

IQPartners

**Skonsolidowany raport roczny IQ Partners S.A.
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.**

Warszawa, maj 2020 roku

Grupa Kapitałowa IQ Partners

Raport zawiera:

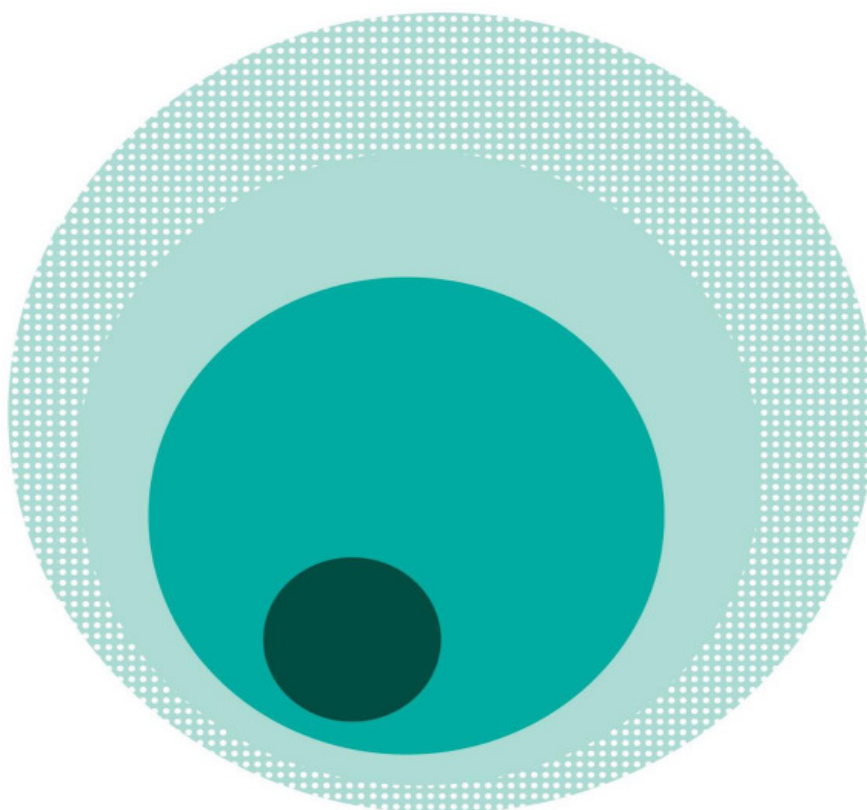
- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 r do 31 grudnia 2019 r.
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu IQ Partners S.A
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019r do 31 grudnia 2019 r.



GRUPA KAPITAŁOWA IQ PARTNERS

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2019 R.
08.05.2020 R.



An independent member of UHY international

Helping you
prosper



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IQ Partners S.A. ("Jednostka dominująca") („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 08.05.2020 r.



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 roku poz. 1421 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek z Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki dominującej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

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

Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 5.4.1 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Grupa poniosła stratę netto w kwocie 5.285 tys. PLN w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r., która łącznie ze stratami wygenerowanymi w latach ubiegłych ponad dwukrotnie przewyższa kapitał podstawowy Jednostki dominującej. Jak wykazano w notce 5.4.1 powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notce świadczą o istnieniu znaczącej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.



Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W nocy 5:39 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Jednostki dominującej przedstawił wpływ epidemii COVID-19 na sytuację finansową i majątkową Grupy. Zwracamy uwagę, że na moment sporządzenia sprawozdania z badania, sytuacja związana z rozszerzaniem się pandemii koronawirusa COVID-19 ulega ciągłej zmianie, możliwy jest szereg scenariuszy i nie można przewidzieć jej ostatecznych skutków na globalną gospodarkę, a co za tym idzie na przyszłą działalność Grupy. Przyjęte przez Zarząd założenia i szacunki dotyczące identyfikacji ryzyk związanych z pandemią koronawirusa COVID-19 i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową Grupy mogą ulec zmianie na skutek przyszłych wydarzeń, których na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, co skutkuje tym, iż ocena Zarządu Jednostki dominującej dotycząca tych ryzyk jest obciążona znaczną niepewnością. Opinia biegłego rewidenta nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do objaśnianej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Ryzyko nieprawidłowego oszacowania wyceny wartości godziwej inwestycji finansowych</p> <p>Zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na koniec okresu sprawozdawczego Grupa wycenia aktywa oraz zobowiązania finansowe według wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena wartości godziwej aktywów finansowych oparta jest na szeregu założeń i szacunków w zakresie parametrów przyjętych do kalkulacji i opiera się w znacznej mierze na osądzie Zarządu Jednostki dominującej.</p> <p>Ryzyko nieprawidłowego oszacowania wartości godziwej może prowadzić do błędnego rozpoznania przychodów lub kosztów finansowych w nieprawidłowej kwocie oraz zniekształcić wartość sumy bilansowej.</p> <p>Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych, pozostałych i udziały mniejszościowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 wyniosły 5.412 TPLN, przy czym wysokości rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość tych aktywów w bieżącym okresie wyniosła 5.981 TPLN.</p> <p>Ujawnienie dotyczące inwestycji finansowych zostało zamieszczone w nocie 5.8 oraz 5.12 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach procedur badania, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - poddaliśmy ocenie osąd Zarządu Jednostki dominującej w obszarze wystąpienia zmiany w wartości godziwej inwestycji w jednostki podporządkowane oraz szacunków wartości godziwej odpowiednich aktywów; - oceniliśmy racjonalność przyjętych przez Grupę osądów i założeń w tym; <ul style="list-style-type: none"> • oceniliśmy przygotowany przez Zarząd Jednostki dominującej model zdyskontowanych przepływów pieniężnych pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami oraz wewnętrznej spójności stosowanej metodyki; • oceniliśmy racjonalność przyjętych przepływów pieniężnych poprzez porównanie przyjętych założeń do historycznych informacji finansowych; • oceniliśmy racjonalność przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej kluczowych założeń makroekonomicznych oraz stopy dyskonta poprzez porównanie do źródeł zewnętrznych i założeń przyjętych w poprzednich latach obrotowych; • oceniliśmy racjonalność zastosowanego średnioważonego kosztu kapitału (WACC) oraz krańcowej stopy wzrostu i porównaliśmy do danych rynkowych; • sprawdziliśmy poprawność arytmetyczną modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

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

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.



Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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



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

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

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).



Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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



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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że w badanym okresie nie świadczyliśmy na rzecz Spółki żadnych innych usług poza badaniem rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądem śródrocznych sprawozdań finansowych Jednostki dominującej.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 24.06.2019 r. Sprawozdania finansowe Grupy badamy po raz piąty.

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

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

Dokument
podpisany przez
Anna Ławniczak
Data: 2020.05.08
14:29:22 CEST

Anna Ławniczak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066

Poznań, 08.05.2020 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757) Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A., w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Zarząd IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U z 2018 r. poz. 757), informuje na podstawie oświadczenia złożonego przez Radę Nadzorczą IQ Partners S.A., że firma audytorska dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami zawodowymi oraz zasadami etyki zawodowej.

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

W dniu 24 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust.1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 6 pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej IQ Partners S.A. wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako firmę audytorską do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2019 oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. Spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31A, 01-377 Warszawa, jest uprawