup S.A. (21,24%)

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

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

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

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

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

Igoria Trade S.A. (19,95%)

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

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

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

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

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

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

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

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

Better Software Labs sp. z o.o. (44,33%)

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

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

L-Profit sp. z o.o. (49%)

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

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

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

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

UNIT4 BI Center S.A. (33,57%)

ThinkGroup S.A. (25,03%)

Moneyzoom S.A. w likwidacji (8,26%)

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

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

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

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

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

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

Getinfo S.A. (36,09%)

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

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

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

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

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

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

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



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

#### **IQ Partners sp. z o.o.**

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

#### **IQ Venture Capital S.à r.l.**

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

#### **InQbe sp. z o.o.**

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

#### **Ventures Hub sp. z o.o.**

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

#### **IQ Pomerania sp. z o.o.**

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

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta, nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2018 roku, z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10, z uwzględnieniem przedmiotu ich działalności są:

#### **Zumobile sp. z o.o.**

Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych. Kapitał zakładowy Zumobile sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Zumobile sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Zumobile sp. z o.o.

#### **Langzee sp. z o.o.**

Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych. Kapitał zakładowy Langzee sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Langzee sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Langzee sp. z o.o.

#### **rTime sp. z o.o.**

rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyło serwis RTB (z ang. Real time bidding, aukcje czasu rzeczywistego). Kapitał zakładowy rTime sp. z o.o. wynosi 1.600.100 zł i dzieli się na 32.002 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień

bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego rTime sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników rTime sp. z o.o.

## Debtline sp. z o.o.

Debtline sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line. Kapitał zakładowy Debtline sp. z o.o. wynosi 1.600.100 zł i dzieli się na 32.002 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Debtline sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Debtline sp. z o.o.

## Ingis sp. z o.o.

Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomości. Kapitał zakładowy Ingis sp. z o.o. wynosi 5.050 zł i dzieli się na 101 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Ingis sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Ingis sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent posiadał (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital. Przedmiotem operacyjnej działalności spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).	IQ Partners S.A.	100%
2.	Accelpoint sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Akcelerator „Accelpoint” to program aktywnego wsparcia tworzenia i rozwoju innowacyjnych projektów ICT rozwiązujących zgłaszane przez instytucje publiczne problemy w obszarach bezpieczeństwa (życia, zdrowia) i ochrony środowiska.	IQ Partners sp. z o.o.	46%
3.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners sp. z o.o.	75%
4.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners sp. z o.o.	24%
5.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu	Ventures Hub sp. z o.o.	32,89%
7.	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
8.	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.	Ventures Hub sp. z o.o.	10,31%
9.	Invendo sp. z o.o.	Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze	Ventures Hub sp. z o.o.	49%

		telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.		
10.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
11.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
12.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
13.	Better Software Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%
14.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka prowadziła działalność w zakresie gamifikacji oraz w zakresie tworzenia aplikacji mobilnych i web'owych na zamówienie	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	44,33%
15.	UNIT4 BI Center S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
16.	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%
17.	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%
18.	Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)	Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A.	5,41%
19.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
20.	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%
21.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	22,45%

		technologiami.		
22.	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 umożliwi dokonywania międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.	Ventures Hub sp. z o.o.	24,96%
23.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
24.	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%
25.	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 <a href="https://www.getinfo.pl">https://www.getinfo.pl</a> . 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%
26.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	25,03%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	18,33%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.	ThinkGroup S.A.	12,13%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.	ThinkGroup S.A.	1,40%
30.	Moneyzoom S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem.	Ventures Hub sp. z o.o.	8,26%
31.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadedykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
32.	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Debtline tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line.	Ventures Hub sp. z o.o.	100%

33.	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	rTime sp. z o.o. tworzyła serwis RTB ( z ang. Real time bidding - aukcje czasu rzeczywistego).	Ventures Hub sp. z o.o	100%
34.	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Zumobile tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	100%
35.	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	L-Profit to projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
36.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Ingis tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o.,	100%
37.	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.	Ventures Hub sp. z o.o	6,43%
38.	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Langzee tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	100%
39.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	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%
45.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który posiada serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
46.	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%
47.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równoległe prezentowanie	InQbe sp. z o.o.	49,99%



		materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.		
48.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolk Micku (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%
49.	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%
50.	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.	19,95%
51.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	19,95%
52.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.	Igoria Trade S.A.	19,95%
53.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Stworzyła serwisy internetowe dotyczące obrotu nieruchomości. Prowadzi projekty informatyczne na rynkach finansowych oraz projekty związane z bezpieczeństwem informacji i audytami bezpieczeństwa.	InQbe sp. z o.o.	21,24%
54.	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadziła internetową poradnię muzyczną FlookyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.	InQbe sp. z o.o.	18,87%
55.	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%
56.	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%
57.	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%
58.	IN sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki IN sp. z o.o. jest działalność związana z restauracjami.	iFood sp. z o.o.	20%
59.	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%
60.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest jedynym w Polsce portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w	Odbierz.to sp. z o.o.	40%

		zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ściśle dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.		
61.	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%
62.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz wydarzeniach gospodarczych.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
63.	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%
64.	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%
65.	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%
66.	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%
67.	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%
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	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%
72.	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%
73.	Posylka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Posylka 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%
74.	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	InQbe sp. z o.o.	20%

		podarunkowych.		
75.	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%
76.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Overton sp. z o.o. oferuje możliwość zaprojektowania przez klienta gitary pod jego indywidualne potrzeby.	InQbe sp. z o.o.	10%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	Fat Dog Games S.A z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l.	3,95%
82.	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%
83.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka opracowała system, oferujący rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych.	IQ Venture Capital S.a r.l.	1,13%



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

#### **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.

#### **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'.

#### **Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. (dawna nazwa Site S.A.) oraz zmiany nazwy Spółki, sprzedaż akcji Fat Dog Games S.A. przez spółkę zależną**

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 5.000.000 akcji Fat Dog Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł reprezentujących 4,18% kapitału zakładowego Spółki oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki - w transakcji poza rynkiem regulowanym. Dodatkowo w dniu 17 kwietnia 2018 roku dokonano zbycia na rynku regulowanym 13.843 akcji Fat Dog Games S.A. W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 3,95% 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 16 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.

### **Zbycie akcji 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 10.642.500 akcji serii D Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 8,43% kapitału zakładowego Mobile Partner S.A. oraz 8,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Mobile Partner S.A. - w transakcji poza rynkiem regulowanym.

W tym samym dniu tj. 31 marca 2018 roku IQ Venture Capital s.a r.l. zbyła 34.695.750 akcji serii D Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 27,49% kapitału zakładowego Mobile Partner S.A. oraz 27,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Mobile Partner S.A. - w transakcji poza rynkiem regulowanym.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 1,13% kapitału zakładowego Mobile Partner 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. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych.

W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A., a w związku z tym uzasadnia pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D. Pozostałe warrantów subskrypcyjnych 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 związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym spółki wynosi 46% 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.

### **Planowane połączenie spółek zależnych oraz nabycie udziałów**

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.

Połączenie zostanie 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. posiada 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. posiada 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. posiada 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. posiada 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. posiada 100% udziałów. Ingis sp. z o.o. tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.

Ventures 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.

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

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

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

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

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

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

W dniu 6 sierpnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Better Software Labs sp. z o.o. tj. 21 udziałów stanowiących 21% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Better Software Labs sp. z o.o.

Better Software Labs sp. z o.o. skupiała swoją działalność na rozwoju silnika 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.

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

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



## 6.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 6.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 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).

#### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

#### Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

#### Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie Kapitałowej IQ Partners zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, 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 Emitent podejmuje przewidziane prawem działania w celu dochodzenia należności,
- Emitent dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej odnosząc jej skutki na wynik finansowy.

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

#### Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

#### Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego założono zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Grupy Kapitałowej IQ Partners, iż Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała swoją działalność w ciągu co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Jednakże uwarunkowania takie jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowanymi stratami za 2017 rok oraz za trzy poprzednie lata obrotowe jak również ujemne przepływy

pieniężne z działalności operacyjnej mogą wskazywać, iż zdolności Grupy Kapitałowej IQ Partners do kontynuacji działalności jest zagrożona. W związku z powyższym Zarząd podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach.

Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A., które odbyło się w dniu 9 kwietnia 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 o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2018 z dnia 9 kwietnia 2018 roku. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych. W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A., a w związku z tym uzasadnia pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D. Pozostałe 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.

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

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

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

W związku z faktem, iż na dzień 30 czerwca 2018 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd Jednostki Dominującej niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki zgodnie z art. 397 KSH.

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

#### **Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku. Zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2017.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

#### **Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede

wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa IQ Partners po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku, a odpowiednie zmiany zasad rachunkowości przedstawione zostały poniżej w punkcie „**Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe.**”

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

- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”.

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

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

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

### **Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE**

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Wycena długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

### **Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe**

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

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

### **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

#### **Klasyfikacja i wycena**

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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.

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

##### **Ryzyko kredytowe – model tworzenia odpisów**

##### Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

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

##### Model oczekiwanych strat kredytowych



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

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

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

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

#### Kryterium niskiego ryzyka kredytowego

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

#### Aktywa finansowe ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego

Aktywa finansowe, dla których na datę bilansową Grupa 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.

#### 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;

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

- Inwestycje w spółki portfelowe,

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

- Certyfikaty inwestycyjne.

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

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

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

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

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

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

#### **Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych**

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa 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 a przepływami, których spodziewa się otrzymać.

#### **Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane:**

- dla aktywów finansowych nie dotkniętych utratą wartości na datę sprawozdawczą – jako wartość bieżąca różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi jednostce na mocy umowy oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa 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. 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.

#### **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

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 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 Spółki wdrożony z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na sposób ujmowania przychodów Grupy.

#### **Szacunki**

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

W I półroczu 2018 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

#### **Wartość firmy**

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

Na 30 czerwca 2018 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występowała wartość firmy.

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa IQ Partners na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na

aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy i projekcje finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Prognozy przyszłych wyników finansowych opierają się na szeregu założeń i szacunków uznanych za racjonalne, jednakże w sposób oczywisty podlegają wpływowi istotnych przyszłych i niepewnych zdarzeń operacyjnych i gospodarczych. Ponadto opierają się one również na założeniach dotyczących przyszłych decyzji biznesowych. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta (IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym specjalizującym się w inwestycjach w akcje i udziały spółek we wczesnej fazie rozwoju, prowadzących innowacyjną działalność w zakresie nowych technologii) poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści. 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.

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

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

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

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

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

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

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Fat Dog Games S.A. (d.nazwa: Site S.A.)	kurs rynkowy	1
2	Mobile Partner S.A.	kurs rynkowy	1
3	Evilport sp. z o. o.	Wycena według ostatniej transakcji	2
4	Cube Grup S.A.	Mnożnikowa	3
5	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość 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	Smart Reports sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
26	AI Tools sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
27	My Meeting Rooms sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
28	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
29	Game Trade Mobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
30	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
31	EcuTest sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
32	TappEat sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
33	QAA sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
34	Morning Healthy sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
35	Posyłka sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
36	Giftbox sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
37	Big Data Solutions sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
38	cFund.pl sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
39	Overton sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
40	Antyweb sp. z o. o.	DCF	3
41	Better Software Labs (d.nazwa: Any7 sp. z o.o.)	pełen odpis wartości	3
42	aStory sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
43	Awiemto.pl sp.z o. o.	pełen odpis wartości	3
44	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	DCF	3
45	Nonoobs.pl S.A.	pełen odpis wartości	3
46	UNIT4 BI Center S.A.	pełen odpis wartości	3
47	Langloo.com S.A.	kurs rynkowy	1
48	BCS Software S.A.	pełen odpis wartości	3
49	Chinese2know.com sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
50	ThinkGroup S.A. (d.nazwa: VipMedica S.A.)	pełen odpis wartości	3
51	BSS Poland S.A.	według ostatniej rundy finansowania	2
52	GetInfo S.A.	pełen odpis wartości	3
53	Moneyzoom S.A.	pełen odpis wartości	3
54	IgoPay sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
55	LProfit sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
56	rTime sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
57	Zumobile sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
58	DebtLine sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
59	InGis sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
60	Prowly.com sp. z o. o.	według ostatniej rundy finansowania	2
61	Langzee sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
62	Inventiq sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
63	Protoweb sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
64	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
65	Baroquesoftware sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
66	IQ Alfa sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
67	Accelpoint sp. z o.o.	cena nabycia	3

## 6.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

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

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

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

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

### Segmenty działalności za okres 01.01.2018-30.06.2018

	Segment finansowy	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	260	(41)	219
Koszt własny sprzedaży	(41)	-	(41)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>219</b>	<b>(41)</b>	<b>178</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 234)	41	(1 193)
w tym amortyzacja	(11)		(11)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	-	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(772)	772	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 787)</b>	<b>772</b>	<b>(1 015)</b>
Przychody finansowe	2 366	(133)	2 233
w tym przychody z tytułu odsetek	1	-	1
Koszty finansowe	(1 272)	420	(852)
w tym koszty z tytułu odsetek	(105)		(105)
<b>Zysk netto</b>	<b>(1 505)</b>	<b>1 716</b>	<b>211</b>
Aktywa trwałe	40 759	(28 869)	11 890
Finansowe inwestycje długoterminowe	39 749	(28 212)	11 537
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 358	(8 271)	4 087
<b>Suma aktywów</b>	<b>53 117</b>	<b>(37 140)</b>	<b>15 977</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	35 796	(28 129)	7 667
Zobowiązania długoterminowe	1 067	-	1 067
Zobowiązania krótkoterminowe	16 254	(9 012)	7 242
<b>Suma pasywów</b>	<b>53 117</b>	<b>(37 140)</b>	<b>15 977</b>



## Segmenty działalności za okres 01.01.2017-30.06.2017

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

## 6.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-	-
	-	-	-

Nota 1a

### Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje		Inne wartości niematerialne	Ogółem
			patenty, licencje			
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>						
Wartość brutto	445	7	7		203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)		(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-		-	(445)
Wartość księgową netto	-	0	0		0	-
<b>Zmiany w 2018 roku</b>						
Amortyzacja	-	-	-		-	-
Inne zmiany	-	-	-		-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>						
Wartość brutto	445	7	7		203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)		(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-		-	(445)
Wartość księgową netto	-	-	-		-	-



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

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>					
Wartość brutto	445	7	7	203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	0	0	0	-
<b>Zmiany w 2017 roku</b>					
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>					
Wartość brutto	445	7	7	203	662
Umorzenie	-	(7)	(7)	(203)	(217)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-

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

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

## 6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Grunty, budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	5	7	4
Środki transportu	-	-	13
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	5	7	17

Nota 2a

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>						
Wartość brutto	-	140	243	13	-	396
Umorzenie	-	(133)	(243)	(13)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	<b>7</b>	-	-	-	<b>7</b>
<b>Zmiany w 2018 roku</b>						
Zakup	-	9	-	-	-	9
Amortyzacja	-	(11)	-	-	-	(11)
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>						
Wartość brutto	-	149	243	13	-	405
Umorzenie	-	(144)	(243)	(13)	-	(400)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	<b>5</b>	-	-	-	<b>5</b>

## 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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>						
Wartość brutto	-	155	241	32	-	428
Umorzenie	-	(149)	(216)	(24)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	-	<b>39</b>
<b>Zmiany w 2017 roku</b>						
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
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>						
Wartość brutto	-	140	243	13	-	396
Umorzenie	-	(133)	(243)	(13)	-	(389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	<b>7</b>	-	-	-	<b>7</b>

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

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

Nota 2b

**Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego**

	<b>Stan na dzień</b>								
	<b>30.06.2018</b>			<b>31.12.2017</b>			<b>30.06.2017</b>		
<b>Grupy środków trwałych</b>	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	50	(50)	-	50	(50)	-	50	(50)	-
Środki transportu	178	(178)	-	178	(178)	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	<b>228</b>	<b>(228)</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>(228)</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>(228)</b>	<b>-</b>

**6.8 Długoterminowe inwestycje finansowe**

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2018 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

<b>Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej</b>	<b>Charakter powiązania kapitałowego</b>	<b>Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9</b>
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>	-	-	-	-
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>	-	-	-	-
Langzee sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
InGis sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DebtLine sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rTime sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zumobile sp. z o. o.	zależna	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30 czerwca 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
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>	-	-	-	-
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>	-	-	<b>4 338</b>	-
SeoPower sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tylko Pracownicy S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ofertonometr sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Novus Ordo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sports TV sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
cFund.pl sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SmartSpot sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Propergroup S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Motobase sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Digital Broadcast sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ponolo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
E2O sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exlibris sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
3MQ sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
iFood sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Odbierz.to sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GreenCash Technologie sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Game Trade Mobile sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
QAA sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Posyłka sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Giftbox sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awiemto.pl sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Better Software Group S.A. (d.nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 857	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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.	1 232	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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.	890	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LProfit 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	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.	357	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Accelpoint sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	2	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>		<b>3 423</b>	
Igoria Trade S.A.	Inqbe sp. z o.o.	2 607	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	520	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mobile Partner S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	228	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Fat Dog Games S.A (d.nazwa Site S.A.)	IQ Venture Capital S.à.r.l.	68	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>		<b>2 766</b>	
Overton sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
My Meeting Rooms sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
EcuTest sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TappEat sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Morning Healthy sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Moneyzoom S.A. w likwidacji	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.	194	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Baroquesoftware sp. z o. o.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Grup S.A.	IQ Venture Capital S.à.r.l.	2 572	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Rodzaj inwestycji finansowych	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Razem</b>		<b>1 010</b>	
Certyfikaty inwestycyjne FIZ	IQ Venture Capital S.à r.l.	1 010	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

#### ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 30.06.2018 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Długoterminowe papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>0</b>	<b>9 858</b>	<b>3 272</b>	<b>1 010</b>	<b>14 140</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>5 771</b>	<b>0</b>	<b>5 773</b>
- Zakup	0	2	0	0	2
- Wycena	0	0	891	0	891
- Reklasyfikacja	0	0	4 880	0	4 880
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>5 522</b>	<b>2 854</b>	<b>0</b>	<b>8 376</b>
- Sprzedaż	0	0	1 491	0	1 491
- Wycena	0	642	58	0	700
- Reklasyfikacja	0	4 880	0	0	4 880
- Umowa pożyczki akcji	0	0	1 305	0	1 305
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>0</b>	<b>4 338</b>	<b>6 189</b>	<b>1 010</b>	<b>11 537</b>

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 MSSF 9
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>			<b>0</b>	
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 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 MSSF 9
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>			<b>3 018</b>	
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
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>			<b>4 978</b>	
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 MSSF 9
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>		<b>2 677</b>	
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 Grup 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 roku

Rodzaj inwestycji finansowych	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
<b>Razem</b>		<b>1 010</b>	
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 GRUDNIA 2017 ROKU

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

## Wybrane dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 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
<b>Jednostki zależne</b>								
Ventures Hub sp. z o.o.	4 772	4 401	9 173	3 562	5 611	9 173	(228)	(1 333)
Inqbe sp. z o.o.	2 689	2 431	5 120	1 296	3 824	5 120	(232)	358
IQ Venture Capital S.à.r.l.	4 569	5 300	9 869	9 381	488	9 869	(77)	(10 101)
IQ Pomerania sp. z o.o.	13	140	155	(382)	537	155	5	(16)
IQ Partners sp. z o.o.	13 764	-	13 764	13 757	7	13 764	(5)	(949)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>								
Exlibris sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ofertonometr sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tylko Pracownicy S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fat Dog Games S.A. (d.nazwa SITE S.A.)	12 464	3 576	16 040	14 794	1 246	16 040	(323)	255
Smartspot sp. z o.o.	-	815	815	815	-	815	(1)	16
Ponolo sp. z o.o.	252	222	474	429	45	474	(1)	(1)
E2O sp. z o.o.	62	212	274	87	187	274	(22)	(2)
Digital Broadcast sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Smart Reports sp. z o.o.	189	304	493	493	-	493	-	(23)
Awiemto.pl sp.z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Better Software Group S.A. (d. Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	11 498	3 018	14 516	11 778	2 738	14 516	6 324	353
Better Software Labs sp. z o.o. (d. Any7 sp. z o.o.)	-	-	-	-	-	-	-	-
BCS Software S.A.	134	161	295	57	238	295	(28)	(31)
UNIT4 BI Center S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Sports TV sp. z o.o.	-	427	427	419	8	427	-	1
Novus Ordo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
aStory sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Propergroup S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Igoria Trade S.A.	4 657	75 047	79 704	8 558	71 146	79 704	(356)	(98)
Evilport sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Nonoobs.pl S.A.	251	166	417	116	301	417	(14)	(48)
BSS Poland S.A.	1 931	5 199	7 130	5 651	1 479	7 130	(535)	(168)
Chinese2know.com sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
GetInfo S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
3MQ sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
ThinkGroup S.A. (d.VipMedica S.A.)	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	108	613	721	721	-	721	(65)	(51)
Antyweb sp. z o.o.	52	1 169	1 221	1 135	86	1 221	225	190
IgoPay sp. z o.o.	1 858	1 149	3 007	615	2 392	3 007	(385)	(312)
iFood sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
rTime sp. z o.o.	806	968	1 774	1 764	10	1 774	-	15
DebtLine sp. z o.o.	389	875	1 264	1 078	186	1 264	(81)	(72)
Odbierz.to sp. z o.o.	750	627	1 377	1 376	1	1 377	-	11
QAA sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Game Trade Mobile sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Motobase sp. z o.o.	-	461	461	461	-	461	(5)	2
AI Tools sp. z o.o.	554	1 222	1 776	(157)	1 933	1 776	(223)	(242)
Protoweb sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
LProfit sp. z o.o.	-	660	660	645	15	660	(17)	12
GreenCash Technologie sp. z o.o.	-	457	457	8	449	457	(11)	(16)
Posylka sp. z o.o.	-	35	35	14	21	35	(2)	(1)
Giftbox sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

Big Data Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
cFund.pl sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zumobile sp. z o.o.	3	869	872	872	-	872	(3)	10
InGis sp. z o.o.	135	1 587	1 722	1 697	25	1 722	(2)	23
Langzee sp. z o.o.	-	867	867	866	1	867	-	11
Seo Power sp. z o.o.	176	1 273	1 449	1 376	73	1 449	40	65
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Accelpoint sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

## 6.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

### Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2018
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	0	146	149	1 067
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	944	0	146	142	940
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	120	0	0	7	127
	<b>RAZEM</b>	<b>1 064</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>149</b>	<b>1 067</b>

### Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2017	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 30.06.2018
1.	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>460</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>35</b>	<b>309</b>
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	220	0	186	0	34
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	235	0	0	33	268
c)	rezerwy na koszty	5	0	0	2	7
d)	pozostałe	0	0	0	0	0

	Stan na 31.12.2017	Zmiana	Stan na 30.06.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	460	-151	309
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	3	1 067

### Aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego na 30.06.2018 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	1 554	1 730	(176)	(33)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	9 031	4 089	4 942	-	939
rezerwa na pozostałe koszty	-	33	(33)	(6)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	947	(947)	(180)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	463	(463)	(88)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	391	-	391	-	74
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	276	-	276	-	52
<b>Razem</b>	<b>11 252</b>	<b>7 262</b>	<b>3 990</b>	<b>- 309</b>	<b>1 067</b>

## 6.10 Wartość firmy

Nota 5

Nie wystąpiła w prezentowanych okresach.

## 6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
do 3 m-cy	79	2	1
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
<b>Razem należności handlowe</b>	<b>79</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Należności budżetowe	41	57	38
Pozostałe należności	2 473	22	31
<b>Razem należności pozostałe</b>	<b>2 514</b>	<b>79</b>	<b>69</b>

## 6.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	45	47	279
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	34	33	106
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	1 305	-	-
<b>Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem</b>	<b>1 384</b>	<b>80</b>	<b>385</b>

## 6.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>57</b>	<b>150</b>	<b>58</b>
- ubezpieczenia	12	5	12
- inne	45	44	42
<b>Pozostałe aktywa obrotowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem Inne aktywa obrotowe</b>	<b>57</b>	<b>150</b>	<b>58</b>

## 6.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	53	80	143
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>53</b>	<b>80</b>	<b>143</b>



**6.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego**

Nota 10

**Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

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

**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.

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

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

**Niepodzielony wynik finansowy**

Zyski zatrzymane w Grupie na dzień 30.06.2018 r. w wysokości -54.366 tys. zł, na dzień 31.12.2017 r w wysokości -36.518 tys. zł oraz na dzień 30.06.2017 r w wysokości -36.011 tys. zł stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

**Pozostałe kapitały**

Pozostałe kapitały w Grupie na dzień 30.06.2018 r. oraz 31.12.2017 i 30.06.2017 r. wyniosły 36.032 tys. zł 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**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
IQ Pomerania sp. z o.o.	1	1	1
<b>Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

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 zależną IQ Partners sp. z o.o. i zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 350.000,00 zł, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów przekazana zostanie na kapitał zapasowy Spółki.

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

Podwyższenie kapitału zakładowego oraz osiągnięte przychody w kolejnych okresach sprawozdawczych przełożą się na wzrost aktywów netto IQ Pomerania sp. z o.o., a tym samym wzrost wyceny udziałów niekontrolujących w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na 30 czerwca 2018 roku aktywa netto IQ Pomerania sp. z o.o. wykazywały wartość ujemną.

## 6.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

### Długoterminowe zobowiązania finansowe

	<b>Stan na dzień</b>		
	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
Długoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	-	-	500
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500</b>

Nota 13

### Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	<b>Stan na dzień</b>		
	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe			
z tytułu kredytów bankowych	-	-	-
z tytułu pożyczek	159	-	-
z tytułu leasingu	-	-	-
z tytułu obligacji	6 389	5 789	4 478
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem</b>	<b>6 548</b>	<b>5 789</b>	<b>4 478</b>

## 6.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>312</b>	<b>81</b>	<b>143</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>342</b>	<b>324</b>	<b>171</b>
Zobowiązania pracownicze	157	137	75
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	73	125	57
Zobowiązania z tytułu innych podatków	43	48	34
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	69	14	5
<b>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>3</b>
<b>Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>342</b>	<b>332</b>	<b>174</b>

## 6.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6.19 Leasing

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiada umów leasingowych o charakterze finansowym.

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

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

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

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

## 6.22 Instrumenty finansowe

### Kategorie i klasy instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2018

#### 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	11 537	-	-	11 537
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	-	79	79
Należności budżetowe	6	-	-	41	41
Pozostałe należności	6	-	-	2 473	2 473
Obligacje	7	-	-	45	45
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	1 305	-	34	1 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	53	53
		<b>12 842</b>	<b>-</b>	<b>2 725</b>	<b>15 567</b>

#### 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
		<b>14 140</b>	<b>-</b>	<b>241</b>	<b>14 381</b>

#### Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

#### 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	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Udziały i akcje	3b	28 605	-	-	28 605
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	-	1	1
Należności budżetowe	6	-	-	43	43
Pozostałe należności	6	-	-	26	26
Obligacje	7	-	-	279	279
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	-	106	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	143	143
		<b>28 605</b>	<b>-</b>	<b>598</b>	<b>29 203</b>

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2018

### 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	-	312	-	312
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	159	-	159
Obligacje	12,13	-	6 389	-	6 389
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	342	-	342
		-	7 202	-	7 202

## 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

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

### Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	-	143	-	143
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	-	-	-
Obligacje	12,13	-	4 478	-	4 478
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	171	-	171
		-	4 792	-	4 792

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

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

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na 30 czerwca 2018 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa IQ Partners zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach: Fat Dog Games S.A., Mobile Partner S.A., Langloo.com S.A. oraz Igoria Trade S.A.

2) **Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Na 30 czerwca 2018 roku do tej kategorii Grupa Kapitałowa IQ Partners zakwalifikowała posiadane aktywa w spółkach: Evilport sp. z o.o. 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 IQ Partners zaklasyfikowała

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

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

	Nota	Stan na dzień 30.06.2018			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
		Techniki wyceny oparte			
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>3 423</b>	<b>1 441</b>	<b>6 673</b>	<b>11 537</b>
Nienotowane papiery wartościowe	-		1 441	6 673	8 114
Notowane papiery wartościowe	-	3 423			3 423
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>		-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>		<b>1 305</b>	-	<b>2 725</b>	<b>4 030</b>
Obligacje	7			45	45
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9	1 305		2 680	3 985
w tym należność budżetowe				41	41
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>		-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe				-	-
Notowane papiery wartościowe				-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>4 728</b>	<b>1 441</b>	<b>9 398</b>	<b>15 567</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		-	-	<b>7 202</b>	<b>7 202</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>7 202</b>	<b>7 202</b>



## 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	
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>5 440</b>	<b>2 144</b>	<b>6 556</b>	<b>14 140</b>
Nienotowane papiery wartościowe	-	2 144	5 291	7 435
Notowane papiery wartościowe	5 440	-	1 265	6 705
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>	-	-	<b>241</b>	<b>241</b>
Obligacje	7	-	47	47
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność budżetowe	6,7,9	-	194	194
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-	-	-	-
Notowane papiery wartościowe	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>5 440</b>	<b>2 144</b>	<b>6 797</b>	<b>14 381</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	-	-	<b>6 194</b>	<b>6 194</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	-	-	<b>6 194</b>	<b>6 194</b>

## Stan na dzień 30.06.2017

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	
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>4 306</b>	<b>4 290</b>	<b>20 009</b>	<b>28 605</b>
Nienotowane papiery wartościowe	-	4 290	18 744	23 034
Notowane papiery wartościowe	4 306	-	1 265	5 571
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>	-	-	<b>598</b>	<b>598</b>
Obligacje	7	-	279	279
Pozostałe pożyczki i należności w tym należność budżetowe	6,7,9	-	319	319
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
Nienotowane papiery wartościowe	-	-	-	-
Notowane papiery wartościowe	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>4 306</b>	<b>4 290</b>	<b>20 607</b>	<b>29 203</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	-	-	<b>4 792</b>	<b>4 792</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	-	-	<b>4 792</b>	<b>4 792</b>

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

Aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2018			
	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	-	-	1	1
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	-	<b>1</b>	<b>1</b>

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	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	-	<b>50</b>	<b>50</b>

Aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2017			
	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	-	-	25	25
Zyski /(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	-	<b>25</b>	<b>25</b>

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2018			
	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	-	-	(105)	(105)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	-	<b>(105)</b>	<b>(105)</b>

**Stan na dzień 31.12.2017**

**Zobowiązania finansowe**

**Kategorie instrumentów finansowych**

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

**Stan na dzień 30.06.2017**

**Zobowiązania finansowe**

**Kategorie instrumentów finansowych**

Zobowiązania finansowe	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	(84)	-	<b>(84)</b>
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	<b>(84)</b>	-	<b>(84)</b>

## 6.23 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.

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

### Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

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

## Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

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

Zaangażowanie na 30 czerwca 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
<b>Razem aktywa o oprocentowaniu stałym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	500	0	9%
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	

Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała należności o oprocentowaniu stałym na dzień 30 czerwca 2018 roku. Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 7% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

30 czerwca 2018 r.			
Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3	0	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	8	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca E -obligacja	15	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca F -obligacja	20	1	WIBOR 3M+3p.p.
Pożyczkodawca G -pożyczka	30	1	WIBOR 3M+3p.p.
<b>Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>76</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji

Pożyczkodawca A -obligacja	600	33	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca A -obligacja	114	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	600	33	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	114	0	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	787	180	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	50	8	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	20	3	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca D -obligacja	60	3	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	540	115	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	95	19	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	320	57	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	70	13	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	50	7	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca E -obligacja	10	1	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca F -obligacja	150	20	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca G -obligacja	90	10	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca H -obligacja	63	3	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	100	16	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca I -obligacja	80	14	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkodawca J -obligacja	670	15	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca K -obligacja	150	3	WIBOR 3M+1p.p.
Pożyczkodawca L -obligacja	600	3	WIBOR 1R+1p.p.
Pożyczkodawca Ł -pożyczka	157	2	WIBOR 1M+1p.p.
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>5490</b>	<b>558</b>	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 79% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

### Ryzyko płynności

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

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

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

### Ryzyko cenowe

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

### Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

### Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

### Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

## 6.24 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Usługi	219	60
Wynajem powierzchni biurowej	-	-
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	175	49
Usługi doradcze	-	3
Usługi pozostałe	44	8
Towary	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>219</b>	<b>60</b>

## 6.25 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(12)	(15)
Koszty świadczeń pracowniczych	(557)	(514)
Zużycie materiałów i energii	(12)	(7)
Usługi obce	(487)	(462)
Podatki i opłaty	(94)	(42)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(17)	(22)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(10)	(14)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4)	(5)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 193)</b>	<b>(1 081)</b>
Koszt własny sprzedaży	(41)	(50)
Koszty sprzedaży	-	-
<b>Razem koszty</b>	<b>(1 234)</b>	<b>(1 131)</b>

## 6.26 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rozwiązane odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane zobowiązania	-	1
Inne	-	-
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

## 6.27 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Roczna korekta VAT	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	(22)
Inne	-	-
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>



## 6.28 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	1 280	47
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	820	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	1	25
Otrzymane dywidendy	132	79
Dodatnie różnice kursowe	-	30
Pozostałe przychody finansowe	-	15
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>2 233</b>	<b>196</b>

## 6.29 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Koszty odsetek z tytułów:	(105)	(84)
Pożyczki	(1)	-
Obligacji	(101)	(82)
Zobowiązań	(3)	(2)
Ujemne różnice kursowe	(93)	(2)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(3)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(629)	(2 111)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	(15)	(491)
Pozostałe	(10)	(12)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(852)</b>	<b>(2 703)</b>

## 6.30 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(155)	219
<b>Razem</b>	<b>(155)</b>	<b>219</b>

## 6.31 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk (strata) netto	211	(3 380)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)</b>	<b>0,0094</b>	<b>-0,1512</b>

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

### 6.32 Korekty błędów poprzednich okresów

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

### 6.33 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej emitenta w prezentowanym okresie

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- I. Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o. i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji. W przypadku Ventures Hub sp. z o.o. okres trwałości Projektu zakończył się w dniu 31 marca 2018 roku. W związku z zakończeniem okresu trwałości Projektu realizowanego przez Ventures Hub sp. z o.o., w dniu 30 maja 2018 roku spółce Ventures Hub sp. z o.o. został zwrócony oryginał anulowanego weksla własnego in blanco wraz z oryginałem deklaracji wekslowej, który stanowił zabezpieczenie należytego wykonania umowy o dofinansowanie.
- II. W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracę i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracę”) 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 niezebraniem 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 niezebrania 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).

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

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

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

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

### **6.38 Informacje o zatrudnieniu**

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 30 czerwca 2018 roku wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	9

Ponadto Jednostka Dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2018 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

<b>Spółka dominująca</b>	<b>Wynagrodzenie naliczone</b>	<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>
Zarząd	180 tys. zł	30 tys. zł
Rada Nadzorcza	17 tys. zł	14 tys. zł
<b>Spółki zależne</b>		
Zarząd	63 tys. zł	53 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 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 roku do 30 czerwca 2018 roku 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 roku do 30 czerwca 2018 roku 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 30 czerwca 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.

#### **6.41 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji ze wskazaniem przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta 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. 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. W dniu 5 marca 2018 roku nastąpiło wykreślenie Inventiq sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

##### **Nabycia/zbycia aktywów sklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:**

##### **Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2018 roku (w tys. zł)**

W I półroczu 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
	<b>Spółki zależne:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
II	B2BPartner S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	0	0
	<b>Spółki stowarzyszone:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Portfel mniejszościowy:</b>		<b>2 455</b>	<b>1 280</b>
I	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

**Inwestycje w I półroczu 2018 roku (w tys. zł)**

Grupa Kapitałowa IQ Partners w I półroczu 2018 roku dokonała inwestycji na łączną kwotę 2 tys. zł.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Kwota inwestycji	Uwagi
	<b>Spółki zależne:</b>		<b>0</b>	
I	<b>Spółki stowarzyszone:</b>		<b>2</b>	
	- udział Accelpoint sp. z o.o.	IQ Partners sp. z o.o.	2	Uregulowane środkami pieniężnymi
	<b>Portfel mniejszościowy:</b>		<b>0</b>	

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ani innych aktywów, a także nie odwracała odpisów z tego tytułu.

**6.45 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

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

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

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



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

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

### Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2018 roku:

- 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.
- 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

### Objęte obligacje przez spółki zależne w I półroczu 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

### W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 2 stycznia 2018 roku 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 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 dniu 16 maja 2018 roku spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii AJ 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 dniu 16 maja 2018 roku 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 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.

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

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniach 6 marca 2018 roku oraz 17 kwietnia 2018 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 2 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 20 tys. zł.



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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach, niż rynkowe.

#### **6.50 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku wyniosło 11.000 zł netto.

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

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

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

W okresie I półrocza 2018 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jego spółek zależnych.

#### **6.53 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2018 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

## **6.60 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego oraz wskazanie zmian w strukturze**

## własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 14 września 2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (15.05.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (14.09.2018 r.)	
	liczba akcji/głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ		liczba akcji/głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Dien sp. z o.o.	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,5%	0	4.805.197	21,5%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	0	4.427.000	19,80%
Pozostali	8.120.803	36,33%	0	8.120.803	36,33%
<b>Razem</b>	<b>22.353.000</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>22.353.000</b>	<b>100%</b>

\* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 14.09.2018 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,48% ogólnej liczby głosów.

W dniu 19 lutego 2018 roku Spółka otrzymała od Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku o zawiadomienie o zbyciu w dniu 19 lutego 2018 roku w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie wszystkich posiadanych akcji IQ Partners S.A. to jest: 4.427.000 akcji Spółki, która to ilość stanowi 19,80 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 14 września 2018 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 15.05.2018	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień 14.09.2018
Rafał Rachalewski	Przewodniczący RN	0	0	0
Piotr Bolmiński	Członek RN	14.000	0	14.000
Jakub Kur	Członek RN	0	0	0

Janusz Diemko	Członek RN	0	0	0
Anna Jarmińska	Członek RN	0	0	0
Marcin Marcinkiewicz	Członek RN	0	0	0
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski pośrednio poprzez osobę blisko związaną tj. żonę Izabelę Hazubską udziałowca i Prezesa Zarządu Dien sp. z o.o.		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 15 maja 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 14 września 2018 roku nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki osób zarządzających i nadzorujących.

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

## 7 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejszy skrócony skonsolidowany raport półroczny został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 14 września 2018 roku.

### Podpis wszystkich Członków Zarządu

14.09.2018r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

14.09.2018r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

### Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

14.09.2018r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....	.....	.....	.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

14.09.2018r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku.

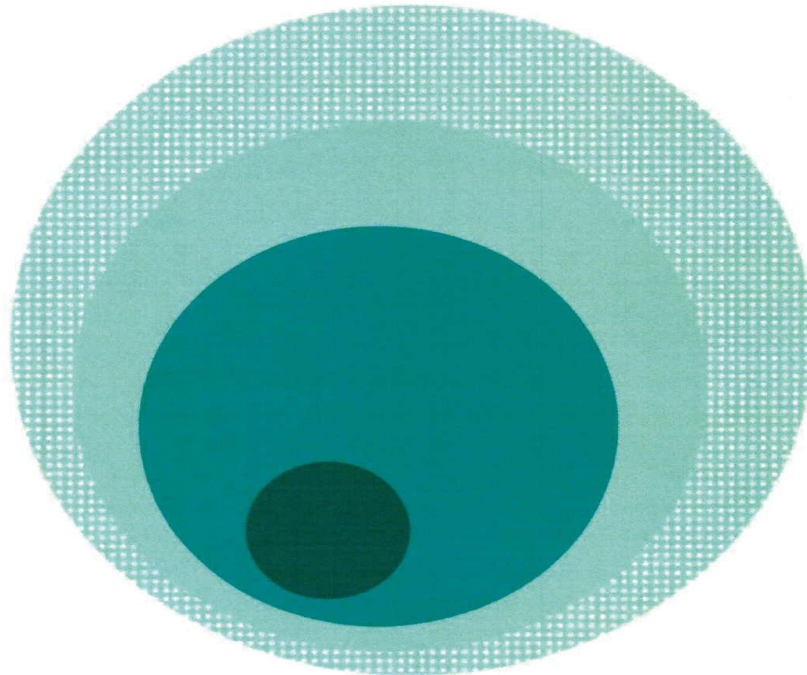


### IQ PARTNERS S.A.

---

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 01.01.2018 R. DO 30.06.2018 R.

14.09.2018 R.







## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki*

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. (zwanej dalej także Spółką) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, na które składa się: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd IQ Partners S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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

### *Zakres przeglądu*

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

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

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przeгляд nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### *Wniosek*

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

### *Paragraf objaśniający*

Zwracamy uwagę na notę 2.2 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” zawartą w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, która wskazuje, że Spółka poniosła stratę netto za okres 01.01.2018 – 30.06.2018 (w kwocie 1.126 tys. zł) oraz w trzech ostatnich latach obrachunkowych. Z uwagi na fakt, iż wykazane w bilansie straty netto przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych. Jak wykazano w notce 2.2 powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notce świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.



Zwracamy również uwagę na informacje zawarte w części 2.2 „Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających” dotyczących szacunków. Przyjęte przez Zarząd Spółki prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, a będące podstawą wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja nie zawsze musi nastąpić. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ławniczak'.

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

Poznań, 14.09.2018 r.

**IQ Partners S.A.**

---

**Skrócone śródroczne jednostkowe  
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2018 r.**

Warszawa, wrzesień 2018 roku

**Spis treści:**

<b>Wprowadzenie .....</b>	<b>6</b>
<b>1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>7</b>
1.1 Wybrane dane finansowe .....	7
1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	9
1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	10
1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
<b>2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające .....</b>	<b>12</b>
2.1 Informacje ogólne .....	12
2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	12
2.3 Podstawowe zasady księgowe .....	15
2.4 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres półroczny .....	15
2.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie .....	15
2.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	15
2.7 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	15
2.8 Zobowiązania warunkowe .....	15
2.9 Zysk przypadający na jedną akcję .....	17
2.10 Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	17
2.11 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki .....	19
2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej .....	19
2.13 Informacja na temat segmentów działalności .....	19
2.14 Wartości niematerialne .....	20
2.15 Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe .....	23
2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	24
2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe .....	25
2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	25
2.20 Inne aktywa obrotowe .....	25
2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego .....	25
2.22 Zobowiązania finansowe .....	26
2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	27
2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe .....	27
2.25 Rozliczenia międzyokresowe .....	28
2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego .....	28
2.27 Leasing .....	28
2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia .....	28
2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	36
2.30 Przychody ze sprzedaży .....	39
2.31 Koszty według rodzaju .....	39
2.32 Pozostałe przychody .....	39
2.33 Pozostałe koszty .....	40
2.34 Zyski i straty z inwestycji .....	40
2.35 Przychody finansowe .....	40
2.36 Koszty finansowe .....	40
2.37 Podatek dochodowy .....	41
2.38 Podatek bieżący .....	41
2.39 Podatek odroczony .....	41
2.40 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych .....	42
2.41 Informacje o zatrudnieniu .....	42
2.42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej .....	42
2.43 Informacje dotyczące połączenia .....	43
2.44 Informacje pozostałe .....	43
<b>3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>44</b>

## Wprowadzenie

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w skróconych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2018 roku.

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

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

- na dzień 30.06.2018r. - kurs 1 euro wynosił 4,3616 zł.
- na dzień 31.12.2017r. - kurs 1 euro wynosił 4,1709 zł

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

- kurs średni w okresie 01-06.2018r. wynosił 1 euro = 4,2395 zł.
- kurs średni w okresie 01-06.2017r. wynosił 1 euro = 4,2474 zł.

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



# 1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

## 1.1 Wybrane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	85	20	50	12
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(480)	(113)	(430)	(101)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(840)	(198)	(3 083)	(726)
Zysk (strata) netto	(1 126)	(266)	(2 581)	(608)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(217)	(51)	(362)	(85)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	216	51	336	79
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1)	(0)	(26)	(6)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 353 000	22 353 000	22 353 000	22 353 000
Zysk/strata na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-0,0504	-0,0119	-0,1155	-0,0272
	<b>na 30.06.2018</b>	<b>na 30.06.2018</b>	<b>na 31.12.2017</b>	<b>na 31.12.2017</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' EUR</b>
Aktywa trwałe	14 264	3 270	14 834	3 557
Aktywa obrotowe	83	19	71	17
Aktywa, razem	14 347	3 289	14 905	3 574
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 047	1 386	5 479	1 314
Kapitał własny	8 300	1 903	9 426	2 260
Kapitał podstawowy	22 353	5 125	22 353	5 359
Pasywa, razem	14 347	3 289	14 905	3 574
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	0,3713	0,0851	0,4217	0,1011

**1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	Stan na dzień		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	1	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	-	-	-
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	13 764	14 049	28 394
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20b	470	755	1 460
Należności długoterminowe		30	30	30
		<b>14 264</b>	<b>14 834</b>	<b>29 884</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe	4	18	3	12
Pozostałe należności	5	44	60	39
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1	2	5
Inne aktywa obrotowe	8	20	6	23
		<b>83</b>	<b>71</b>	<b>79</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>14 347</b>	<b>14 905</b>	<b>29 963</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	9	22 353	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643	3 643
Akcje własne		-	-	-
Zyski zatrzymane		(33 380)	(18 671)	(18 671)
Pozostałe kapitały		16 810	16 810	16 810
Zysk/(Strata) okresu		(1 126)	(14 709)	(2 581)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>8 300</b>	<b>9 426</b>	<b>21 554</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	20b	-	-	3 425
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe		-	-	-
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 425</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	5 666	5 374	4 843
Zobowiązania handlowe	11	166	32	83
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12	185	53	47
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	13	30	20	11
		<b>6 047</b>	<b>5 479</b>	<b>4 984</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>6 047</b>	<b>5 479</b>	<b>8 409</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>14 347</b>	<b>14 905</b>	<b>29 963</b>
Wartość księgową w zł		8 300 000	9 426 000	21 554 000
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000	22 353 000
<b>Wartość księgową na jedną akcję w (zł)</b>		<b>0,3713</b>	<b>0,4217</b>	<b>0,9643</b>

### 1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	14	85	50
Koszt własny sprzedaży		(41)	(50)
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>		<b>44</b>	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	15	(524)	(430)
<i>Amortyzacja</i>		-	(1)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	16	-	-
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	17	-	-
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(480)</b>	<b>(430)</b>
Przychody finansowe	18	-	-
Koszty finansowe	19	(360)	(2 653)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(840)</b>	<b>(3 083)</b>
Podatek dochodowy, w tym:	20	(286)	502
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		(286)	502
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(1 126)</b>	<b>(2 581)</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:</b>			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	-
<b>Inne składniki całkowitego dochodu (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>(1 126)</b>	<b>(2 581)</b>
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		-0,0504	-0,1155
Rozwodniony za okres		-0,0504	-0,1155

Podstawowy zysk/strata na akcję został wyliczony, jako iloraz zysku/straty przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie półrocza, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych, jako akcje własne. Podstawowy zysk/strata na akcję na 30.06.2018 r. wyniósł -0,0504 zł (na 30.06.2017 r. wyniósł -0,1155 zł). Z uwagi na brak instrumentów rozводniających, w okresie sprawozdawczym rozводniony zysk/strata na akcję był równy pozycji podstawowy zysk/strata na akcję.

## 1.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem
	Kapitał zapasowy			z tytułu:				
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
Saldo na dzień 01.01.2018 r.	22 353	(18 671)	(14 709)	3 643	16 810	0	0	9 426
Przeniesienie wyniku	-	(14 709)	14 709	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(1 126)	-	-	-	-	(1 126)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 r.	22 353	(33 380)	(1 126)	3 643	16 810	0	0	8 300

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:							Ogółem
	Kapitał zapasowy			z tytułu:				
	Kapitał podstawowy	Niezrealizowany wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto roku obrotowego	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Z podziału zysku	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	
Saldo na dzień 01.01.2017 r.	22 353	(16 415)	(2 256)	3 643	16 810	0	0	24 135
Przeniesienie wyniku	-	(2 256)	2 256	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	(14 709)	-	-	-	-	(14 709)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	22 353	(18 671)	(14 709)	3 643	16 810	0	0	9 426

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

**1.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(Strata) netto	(1 126)	(2 581)
Korekty zysku netto:	909	2 219
Amortyzacja	-	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75	64
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	285	2 585
Zmiana stanu rezerw	-	(383)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	1	55
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	267	47
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	281	(150)
Inne korekty	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(217)</b>	<b>(362)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Inne wpływy finansowe	216	336
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>216</b>	<b>336</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1)</b>	<b>(26)</b>
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
<b>Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1)</b>	<b>(26)</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2</b>	<b>31</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>5</b>

## 2 Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### 2.1 Informacje ogólne

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

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

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

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

### 2.2 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe IQ Partners S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., nr 0, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IQ Partners S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składa się z:

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

#### Szacunki

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



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

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości Spółka IQ Partners S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy i projekcje finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Prognozy przyszłych wyników finansowych opierają się na szeregu założeń i szacunków uznanych za racjonalne, jednakże w sposób oczywisty podlegają wpływowi istotnych przyszłych i niepewnych zdarzeń operacyjnych i gospodarczych. Ponadto opierają się one również na założeniach dotyczących przyszłych decyzji biznesowych.

Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności Emitenta (IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym specjalizującym się w inwestycjach w akcje i udziały spółek we wczesnej fazie rozwoju, prowadzących innowacyjną działalność w zakresie nowych technologii) poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

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

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

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

#### **Zmiana szacunków**

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków.

#### **Waluta funkcjonalna i prezentacja**

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

#### **Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmiennionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. 30 czerwca 2018 roku. W opinii Zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednakże uwarunkowania takie jak: znaczny spadek kapitałów własnych Spółki związany z wygenerowanymi stratami za I półrocze 2018 roku (-1.126 tys. zł.), 2017 rok oraz za trzy poprzednie lata obrotowe jak również ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej mogą wskazywać, iż zdolności IQ Partners do kontynuacji działalności jest zagrożona. W związku z powyższym Zarząd podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach.

Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A., które odbyło się w dniu 9 kwietnia 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 o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2018 z dnia 9 kwietnia 2018 roku. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów

pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych.

W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A., a w związku z tym uzasadnia pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D. Pozostałe 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.

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

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

W opinii Zarządu IQ Partners S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione wyżej przesłanki i okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności IQ Partners S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości nie wpłyną na zdolność Emitenta do kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W związku z faktem, iż na dzień 30 czerwca 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku IQ Partners S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 1.126 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 2.581 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- koszty ogólnego zarządu 524 tys. zł,
- koszty finansowe 360 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży 85 tys. zł.

Należności IQ Partners S.A. na 30 czerwca 2018 roku wynosiły łącznie 62 tys. zł i były niższe o 1 tys. zł od należności na 31 grudnia 2017 roku.

Zobowiązania IQ Partners S.A. na 30 czerwca 2018 roku wynosiły łącznie 6.017 tys. zł i były wyższe o 558 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2017 roku. IQ Partners S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2018 roku środki pieniężne w wysokości 1 tys. zł.

#### **Korekta błędów**

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

#### **Zatwierdzenie do publikacji informacji finansowych**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd IQ Partners S.A. dnia 14 września 2018 roku.

## 2.3 Podstawowe zasady księgowe

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

### Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku (MSSF 9 Instrumenty finansowe)

### Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

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

W I półroczu 2018 roku nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

## 2.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku IQ Partners S.A. nie dokonywała emisji i objęć dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych, a także nie dokonywała spłaty objętych w latach ubiegłych obligacji. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych nie wystąpiły.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym w Jednostce Dominującej dywidendy nie zostały wypłacone.

## 2.8 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- Spółki zależne InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 42,3 mln zł. Projekt realizowany przez Ventures Hub sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 marca 2013 roku natomiast Projekt realizowany przez InQbe sp. z o.o. zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zgodnie z zapisami umów dofinansowania zabezpieczenia w postaci

weksli in blanco ustanowione zostały na okres realizacji Projektów oraz na okres trwałości Projektów tj. na okres 5 lat od zakończenia jego realizacji. W związku z zakończeniem okresu trwałości Projektu realizowanego przez Ventures Hub sp. z o.o., w dniu 30 maja 2018 roku spółce Ventures Hub sp. z o.o. został zwrócony oryginał anulowanego weksla własnego in blanco wraz z oryginałem deklaracji wekslowej, który stanowił zabezpieczenie należytego wykonania umowy o dofinansowanie.

- II. W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. (IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”). W związku z zawarciem w dniu 29 września 2017 roku porozumienia pomiędzy BGK, MM Prime TFI, IQ Pomerania oraz Zachodniopomorską Agencją Rozwoju Regionalnego Spółką Akcyjną z siedzibą w Szczecinie („ZARR”) w sprawie przeniesienia praw i obowiązków wynikających z Umowy o współpracy z BGK na ZARR w dniu 15 maja 2018 roku zawarto trzy aneksy do ww. Umów poręczeń zmieniając BGK na ZARR. Zgodnie z powyższym IQ Partners S.A. poręcza wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz ZARR (Wcześniej: Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie). Na mocy Umowy poręczenia 1 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („BGK”), na podstawie Umowy o współpracy z dnia 18 sierpnia 2015 roku zawartej pomiędzy BGK, MM Prime TFI i IQ Pomerania („Umowa z BGK”), w związku z niezbraniem wpłat do funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) od inwestorów prywatnych w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z wyłączeniem przypadków, w których do niezbrania wpłat od inwestorów prywatnych doszło na skutek:

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

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

Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Zgodnie z aneksem nr 1 do Umowy Poręczenia 1 zawartym w dniu 15 maja 2018 roku kwota poręczenia została zmniejszona i obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz Zachodniopomorskiej Agencji Rozwoju Regionalnego („ZARR”), do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 257.854 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) złotych.

Zgodnie z Umową poręczenia 2 IQ Partners S.A. poręczył wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz BGK w związku z niewywiązaniem się z obowiązku do ukończenia budowy portfela Funduszu w terminie 48 miesięcy od dnia utworzenia Funduszu, z tym że kara umowna nie będzie należna w przypadku zainwestowania w MŚP w ww. terminie nie mniej niż 80% wpłaconych do Funduszu środków. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 listopada 2029 roku. Zgodnie z aneksem nr 1 do Umowy Poręczenia 2 zawartym w dniu 15 maja 2018 roku kwota poręczenia została zmniejszona i obejmuje 150% łącznej kwoty kar i odszkodowań na rzecz ZARR, do których zobowiązana jest IQ Pomerania zgodnie z Umową o współpracy oraz Umową z BGK, nie więcej jednak niż 247.652 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) złotych.

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

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 257.854,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery),



247.652,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) złotych oraz 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych.

## 2.9 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk (strata) netto	(1 126)	(2 581)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)</b>	<b>-0,0504</b>	<b>-0,1155</b>

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

## 2.10 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych między Spółką a jednostkami powiązanymi.

	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	85	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
<b>Razem przychody</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	83	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	8	-	-
<b>Razem przychody</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	75	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	64	-	-
<b>Razem zakup</b>	<b>64</b>	<b>75</b>	<b>-</b>

**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	-	-
<b>Razem zakup</b>	<b>128</b>	<b>136</b>	<b>-</b>

**Za okres**  
**od 01.01.2017 do 30.06.2017**

	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	64	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	64	-	-
<b>Razem zakup</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>-</b>

**Stan na dzień**

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	-	-
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	13	13	26
- Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	13	13	26
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>5 666</b>	<b>5 374</b>	<b>4 843</b>
1) jednostki zależne:	5 666	5 374	4 843
pożyczki:	5 154	4 870	4 346
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 495	1 472	1 459
- Ventures Hub sp. z o.o.	3 659	3 398	2 887
obligacje krótkoterminowe:	512	504	497
- Ventures Hub sp. z o.o.	512	504	497
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-	-
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
1) jednostki zależne:	17	3	12
- Inqbe sp. z o.o.	2	2	2
- Ventures Hub sp. z o.o.	10	0	7
- IQ Pomerania sp. z o.o.	5	1	3
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-	-

	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-30.06.2017
<b>Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:</b>	<b>216</b>	<b>806</b>	<b>336</b>
1) pożyczki:	216	806	336
- Ventures Hub sp. z o.o.	216	806	336
2) emisji obligacji krótkoterminowych:	-	-	-
<b>Wpływy do jednostek powiązanych z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>
1) pożyczki:	-	-	-
2) objęcia obligacji:	-	-	-
3) spłaty obligacji:	-	10	-
- IQ Venture Capital s.a r.l.	-	10	-



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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

## 2.12 Zdarzenia po dacie bilansowej

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

## 2.13 Informacja na temat segmentów działalności

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

	Za okres		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody z sprzedaży usług	85	91	50
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	-	2	-
<b>Przychody od klientów zewnętrznych, razem</b>	<b>85</b>	<b>93</b>	<b>50</b>
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(75)	(139)	(68)
<b>Przychody/(koszty) netto z tyt. odsetek</b>	<b>(75)</b>	<b>(139)</b>	<b>(68)</b>
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	(285)	(16 822)	(2 585)
Koszty sprzedanych udziałów i akcji i innych instrumentów finansowych	-	-	-
Wynik finansowy wniesienia aportu w zamian za udziały	-	(108)	-
Pozostałe koszty segmentu (inne niż koszty finansowe), w tym:	(565)	(956)	(480)
<i>Amortyzacja</i>	-	(1)	(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(840)</b>	<b>(17 932)</b>	<b>(3 083)</b>
Aktywa trwałe	14 264	14 834	29 884
Finansowe inwestycje długoterminowe	13 764	14 049	28 394
Aktywa obrotowe	83	71	79
<b>Razem aktywa</b>	<b>14 347</b>	<b>14 905</b>	<b>29 963</b>
Kapitał własny	8 300	9 426	21 554
Zobowiązania długoterminowe	-	-	3 425
Zobowiązania krótkoterminowe	6 047	5 479	4 984
<b>Razem pasywa</b>	<b>14 347</b>	<b>14 905</b>	<b>29 963</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>			
Nakłady inwestycyjne, w tym:	-	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
- wartości niematerialne	-	-	-

**2.14 Wartości niematerialne**

Nota 1

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość firmy	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-	-
Razem	-	-	-

Nota 1a

**Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku**

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w I półroczu 2018 r.</b>					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-

**Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w 2017 r.</b>					
Zakup	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>					
Wartość brutto	-	-	7	9	16
Umorzenie	-	-	(7)	(9)	(16)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	-	-	-	-

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

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

## 2.15 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

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

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-
Środki transportu	-	-	-
Inne środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	0	0	0

Nota 2a

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>					
Wartość brutto	-	69	178	13	-	260
Umorzenie	-	(69)	(178)	(13)	-	(260)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w I półroczu 2018 r.</b>						
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>						
Wartość brutto	-	69	178	13	-	260
Umorzenie	-	(69)	(178)	(13)	-	(260)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-	-

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017</b>						
Wartość brutto	-	100	178	13	-	291
Umorzenie	-	(99)	(178)	(13)	-	(290)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	1	-	-	-	1
<b>Zmiany w 2017 r.</b>						
Likwidacja	-	(31)	-	-	-	(31)
Amortyzacja	-	(1)	-	-	-	(1)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji	-	31	-	-	-	31
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>						
Wartość brutto	-	69	178	13	-	260
Umorzenie	-	(69)	(178)	(13)	-	(260)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-	-

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

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

Nota 2b

## Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	30 czerwca 2018		Stan na dzień 31 grudnia 2017		30 czerwca 2017		Wartość księgową
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Wartość Skumulowane umorzenie księgową netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulow ane umorzenie	
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	-	-	-	-
Środki transportu	178	(178)	178	(178)	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Razem	178	(178)	0	178	0	(178)	0

**2.16 Długoterminowe inwestycje finansowe**

Nota 3

**Finansowe inwestycje długoterminowe**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 / 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2017</b>	<b>14 049</b>	<b>30 979</b>	<b>30 979</b>
Zmiany w ciągu okresu	(285)	(16 930)	(2 585)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-
- nabycie	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(285)	(16 822)	(2 585)
- zbycie	-	-	-
- wynik finansowy wniesienia aportu w zamian za udziały	-	(108)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 / 31 grudnia 2017 / 30 czerwca 2017</b>	<b>13 764</b>	<b>14 049</b>	<b>28 394</b>
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>	-	-	-
-	-	-	-
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>	<b>13 764</b>	<b>14 049</b>	<b>28 394</b>
IQ Partners sp. z o.o.	13 764	14 049	-
IQ Venture Capital S.a.r.l.	-	-	10 176
Inqbe sp. z o.o.	-	-	5 016
Ventures Hub sp. z o.o.	-	-	13 198
Inventiq sp. z o.o.	-	-	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	-	-	4
<b>Obligacja długoterminowa</b>	-	-	-

Nota 3a

**Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 / 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2017</b>	<b>14 049</b>	<b>30 979</b>	<b>30 979</b>
Zmiany w ciągu okresu	(285)	(16 930)	(2 585)
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-	-
- nabycie	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	(285)	(16 822)	(2 585)
- zbycie	-	-	-
- wynik finansowy wniesienia aportu w zamian za udziały	-	(108)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 / 31 grudnia 2017 / 30 czerwca 2017</b>	<b>13 764</b>	<b>14 049</b>	<b>28 394</b>
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>	-	-	-
-	-	-	-
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>	<b>13 764</b>	<b>14 049</b>	<b>28 394</b>
IQ Partners sp. z o.o.	13 764	14 049	-
Inqbe sp. z o.o.	-	-	5 016
Ventures Hub sp. z o.o.	-	-	13 198
IQ Venture Capital S.a.r.l.	-	-	10 176
Inventiq sp. z o.o.	-	-	-
IQ Pomerania sp. z o.o.	-	-	4
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-	-

Nota 3b

**Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały**

Nie występowały na dzień bilansowy.

Nota 3c

## Jednostki zależne i stowarzyszone

	30.06.2018		31.12.2017		30.06.2017	
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 / 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2017</b>						
Wartość brutto	14 049	-	30 977	2	30 977	2
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018 / 1 stycznia 2017 / 1 stycznia 2017</b>	<b>14 049</b>	<b>-</b>	<b>30 977</b>	<b>2</b>	<b>30 977</b>	<b>2</b>
Zmiany w ciągu roku:						
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia (aktualizacja do wart. godziwej)	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia (aktualizacja do wart. godziwej)	(285)	-	(16 820)	(2)	(2 585)	-
- wynik finansowy wniesienia aportu w zamian za udziały	-	-	(108)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 / 31 grudnia 2017 / 30 czerwca 2017</b>	<b>13 764</b>	<b>-</b>	<b>14 049</b>	<b>-</b>	<b>28 392</b>	<b>2</b>
Wartość brutto	13 764	-	14 049	-	28 392	2
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2018 / 31 grudnia 2017 / 30 czerwca 2017</b>	<b>13 764</b>	<b>0</b>	<b>14 049</b>	<b>-</b>	<b>28 392</b>	<b>2</b>

## 2.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 4

### Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
1) jednostki zależne:	18	3	12
- Ventures Hub sp. z o.o.	11	-	7
- Inqbe sp. z o.o.	2	2	2
- IQ Pomerania sp. z o.o.	5	1	3
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>12</b>



Nota 5

**Pozostałe należności**

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	3	3	-
<b>Należności budżetowe</b>	<b>41</b>	<b>57</b>	<b>39</b>
<b>Pozostałe krótkoterminowe należności razem</b>	<b>44</b>	<b>60</b>	<b>39</b>

**2.18 Krótkoterminowe inwestycje finansowe**

Nota 6

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

**2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Nota 7

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1	2	5
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>5</b>

**2.20 Inne aktywa obrotowe**

Nota 8

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe			
- składki członkowskie	4	-	4
- ubezpieczenia	11	5	12
- inne	5	1	7
<b>Razem inne aktywa obrotowe</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>23</b>

**2.21 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego**

Nota 9

**Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

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

### 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.

### Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo (8%)	673	673	673
Kapitał zapasowy z zysków lat ubiegłych	16 138	16 138	16 138
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	0	0	0
<b>Razem kapitały rezerwowe</b>	<b>16 810</b>	<b>16 810</b>	<b>16 810</b>

## 2.22 Zobowiązania finansowe

Nota 10

### Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
obligacje długoterminowe	-	-	-
kredyty bankowe	-	-	-
leasing finansowy	-	-	-
<b>Razem długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nota 10a

## Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
pożyczki	5 154	4 870	4 346
- IQ Venture Capital s.a r.l.	1 495	1 472	1 459
- Ventures Hub sp. z o.o.	3 659	3 398	2 887
obligacje krótkoterminowe	512	504	497
- Ventures Hub sp. z o.o.	512	504	497
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>5 666</b>	<b>5 374</b>	<b>4 843</b>

Na dzień 30 czerwca 2018 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.250 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 245 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 3.441 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 218 tys. zł,
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 400 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 112 tys. zł.

## 2.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 11

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	-	-
1) jednostki zależne	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	-	-
	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>166</b>	<b>32</b>	<b>83</b>
1) jednostki zależne:	-	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
4) jednostki niepowiązane	166	32	83
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>166</b>	<b>32</b>	<b>83</b>

## 2.24 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 12

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>185</b>	<b>53</b>	<b>47</b>
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	128	29	29
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	7	4	4
Zobowiązania z tytułu innych podatków	28	12	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	8	2
<b>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	-	-	-
<b>Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>185</b>	<b>53</b>	<b>47</b>

## 2.25 Rozliczenia międzyokresowe

Nota 13

	Stan na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwa na koszty	30	20	11
<b>Razem bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>11</b>

## 2.26 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz na 30 czerwca 2017 roku.

## 2.27 Leasing

Spółka na 30 czerwca 2018 roku nie posiadała umów leasingowych.

## 2.28 Instrumenty finansowe dodatkowe ujawnienia

### Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		Stan na dzień 30.06.2018			
		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	3a,3b	13 764	-	-	13 764
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	-	18	18
Należności budżetowe	5	-	-	41	41
Pozostałe należności	5	-	-	3	3
Obligacje	6	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	-	1	1
		<b>13 764</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>13 827</b>

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	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	14 049	-	-	14 049
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	-	3	3
Należności budżetowe	5	-	-	57	57
Pozostałe należności	5	-	-	3	3
Obligacje	6	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	-	2	2
		<b>14 049</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>14 114</b>

## Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

### 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	Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Udziały i akcje	3a,3b	28 394	-	-	<b>28 394</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-	-	12	<b>12</b>
Należności budżetowe	5	-	-	39	<b>39</b>
Pozostałe należności	5	-	-	-	-
Obligacje	6	-	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	-	-	5	<b>5</b>
		<b>28 394</b>	-	<b>56</b>	<b>28 450</b>

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2018

### Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	166	-	<b>166</b>
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	5 154	-	<b>5 154</b>
Obligacje	10,10a	-	512	-	<b>512</b>
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	185	-	<b>185</b>
		-	<b>6 017</b>	-	<b>6 017</b>

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2017

### Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	32	-	<b>32</b>
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	4 870	-	<b>4 870</b>
Obligacje	10,10a	-	504	-	<b>504</b>
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	53	-	<b>53</b>
		-	<b>5 459</b>	-	<b>5 459</b>

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

### Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania	Ogółem
		wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	wyłączone z zakresu MSSF 9	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	-	83	-	<b>83</b>
Kredyty	10,10a	-	-	-	-
Pożyczki	10,10a	-	4 346	-	<b>4 346</b>
Obligacje	10,10a	-	497	-	<b>497</b>
Leasing finansowy	10,10a	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	-	47	-	<b>47</b>
		-	<b>4 973</b>	-	<b>4 973</b>

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

Stan na dzień 30.06.2018

Kategorie instrumentów finansowych	Cena nabycia	Wartość godziwa
		prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 505	13 764
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	63	63
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>17 568</b>	<b>13 827</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 017	6 017
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>6 017</b>	<b>6 017</b>

Stan na dzień 31.12.2017

Kategorie instrumentów finansowych	Cena nabycia	Wartość godziwa
		prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 505	14 049
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	65	65
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>17 570</b>	<b>14 114</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 459	5 459
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>5 459</b>	<b>5 459</b>

Stan na dzień 30.06.2017

Kategorie instrumentów finansowych	Cena nabycia	Wartość godziwa
		prezentowana w bilansie
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	17 612	28 394
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	56	56
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>17 668</b>	<b>28 450</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 973	4 973
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>4 973</b>	<b>4 973</b>



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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Stan na dzień 30.06.2018**

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	<b>13 764</b>	<b>13 764</b>
Nienotowane papiery wartościowe	3a			13 764	13 764
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>		-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>		-	-	<b>63</b>	<b>63</b>
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			63	63
w tym należność z tytułu podatku VAT				39	39
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>13 827</b>	<b>13 827</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		-	-	<b>6 017</b>	<b>6 017</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>6 017</b>	<b>6 017</b>

## Stan na dzień 31.12.2017

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	<b>14 049</b>	<b>14 049</b>
Nienotowane papiery wartościowe	3a			14 049	14 049
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>		-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>		-	-	<b>65</b>	<b>65</b>
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			65	65
w tym należność z tytułu podatku VAT				55	55
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>14 114</b>	<b>14 114</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		-	-	<b>5 459</b>	<b>5 459</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>5 459</b>	<b>5 459</b>

## Stan na dzień 30.06.2017

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	<b>28 394</b>	<b>28 394</b>
Nienotowane papiery wartościowe	3a			28 394	28 394
Notowane papiery wartościowe	-			-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>		-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia</b>		-	-	<b>56</b>	<b>56</b>
Obligacje	6			-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6			56	56
w tym należność z tytułu podatku VAT				37	37
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>28 450</b>	<b>28 450</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		-	-	<b>4 973</b>	<b>4 973</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		-	-	<b>4 973</b>	<b>4 973</b>

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

### Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2018

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>14 049</b>	-	-	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>14 114</b>
Zyski/(Straty) ujęte w:	(285)	-	-	-	-	<b>(285)</b>
- wyniku finansowym	(285)	-	-	-	-	<b>(285)</b>
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(1)	(1)	<b>(2)</b>
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>13 764</b>	-	-	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>13 827</b>

### Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2017

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>30 979</b>	-	-	<b>106</b>	<b>31</b>	<b>31 116</b>
Zyski/(Straty) ujęte w:	(16 930)	-	-	-	-	<b>(16 930)</b>
- wyniku finansowym	(16 930)	-	-	-	-	<b>(16 930)</b>
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(43)	(29)	<b>(72)</b>
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>14 049</b>	-	-	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>14 114</b>

### Aktywa finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

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

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2018

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						Razem
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing			
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>4 870</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>5 459</b>	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	68	8	-	76	
- wyniku finansowym	-	-	68	8	-	76	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	266	-	216	-	-	482	
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>351</b>	<b>-</b>	<b>5 154</b>	<b>512</b>	<b>-</b>	<b>6 017</b>	

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2017

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						Razem
	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Leasing			
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>3 954</b>	<b>489</b>	<b>-</b>	<b>4 526</b>	
Zyski/(Straty) ujęte w:	-	-	120	15	-	135	
- wyniku finansowym	-	-	120	15	-	135	
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	-	
Zwiększenie	2	-	806	-	-	808	
Zmniejszenie	-	-	(10)	-	-	(10)	
Uregulowanie	-	-	-	-	-	-	
Odpis aktualizujący przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>4 870</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>5 459</b>	

## Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 30.06.2017

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

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

Stan na dzień 30.06.2018

### Aktywa finansowe

### 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 wartości nabywczej skorygowanej ceną nabycia	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(285)	-	-	(285)
- wyniku finansowym	(285)	-	-	(285)
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	<b>(285)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(285)</b>

## Stan na dzień 31.12.2017

### Aktywa finansowe

#### 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	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(16 930)	-	-	<b>(16 930)</b>
- wyniku finansowym	(16 930)	-	-	<b>(16 930)</b>
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	<b>(16 930)</b>	-	-	<b>(16 930)</b>

## Stan na dzień 30.06.2017

### Aktywa finansowe

#### 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	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	(2 585)	-	-	<b>(2 585)</b>
- wyniku finansowym	(2 585)	-	-	<b>(2 585)</b>
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	<b>(2 585)</b>	-	-	<b>(2 585)</b>

## Stan na dzień 30.06.2018

### Zobowiązania finansowe

#### Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	76	-	<b>76</b>
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	<b>76</b>	-	<b>76</b>

## Stan na dzień 31.12.2017

### Zobowiązania finansowe

#### Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	135	-	<b>135</b>
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	<b>135</b>	-	<b>135</b>

Stan na dzień 30.06.2017

## Zobowiązania finansowe

## Kategorie instrumentów finansowych

	Zobowiązania finansowe		Pozostałe zobowiązania	
	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	64	-	64
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	-	<b>64</b>	-	<b>64</b>

## 2.29 Zarządzanie ryzykiem finansowym

### Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

### Rachunkowość zabezpieczeń

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

### Ryzyko rynkowe – wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

### Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

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

### Ryzyko rynkowe – ryzyko stopy procentowej

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



## Zaangażowanie na 30 czerwca 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
<b>Razem aktywa o oprocentowaniu stałym</b>	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	650	125	4,1%
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym</b>	<b>650</b>	<b>125</b>	-

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 9% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

## Zaangażowanie na 30 czerwca 2018 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
<b>Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym</b>	-	-	-
Pożyczkobiorca A -pożyczka	240	60	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca A -pożyczka	360	61	WIBOR 1R+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -pożyczka	3 441	218	WIBOR 3M+1,0p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	100	24	WIBOR 1R+1,5p.p.
Pożyczkobiorca B -obligacja	300	87	WIBOR 1R+2,0p.p.
<b>Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>4 441</b>	<b>450</b>	-

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 59% kapitałów własnych spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

## Ekspozycja ryzyka

	Stan na 30.06.2018 r.
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	63
w tym należność z tytułu podatku VAT	39
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-
<b>Razem</b>	<b>63</b>

	Stan na 31.12.2017 r.
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	65
w tym należność z tytułu podatku VAT	55
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-
<b>Razem</b>	<b>65</b>

	Stan na 30.06.2017 r.
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	56
w tym należność z tytułu podatku VAT	37
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-
<b>Razem</b>	<b>56</b>

	Stan na 30.06.2018 r.		Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 30.06.2017 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
<b>Należności handlowe</b>						
Bez przeterminowania	18	-	3	-	12	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

	Stan na 30.06.2018 r.		Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 30.06.2017 r.	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
<b>Pożyczki udzielone</b>						
Bez przeterminowania	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### Ryzyko płynności

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

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

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

### Ryzyko cenowe

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

### Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

### Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

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

## Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

## 2.30 Przychody ze sprzedaży

Nota 14

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Usługi		
Wynajem powierzchni biurowej, w tym:	42	42
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	35	35
- <i>Inqbe sp. z o.o.</i>	1	1
- <i>IQ Pomerania sp. z o.o.</i>	6	6
- <i>pozostałe jednostki</i>	-	-
Pozostałe usługi	43	8
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>85</b>	<b>50</b>

## 2.31 Koszty według rodzaju

Nota 15

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	(1)
Koszty świadczeń pracowniczych	(228)	(226)
Zużycie materiałów i energii	(1)	(2)
Usługi obce	(188)	(165)
Podatki i opłaty	(77)	(1)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(17)	(22)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(9)	(8)
Pozostałe koszty	(4)	(5)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(524)</b>	<b>(430)</b>

## 2.32 Pozostałe przychody

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Roczna korekta VAT	-	-
Inne	-	-
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2.33 Pozostałe koszty

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Odpisy aktualizujące przeterminowane należności	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	-	-
Spisane przeterminowane należności	-	-
Inne	-	-
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2.34 Zyski i straty z inwestycji

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Aktualizacja wartości akcji/udziałów</b>		
Ventures Hub sp. z o.o.	-	(515)
Inqbe sp. z o.o.	-	(1 498)
IQ Venture Capital S.a.r.l.	-	(572)
Inventiq sp. z o.o.	-	-
IQ Alfa sp. z o.o.	-	-
IQ Partners sp. z o.o.	(285)	-
<b>Razem zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej</b>	<b>(285)</b>	<b>(2 585)</b>

## 2.35 Przychody finansowe

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2.36 Koszty finansowe

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Koszty odsetek z tytułów:	(75)	(66)
Pożyczki	(68)	(57)
Obligacji	(7)	(7)
Pozostałe	-	(2)
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(285)	(2 585)
Ujemne różnice kursowe	-	(2)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(360)</b>	<b>(2 653)</b>

## 2.37 Podatek dochodowy

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(286)	3 223
<b>Razem</b>	<b>(286)</b>	<b>3 223</b>

## 2.38 Podatek bieżący

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

Nota 20a

	koszyk zysków kapitałowych	koszyk zysków operacyjnych
	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
<b>Wynik brutto przed opodatkowaniem</b>	-	<b>44</b>
<b>przychody niepodatkowe:</b>	-	-
<b>koszty niepodatkowe</b>	<b>(479)</b>	-
materiały	(0)	-
usługi	(14)	-
reprezentacja	(17)	-
wycena bilansowa spółek	(286)	-
pozostałe koszty	(4)	-
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	(82)	-
odsetki od obligacji	(76)	-
<b>zwiększenia kosztów</b>	<b>(7)</b>	-
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z ubiegłego roku	(7)	-
<b>Dochód podatkowy</b>	<b>(412)</b>	<b>44</b>
<b>Straty z lat ubiegłych</b>	-	<b>(44)</b>
<b>Podstawa podatkowania</b>	-	-
<b>Podatek naliczony</b>	-	-

## 2.39 Podatek odroczony

Nota 20b

### Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 30.06.2018.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
Wycena spółek przez RZIS	13 764	17 505	(3 741)	355	-
rezerwa na koszty	30	-	(30)	6	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	112	-	(112)	21	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	463	-	(463)	88	-
<b>Razem</b>	<b>14 369</b>	<b>17 505</b>	<b>(4 346)</b>	<b>470</b>	-

Na 30 czerwca 2018 roku IQ Partners S.A. dokonała kalkulacji podatku odroczonego obniżając o 50% aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałych w tytułu wyceny portfela inwestycyjnego. W ocenie Zarządu Emitenta istnieje prawdopodobieństwo, że powstałe ujemne różnice przejściowe nie spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

<b>Podatek odroczone na 31.12.2017.</b>	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczone PDOP	Rezerwa na odroczone PDOP
Wycena spółek przez RZIS	14 049	17 505	(3 456)	657	-
rezerwa na koszty	19	-	(19)	4	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	104	-	(104)	20	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	395	-	(395)	75	-
<b>Razem</b>	<b>14 567</b>	<b>17 505</b>	<b>(3 974)</b>	<b>755</b>	-

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

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

	Za okres		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Należności</b>			
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	1	43	55
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1</b>	<b>43</b>	<b>55</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	267	(9)	47
a) zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	-	-
b) zmiana stanu zobowiązań z tytułu środków trwałych przejętych w leasing finansowy	-	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>267</b>	<b>(9)</b>	<b>47</b>

## 2.41 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w IQ Partners S.A. na 30 czerwca .2018 roku wynosiło: 1 pracownik.

Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 30 czerwca 2018 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej należne i wypłacone w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

	należne	wypłacone
Zarząd	180 tys.zł	30 tys.zł
Rada Nadzorcza	17 tys.zł	14 tys.zł

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.



### **2.43 Informacje dotyczące połączenia**

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

### **2.44 Informacje pozostałe**

Spółka nie zmieniła formy prawnej własności.

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

### 3 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki IQ Partners S.A. dnia 14 września 2018 roku.

#### Podpis wszystkich Członków Zarządu

14.09.2018r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

14.09.2018r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

#### Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

14.09.2018r.	Dorota Kawka	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

14.09.2018r.	Grzegorz Klimaszewski	Forum Rachunkowości sp. z o.o.	
.....	.....	.....	.....
<i>Data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

# IQPartners

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej IQ Partners  
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>Wprowadzenie .....</b>	<b>4</b>
<b>1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners.....</b>	<b>6</b>
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.....	8
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji .....	11
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.....	11
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki.....	20
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową .	20
1.7 Informacje o zatrudnieniu .....	20
1.8 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności .....	21
1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2018 roku .....	21
1.9.1 Kalendarium.....	21
1.9.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej .....	22
1.9.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	22
1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2018 roku.....	25
1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej.....	25
1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych .....	25
<b>2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners .....</b>	<b>26</b>
2.1 Zawarte umowy znaczące .....	26
2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	26
2.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje .....	27
2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	28
2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	30
<b>3 Informacja o ryzyku i zagrożeniach związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....</b>	<b>30</b>
3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners .....	30
3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem .....	33
<b>4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners .....</b>	<b>35</b>
4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	35
4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	35
4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	35
4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów .....	36
4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	37
4.2.4 Wybrane wskaźniki .....	37
4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników.....	37
<b>5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners.....</b>	<b>37</b>
5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners .....	37
5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	38
5.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	39

<b>6</b>	<b>Informacje o akcjach i akcjonariacie .....</b>	<b>39</b>
6.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	39
6.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej oraz wskazanie zmian w strukturze własności .....	40
6.3	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania .....	40
6.4	Nabycie akcji własnych .....	41
	<b>7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej.....</b>	<b>41</b>
7.1	Zarząd.....	41
7.2	Rada Nadzorcza oraz jej Komitety .....	42
<b>8</b>	<b>Pozostałe informacje .....</b>	<b>42</b>
8.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe .....	42
8.2	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	42
8.3	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego .....	42
8.4	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian .....	43

## Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z §69 ust. 1 pkt 3 w związku z §66 ust. 8 pkt 2-13 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. 2018, poz. 757).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową IQ Partners działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

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

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.



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

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

Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A., które odbyło się w dniu 9 kwietnia 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 o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2018 z dnia 9 kwietnia 2018 roku. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych.

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

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

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

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

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

W związku z faktem, iż na dzień 30 czerwca 2018 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego,

zarząd Jednostki Dominującej niezwłocznie zwoła walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki zgodnie z art. 397 KSH.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku. Zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2017.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

## 1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners

### 1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners

#### 1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej

Spółka IQ Partners S.A. została utworzona w 2007 roku w wyniku połączenia IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z IFA Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez zawiązanie spółki pod firmą IQ Partners S.A. (Spółka), na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, 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. to zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital, a przedmiotem jego operacyjnej działalności jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia w branży nowych technologii tj. technologii mobilnej, internetowej oraz informatycznej.

Przedmiotem operacyjnej działalności Spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth). Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania w ramach prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners (Grupa Kapitałowa) zrealizowała ponad 100 projektów inwestycyjnych oraz przeprowadziła częściowe oraz całkowite wyjścia z inwestycji.

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

#### 1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi trzy kluczowe dla realizacji strategii działalności Emitenta spółki o charakterze wehikułów inwestycyjnych tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital s.à r.l., które

dysonują zdywersyfikowanymi portfelami akcji i udziałów spółek kapitałowych i są w ocenie Zarządu istotnymi spółkami zależnymi dla IQ Partners S.A. W Grupie Kapitałowej Jednostka Dominująca jest odpowiedzialna za wyszukiwanie perspektywicznych inwestycji, natomiast pozyskiwaniem kapitału i bieżącym nadzorem nad ich rozwojem zajmują się dwie z ww. spółek zależnych tj. InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. Zadaniem IQ Venture Capital s.à r.l. jest optymalne reinwestowanie środków pochodzących z inwestycji. Dodatkowo w skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka IQ Pomerania sp. z o.o., która zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym aktywów niepublicznych. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu jest istotną spółką zależną.

W Grupie Kapitałowej Emitenta, poza spółkami wymienionymi powyżej, Zarząd wyróżnia również spółkę IQ Partners sp. z o.o. jako istotną spółkę bezpośrednio zależną od Emitenta. 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.

#### **IQ Partners sp. z o.o.**

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

#### **InQbe sp. z o.o.**

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

#### **Ventures Hub sp. z o.o.**

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

#### **IQ Venture Capital s.à r.l.**

IQ Venture Capital Société a responsabilité limitée (s.à r.l.) z siedzibą w Luksemburgu to spółka służąca efektywnemu reinwestowaniu środków finansowych pochodzących z inwestycji Grupy Kapitałowej IQ Partners. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3 595 662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

#### **IQ Pomerania sp. z o.o.**

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

Podmioty, które w ocenie Zarządu Spółki nie są istotne dla Grupy Kapitałowej emitenta weszły na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej IQ Partners w wyniku podjęcia w dniu 23 maja 2018 roku decyzji o zamiarze połączenia spółek portfelowych IQ Partners S.A. tj. spółki zależnej Ventures Hub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

Warszawie oraz spółek stowarzyszonych, a w związku z tym nabyciem przez Ventures Hub wszystkich udziałów 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. Objęcie udziałów w tych pomiotach związane jest z zamiarem ich połączenia z Ventures Hub sp. z o.o.

#### **Zumobile sp. z o.o.**

Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych. Kapitał zakładowy Zumobile sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Zumobile sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Zumobile sp. z o.o.

#### **Langzee sp. z o.o.**

Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych. Kapitał zakładowy Langzee sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Langzee sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Langzee sp. z o.o.

#### **rTime sp. z o.o.**

rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) tworzyło serwis RTB (z ang. Real time bidding, aukcje czasu rzeczywistego). Kapitał zakładowy rTime sp. z o.o. wynosi 1.600.100 zł i dzieli się na 32.002 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego rTime sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników rTime sp. z o.o.

#### **Debtline sp. z o.o.**

Debtline sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line. Kapitał zakładowy Debtline sp. z o.o. wynosi 1.600.100 zł i dzieli się na 32.002 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Debtline sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Debtline sp. z o.o.

#### **Ingis sp. z o.o.**

Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomości. Kapitał zakładowy Ingis sp. z o.o. wynosi 5.050 zł i dzieli się na 101 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. poprzez IQ Partners sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego Ventures Hub sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego Ingis sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Ingis 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 dziesięciu podmiotów zależnych bezpośrednio lub pośrednio.

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

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

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

- 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.
- Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- Debtline sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

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

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



# IQ PARTNERS S.A.

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

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

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

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

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

Mobile Partner S.A. (1,13%)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Propergroup S.A. (21,24%)

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

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

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

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

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

Igoria Trade S.A. (19,95%)

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

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

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

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

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

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

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

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

Better Software Labs sp. z o. o. (21%)

Better Software Group S.A. (44,33%)

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

L-Profit sp. z o. o. (49%)

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

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

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

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

UNIT4 BI Center S.A. (33,57%)

ThinkGroup S.A. (25,03%)

Moneyzoom S.A. w likwidacji (8,26%)

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

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

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

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

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

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

Getinfo S.A. (36,09%)

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

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

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

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

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

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

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

### 1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., Inqbe sp. z o.o. oraz IQ Pomerania sp. z o.o., 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. Spółkami nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners na dzień 30 czerwca 2018 roku są: 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., z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

### 1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

	<b>Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)</b>	<b>Przedmiot działalności</b>	<b>Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)</b>	<b>Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)</b>
1.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. zarządzający portfelem inwestycji kapitałowych podmiot inwestycyjny prowadzący działalność venture-capital. Przedmiotem operacyjnej działalności spółki jest inwestowanie w innowacyjne przedsięwzięcia technologiczne na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up, early growth).	IQ Partners S.A.	100%
2.	Accelpoint sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Akcelerator „Accelpoint” to program aktywnego wsparcia tworzenia i rozwoju innowacyjnych projektów ICT rozwiązujących zgłaszane przez instytucje publiczne problemy w obszarach bezpieczeństwa (życia, zdrowia) i ochrony środowiska.	IQ Partners sp. z o.o.	46%
3.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi aktywów niepublicznych.	IQ Partners sp. z o.o.	75%
4.	IQ Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	IQ Alfa sp. z o.o. będzie zajmowała się inwestowaniem w projekty badawczo - rozwojowe we wczesnych fazach rozwoju.	IQ Partners sp. z o.o.	24%
5.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu	Ventures Hub sp. z o.o.	32,89%
7.	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	W ramach spółki GetLaunch jej założyciele stworzyli narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.	Protoweb sp. z o.o.	32,89%
8.	Baroquesoftware sp. z	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje	Ventures Hub sp. z o.o.	10,31%



	o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	w sprzedaży produktu HippyVM oraz szybkiego interpretera języka PHP - PyPy. Dodatkowo świadczy usługi w zakresie użycia PyPy oraz zajmuje się konsultingiem w zakresie wydajności działania oprogramowania.		
9.	Invendo sp. z o.o.	Invendo to komercyjny projekt z udziałem jednej z najbardziej prestiżowych uczelni w Polsce, jaką jest Politechnika Warszawska. Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Ventures Hub sp. z o.o.	49%
10.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych.	Ventures Hub sp. z o.o.	18,52%
11.	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningtrends.pl oraz konferencje i raporty tematyczne. Serwis poświęcony jest nowoczesnym metodom szkoleń i nauczania, jest biblioteką wiedzy dla osób, które korzystają lub zamierzają korzystać z e-learningu.	Langloo.com S.A.	18,52%
12.	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
13.	Better Software Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i ciągły rozwój produktów, które wynikają z doświadczenia w realizacji dotychczasowych projektów. Strategia produktowa skupiona jest wokół rozwiązań dla biznesu, aplikacji mobilnych oraz produktów związanych z telewizją internetową na różnych urządzeniach i ekranach (TV Everywhere: Smart TV, Mobile, STB, Web, konsole do gier). BSG rozwija swoją ofertę poprzez wewnętrzne badania (R&D) oraz dalszą akwizycję spółek posiadających technologie i wiedzę biznesową w kluczowych, strategicznych obszarach dla rozwoju grupy. W ramach strategii sprzedażowej BSG prowadzone są prace nad rozwojem bieżących i	Ventures Hub sp. z o.o.	33,33%

		pozyskaniem nowych klientów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.		
14.	Better Software Labs sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka prowadziła działalność w zakresie gamifikacji oraz w zakresie tworzenia aplikacji mobilnych i web'owych na zamówienie	Ventures Hub sp. z o.o. Better Software Group S.A.	44,33%
15.	UNIT4 BI Center S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%
16.	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%
17.	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%
18.	Mikrosprawy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (Polska)	Działalność spółki związana jest ze skupem i dochodzeniem wierzytelności pieniężnych.	BCS Software S.A.	5,41%
19.	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.	BCS Software S.A.	32,49%
20.	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%
21.	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%
22.	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%
23.	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.	BSS Poland S.A.	24,96%
24.	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%
25.	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	Ventures Hub sp. z o.o.	36,09%

		adresem <a href="https://www.getinfo.pl">https://www.getinfo.pl</a> . Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.		
26.	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	z ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare. Firmy należące do ThinkGroup wypełniają misję społeczną ukierunkowaną na edukowanie społeczeństwa, podnoszenie jakości usług medycznych w Polsce, a także wdrażanie innowacyjnych usług w sektorze marketingu medycznego. Działania spółki mają charakter wielopłaszczyznowy, do których należą działania public relations dla sektora zdrowotnego (HealthThink), organizacja eventów medycznych dla pacjentów i pracowników firm (Mobilne Badania).	Ventures Hub sp. z o.o.	25,03%
27.	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	z Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.	ThinkGroup S.A.	18,33%
28.	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu (Polska)	z Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.	ThinkGroup S.A.	12,13%
29.	Medlaw Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	z Głównym sektorem działalności spółki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.	ThinkGroup S.A.	1,40%
30.	Moneyzoom S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	z Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem.	Ventures Hub sp. z o.o	8,26%
31.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	z IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych. Zakłada uruchomienie internetowej platformy płatniczej umożliwiającej szybkie przelewy zagraniczne on-line po bardzo korzystnych cenach. IgoPay sp. z o.o. swoje usługi zadedykuje przede wszystkim osobom pracującym za granicą i mającym potrzebę przesyłania środków do kraju, a także do firm rozliczających się z kontrahentami w walutach obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	49,99%
32.	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	z Debtline tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych on-line.	Ventures Hub sp. z o.o	100%
33.	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	z rTime sp. z o.o. tworzyła serwis RTB ( z ang. Real time bidding - aukcje czasu	Ventures Hub sp. z o.o	100%

	(Polska)	rzeczywistego).		
34.	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Zumobile tworzyła platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.	Ventures Hub sp. z o.o	100%
35.	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	L-Profit to projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.	Ventures Hub sp. z o.o	49%
36.	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Ingis tworzyła serwis skierowany do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.	Ventures Hub sp. z o.o,	100%
37.	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.	Ventures Hub sp. z o.o	6,43%
38.	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Langzee tworzyła system mobilny wspierający naukę języków obcych.	Ventures Hub sp. z o.o	100%
39.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowych technologii, Internetu i mobile.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
40.	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%
41.	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%
42.	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%
43.	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%
44.	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%

45.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata sp. z o.o. jest to podmiot, który posiada serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	Ponolo sp. z o.o.	49,99%
46.	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%
47.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
48.	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%
49.	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%
50.	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.	19,95%
51.	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	19,95%
52.	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi <i>escrow</i> .	Igoria Trade S.A.	19,95%
53.	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%
54.	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%
55.	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	InQbe sp. z o.o.	49,98%

		miniaturami produktów kosmetycznych) i udostępnianiem pełnowymiarowych wersji produktów kosmetycznych w sklepie internetowym.		
56.	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%
57.	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%
58.	IN sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Głównym sektorem działalności spółki IN sp. z o.o. jest działalność związana z restauracjami.	iFood sp. z o.o.	20%
59.	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich oraz oferowaniem ich zewnętrznym klientom. W zamian za udzielenie informacji o swoich preferencjach czy zwyczajach, użytkownicy otrzymają różnego rodzaju nagrody rzeczowe.	InQbe sp. z o.o.	40%
60.	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	E-pasaż.eu jest jedynym w Polsce portalem odwróconego e-commerce. W miejscu przypominającym sklep użytkownik serwisu może otrzymać darmowe produkty, w zamian za krótkie badanie konsumenckie i pozostawienie swoich danych osobowych. Na podstawie ankiet wypełnianych przez użytkowników portalu i, zebranych dzięki temu informacji, powstają bazy, które są ściśle dostosowane do konkretnych, unikatowych, sprecyzowanych potrzeb klienta i jego branży.	Odbierz.to sp. z o.o.	40%
61.	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%
62.	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Przedmiotem działalności spółki jest dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o osobach, firmach oraz	InQbe sp. z o.o.	49,99%



wydarzeniach gospodarczych.			
63.	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%
64.	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%
65.	Inteligent 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%
66.	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%
67.	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%
68.	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%
69.	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%
70.	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%
71.	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%
72.	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%
73.	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%
74.	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.		
75.	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%
76.	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Overton sp. z o.o. oferuje możliwość zaprojektowania przez klienta gitary pod jego indywidualne potrzeby.	InQbe sp. z o.o.	10%
77.	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%
78.	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%
79.	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%
80.	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%
81.	Fat Dog Games S.A z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l.	3,95%
82.	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%
83.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie	Spółka opracowała system, oferujący rozwiązania mobilne wspierające	IQ Venture Capital S.a r.l.	1,13%

(Polska)	realizację	programów
	motywacyjnych/lojalnościowych,	akcji
	marketingowych, zakupów mobilnych oraz	
	badań marketingowych.	

### **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, Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest Prezesem Zarządu spółki rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu spółek InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 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.: Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie jako przewodniczący rady nadzorczej oraz 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 spółek w 100% zależnych od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest Wiceprezesem Zarządu spółki 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, SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, Ingis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie oraz Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

Dodatkowo Pan Wojciech Przyłęcki pełni funkcje w organach nadzorujących w następujących spółkach powiązanych z IQ Partners S.A.: Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie jako przewodniczący rady nadzorczej, Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie jako członek rady nadzorczej.

## **1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich skutki**

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

## **1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową**

W I półroczu 2018 roku nie miały miejsca żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners S.A. i jego Grupą Kapitałową.

## **1.7 Informacje o zatrudnieniu**

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej IQ Partners na 30.06.2018 r. wynosiło:

Jednostka Dominująca: 1

Spółki zależne: 9

Ponadto Jednostka Dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy i na dzień 30 czerwca 2018 roku współpracowała z 2 podmiotami.

## 1.8 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

### Podstawowa działalność

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

### Opis przyjętego procesu inwestycyjnego

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

### Główne rynki

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

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

## 1.9 Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2018 roku

### 1.9.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
<b>I półrocze 2018</b>	
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	Sprzedaż akcji Mobile Partner S.A. przez spółkę zależną
09.04.2018	Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A.
19.04.2018	Objęcie udziałów przez spółkę zależną w Accelpoint sp. z o.o.
23.05.2018	Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia spółek portfelowych IQ Partners S.A.
29.06.2018	Zbycie akcji spółki zależnej B2BPartners S.A.
<b>II półrocze 2018</b>	
02.07.2018	Zbycie akcji Moneyzoom S.A. przez spółkę zależną
26.07.2018	Zbycie udziałów L-Profit sp. z o.o. przez spółkę zależną
03.08.2018	Rejestracja w KRS kapitału w spółce Igoria Trade S.A.
06.08.2018	Zbycie udziałów Better Software Labs sp. z o.o. przez spółkę zależną
23.08.2018	Podwyższenie kapitału w IQ Pomerania sp. z o.o.

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

### 1.9.2 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 przez Spółkę nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda z wyłączeniem prawa poboru. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych.

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

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

### 1.9.3 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.

#### **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](http://www.GoldenFive.com), który jest oficjalnym dystrybutorem produktów brandowanych jedną z najpopularniejszych drużyn e-sportowych 'Virtus.Pro'.

#### **Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Fat Dog Games S.A. (dawna nazwa Site S.A.) oraz zmiany nazwy Spółki, sprzedaż akcji Fat Dog Games S.A. przez spółkę zależną**

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 5.000.000 akcji Fat Dog Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł reprezentujących 4,18% kapitału zakładowego spółki oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki - w transakcji poza rynkiem regulowanym. Dodatkowo w dniu 17 kwietnia 2018 roku dokonano zbycia na rynku regulowanym 13.843 akcji Fat Dog Games S.A. W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 3,95% 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 16 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, tj. 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.

#### **Zbycie akcji 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 10.642.500 akcji serii D Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 8,43% kapitału zakładowego Mobile Partner S.A. oraz 8,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Mobile Partner S.A. - w transakcji poza rynkiem regulowanym.

W tym samym dniu tj. 31 marca 2018 roku IQ Venture Capital s.a r.l. zbyła 34.695.750 akcji serii D Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 27,49% kapitału zakładowego Mobile Partner S.A. oraz 27,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Mobile Partner S.A. - w transakcji poza rynkiem regulowanym.

IQ Partners S.A. posiada obecnie poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 1,13% kapitału zakładowego Mobile Partner 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 związku z powyższym pośredni udział IQ Partners S.A., poprzez IQ Partners sp. z o.o., w kapitale zakładowym spółki wynosi 46% 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.

#### **Planowane połączenie spółek zależnych oraz nabycie udziałów**

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.

Połączenie zostanie 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. posiada 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. posiada 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. posiada 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. posiada 100% udziałów. Debtline sp. z o.o. tworzyła serwis do obsługi procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych online.

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

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.

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

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

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

#### **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 i dających tyle samo 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.

## **1.10 Znaczące zdarzenia po zakończeniu I półrocza 2018 roku**

### **1.10.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej**

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

### **1.10.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych**

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

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

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

W dniu 6 sierpnia 2018 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Better Software Labs sp. z o.o. tj. 21 udziałów stanowiących 21% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Better Software Labs sp. z o.o.

Better Software Labs sp. z o.o. skupiała swoją działalność na rozwoju silnika 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..

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

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

## **2 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners**

### **2.1 Zawarte umowy znaczące**

W I półroczu 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.

### **2.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe**

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w I półroczu 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. do maksymalnej kwoty 1 mln zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku IQ Partners S.A. posiadała:

- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 1.250 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 245 tys. zł,
- zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 3.441 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 218 tys. zł,
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych wobec spółki zależnej Ventures Hub sp. z o.o. na łączną kwotę 400 tys. zł. Łącznie odsetki na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 112 tys. zł.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne w I półroczu 2018 roku:

- 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.

### Objęte obligacje przez spółki zależne w I półroczu 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

### Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w I półroczu 2018 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 2018 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 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 2018 roku. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

Spółka Inqbe sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację

- 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

**W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:**

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 2 stycznia 2018 roku 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 wynosi 13 tys. zł.
- W dniu 2 stycznia 2018 roku 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 wynosi 5 tys. zł.
- W dniu 16 maja 2018 roku spłaciła częściowo wobec Inlube sp. z o.o. obligację serii AJ 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 dniu 16 maja 2018 roku 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 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.

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

Spółce Inqbe sp. z o.o.:

- W dniach 6 marca oraz 17 kwietnia 2018 roku Haprin sp. z o.o. spłaciła częściowo obligację serii M w wysokości 2 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja jest oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 20 tys. zł.

## 2.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 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 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).

## 2.5 Objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2018 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne nie otrzymały poręczeń oraz gwarancji innych niż opisane w punkcie 2.4 „Udzielone poręczenia i gwarancje”.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku spółka zależna od IQ Partners S.A. tj. Inqbe sp. z o.o. objęła następujące obligacje.

- 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 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. Obligacja została wyemitowana w celu finansowania potrzeb inwestycyjnych spółki w 2018 roku.

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

### 3.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

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

**Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Grupa Kapitałowa**

Działalność Grupy zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Grupa Kapitałowa ponosi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu spółki mogą nie osiągać zysków, a w skrajnym przypadku przychodów z prowadzonej działalności. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Grupę, a w szczególności nie można zapewnić, że Grupa Kapitałowa w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań - zarówno na etapie doboru inkubowanych projektów, jak i po zaangażowaniu kapitału, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

**Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji**

Zysk Grupy pochodzi przede wszystkim z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w inkubowanych podmiotach ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Grupa Kapitałowa będzie w stanie znaleźć nabywcę na całość lub część posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które Grupa Kapitałowa planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej na działalność spółek portfelowych**

Zarząd Grupy Kapitałowej wspiera zarządy spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii wpływających na pełne wykorzystanie potencjału rynkowego realizowanych projektów oraz wzrost wartości spółek. Przedstawiciele Grupy Kapitałowej 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 Kapitałową.

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

**Ryzyko związane z płynnością portfela projektów**

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

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

**Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy Kapitałowej**

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

**Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze**

Osoby zarządzające działalnością Grupy posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie pozyskiwania i oceny projektów inwestycyjnych z dziedziny nowych technologii. Utrata kluczowych pracowników lub osób zarządzających może wpłynąć w

niekorzystny sposób na działalność prowadzoną przez Grupę, zarówno w zakresie realizacji strategii inwestycyjnych, współpracy ze spółkami portfelowymi oraz uzyskiwanych wyników finansowych.

#### **Ryzyko związane ze statusem prawnym Spółki**

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

#### **Ryzyko związane z konkurencją**

Na rynku funduszy *venture capital* działa wiele podmiotów, których znaczna część dysponuje większym zapleczem finansowym od Grupy Kapitałowej. Istnieje ryzyko, że, na skutek działań spółek konkurencyjnych, Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowa 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 Kapitałowej 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 Kapitałowej, 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 Kapitałowej.

#### **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 Kapitałowej.

#### **Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce**

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

**Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego**

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

**Ryzyko związane z ingerencją w system informatyczny (software)**

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

**Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych**

Działalność spółek portfelowych IQ Partners S.A. opiera się w znacznym stopniu na wykorzystaniu infrastruktury teleinformatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez niektóre spółki portfelowe IQ Partners S.A. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka i jej spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do ich systemów.

**Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners**

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

## 3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

**Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Ewentualne obniżenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może w istotny sposób wpłynąć na sytuację Spółki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić więc pogorszenie wyników i sytuacji

finansowej Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

#### **Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce**

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

#### **Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji**

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

#### **Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych**

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

#### **Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń**

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

## 4 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

### 4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	219	52	60	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 015)	(239)	(1 092)	(257)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	366	86	(3 599)	(847)
Zysk (strata) netto	211	50	(3 380)	(796)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(671)	(158)	(1 111)	(262)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	124	29	804	189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	520	123	110	26
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(27)	(6)	(197)	(46)
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)	0,0094	0,0022	-0,1512	-0,0356
	na 30.06.2018	na 30.06.2018	na 31.12.2017	na 31.12.2017
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	11 890	2 726	14 641	3 510
Aktywa obrotowe	4 087	937	391	94
Aktywa, razem	15 977	3 663	15 032	3 604
Zobowiązania długoterminowe	1 067	245	1 064	255
Zobowiązania krótkoterminowe	7 242	1 660	6 230	1 494
Kapitał własny	7 668	1 758	7 738	1 855
Kapitał podstawowy	22 353	5 125	22 353	5 359
Pasywa, razem	15 977	3 663	15 032	3 604
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,3430	0,0786	0,3462	0,0830

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

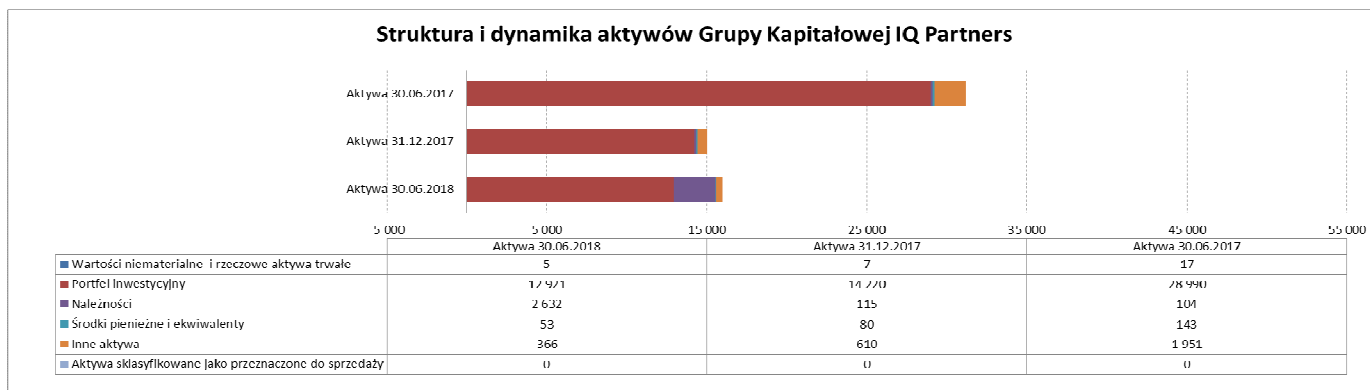
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.06.2018 – 4,3616, a na dzień 31.12.2017 – 4,1709,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca
- według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. – 4,2395 a dla roku 2017 – 4,2474.

### 4.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

#### 4.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

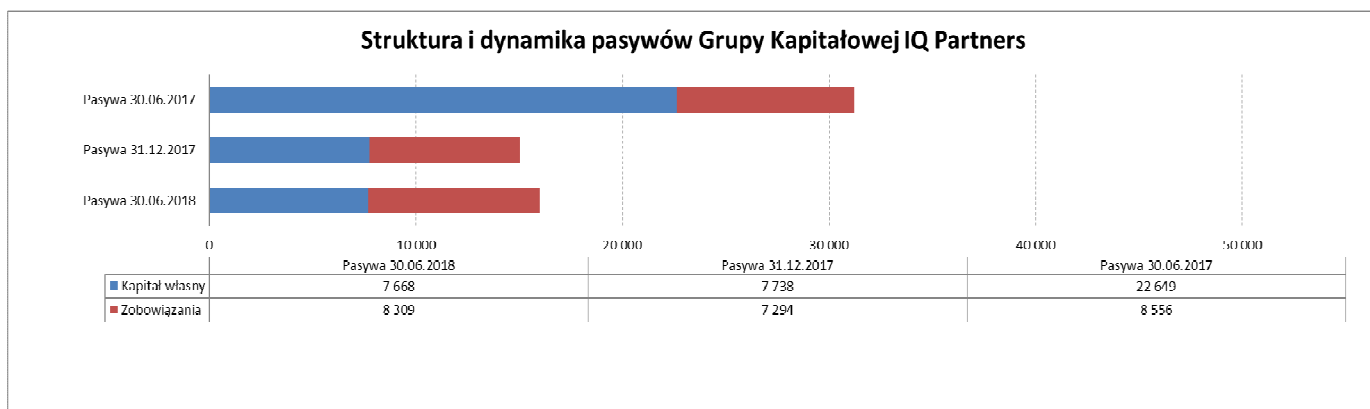
Suma bilansowa spółki zamknęła się na dzień 30.06.2018 roku kwotą 15 977 tys. złotych i w stosunku do 31.12.2017 roku uległa zwiększeniu o 6,29% oraz zmniejszeniu w stosunku do 30.06.2017 roku o 48,8%.





W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 80,9% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31.12.2017 roku o 1 299 tys. złotych co stanowi spadek o 9,14%, a w stosunku do wartości z dnia 30.06.2017 roku spadek o 16 069 tys. złotych co stanowi zmniejszenie o 55,4%.

Należności pod względem udziału w strukturze aktywów stanowią drugą pozycję. Stanowią 16,5% sumy bilansowej i ich poziom wzrósł w stosunku do wartości z dnia 31.12.2017 roku o 2 517 tys. złotych a w stosunku do 30.06.2017 roku o 2 528 tys. złotych. Kolejną pozycją w strukturze aktywów są inne aktywa, które stanowią 2,29% sumy bilansowej i uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości z dnia 31.12.2017 roku o 40% natomiast w stosunku do dnia 30.06.2017 roku o 81,24%.



Po stronie pasywów na 30.06.2018 roku kapitały własne stanowiły 48% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych jest mniej więcej taka sama jak na koniec 2017 roku natomiast niższa o 66% niż na dzień 30.06.2017 roku głównie w wyniku utworzenia na koniec 2017 roku w spółkach zależnych IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., InQbe sp. z o.o. odpisów aktualizujących, którymi objęte zostały akcje i udziały posiadanych spółek oraz aktualizacja wartości portfela inwestycyjnego akcji i udziałów. Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wynosi na dzień bilansowy 52% i w porównaniu do 48,5% udziału w sumie bilansowej na dzień 31.12.2017 roku kapitały obce uległy zwiększeniu o 14%. W efekcie wartość księgową na 1 akcję spadła z 0,3462 zł na koniec 2017 roku do 0,3430 zł na 30.06.2018 roku, co stanowi spadek o około 1%.

#### 4.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej spadły w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. W większości zostały wygenerowane przez IQ Pomerania sp. z o.o. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2018 rok jest wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 168 tys. złotych.

Grupa Kapitałowa nie odnotowała w tym półroczu pozostałych przychodów innych niż finansowe. Koszty finansowe zmniejszyły się z kwoty 2 703 tys. złotych do 852 tys. złotych. W efekcie Grupa Kapitałowa IQ Partners osiągnęła zysk netto w wysokości 211 tys. złotych. W I półroczu 2018 roku odnotowano zysk na jedną akcję przypadający

akcjonariuszom Jednostki Dominującej, który wyniósł 0,0094 złoty w porównaniu do straty na poziomie - 0,1512 złoty za I półrocze 2017.

#### 4.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 671 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi wzrost wpływów o 40%,
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 124 tys. złotych, co w porównaniu do I połowy roku ubiegłego stanowi spadek wpływów tj. 85%,
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 520 tys. złotych w porównaniu do przyływu środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 110 tys. złotych w I połowie roku ubiegłego.

W efekcie w I połowie 2018 roku nastąpił spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 90 tys. złotych do poziomu 53 tys. złotych.

#### 4.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Suma bilansowa		tys. zł	15 977	15 032	31 205
Wynik netto		tys. zł	211	-17 836	-3 380
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	2 452	520	257
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	- 1004	- 1906	-1 077
Wskaźnik udział portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe)/suma bilansowa		0,8	0,9	0,9
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		0,9	1,1	2,6
Wskaźnik płynności	środki pieniężne /bieżące zobowiązania		0,0	0,0	0,0
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	1,3%	-118,7	-10,8%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	2,8%	-230,5%	-14,9%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	52%	48,5%	27,4%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	0,0094	-0,7979	-0,1512

### 4.3 Stanowisko Zarządu wobec prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

## 5 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

### 5.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W I półroczu 2018 roku osiągnęliśmy skonsolidowany zysk netto w wysokości 211 tys. zł, a wartość skonsolidowanych

aktywów wyniosła 15 977 tys. zł. Wpływ na osiągnięty zysk netto miało głównie osiągnięte przychody przez IQ Pomerania sp. z o.o. oraz zysk ze zbycia aktywów finansowych oraz wycena portfela inwestycyjnego.

Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 30 czerwca 2018 roku wyglądają następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2018
	tys. zł
Skonsolidowana zysk netto	211
Skonsolidowane aktywa netto	7 668
Aktywa trwałe	11 890
Aktywa finansowe	11 537
Aktywa obrotowe	4 087
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	7 668
Zobowiązania	8 309

## 5.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

W ramach realizacji powyższego w I półroczu 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A. podjęło uchwałę 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. IQ Partners S.A. zamierza, wykorzystując emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, nabyć spółkę będącą operatorem giełdy kryptowalut prowadzonej pod adresem Bitmarket.pl („Bitmarket”). Wydanie warrantów subskrypcyjnych uzależnione będzie od wyniku finansowego (zysku brutto) Bitmarket, zrealizowanego w terminie 12 miesięcy od dnia nabycia Bitmarket przez IQ Partners S.A. W przypadku osiągnięcia przez Bitmarket zysku brutto na poziomie przekraczającym lub równym 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), udziałowcy Bitmarket otrzymają 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł. Jeżeli zysk brutto będzie niższy aniżeli 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) wydanych zostanie proporcjonalnie mniejsza ilość warrantów subskrypcyjnych. W opinii Zarządu IQ Partners S.A. taki sposób przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest korzystny dla IQ Partners S.A. i jej Akcjonariuszy. Minimalizuje to wszelkie ryzyka finansowe dla IQ Partners S.A. Pozostałe warranty subskrypcyjne serii A zostaną wykorzystane w przyszłości do kolejnych akwizycji oraz motywowania zespołu zarządzającego IQ Partners S.A. Zgodnie z celem przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda. W dniu 7 czerwca 2018 roku warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

Priorytety na II półroczu 2018 roku to:

- doprowadzenie do podwyższenia kapitału 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.

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

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

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

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

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

## 6 Informacje o akcjach i akcjonariacie

### 6.1 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

#### 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.

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 14 września 2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (15.05.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (14.09.2018 r.)	
	liczba akcji/głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ		liczba akcji/głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Dien sp. z o.o.	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,50%	0	4.805.197	21,50%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	0	4.427.000	19,80%
Pozostali	8.120.803	36,33%	0	8.120.803	36,33%
<b>Razem</b>	<b>22.353.000</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>22.353.000</b>	<b>100%</b>

\* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 14.09.2018 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,48% ogólnej liczby głosów.

W dniu 19 lutego 2018 roku Spółka otrzymała od Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku o zawiadomienie o zbyciu w dniu 19 lutego 2018 roku w ramach transakcji pakietowej na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie wszystkich posiadanych akcji IQ Partners S.A. to jest: 4.427.000 akcji Spółki, która to ilość stanowi 19,80 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.427.000 głosów stanowiących 19,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

## 6.3 Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 14 września 2018 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Jednostkę Dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 15.05.2018	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego (14.09.2018)
Maciej Hazubski - bezpośrednio	Prezes Zarządu	0	0	0
Maciej Hazubski poprzez osobę blisko związaną tj. żonę Izabelę Hazubską udziałowca i Prezesa Zarządu Dien sp. z o.o.		5.000.000	0	5.000.000
Wojciech Przyłęcki - bezpośrednio	Wiceprezes Zarządu	5.197	0	5.197
Wojciech Przyłęcki pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie i małżonkę spółkę Sumixam Limited w Nikozji		4.800.000	0	4.800.000
Rafał Rachalewski	Przewodniczący RN	0	0	0
Janusz Diemko	Członek RN	0	0	0
Piotr Bolmiński	Członek RN	14.000	0	14.000
Marcin Marcinkiewicz	Członek RN	0	0	0
Anna Jarmińska	Członek RN	0	0	0
Jakub Kur	Członek RN	0	0	0

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 15 maja 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 14 września 2018 roku nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki osób zarządzających i nadzorujących.

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

## 6.4 Nabycie akcji własnych

W I półroczu 2018 roku Spółka nie nabywała własnych akcji. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

## 7 Skład organów zarządzającego i nadzorującego Jednostki Dominującej

### 7.1 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiały się następująco:



- Maciej Hazubski                      Prezes Zarządu
- Wojciech Przytęcki                Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

## 7.2 Rada Nadzorcza oraz jej Komitety

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 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 30 czerwca 2018 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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

## 8 Pozostałe informacje

### 8.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 14 września 2018 roku zarówno IQ Partners S.A. jak i żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności IQ Partners S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych IQ Partners S.A.

### 8.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

IQ Partners S.A. nie prowadziła w I półroczu 2018 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

### 8.3 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

## 8.4 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Wszystkie informacje, mogące mieć istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy IQ Partners zostały przedstawione w punkcie *Znaczące zdarzenia w okresie I półrocza 2018 roku*.

### Podpis wszystkich Członków Zarządu

14.09.2018r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

14.09.2018r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....	.....	.....	.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>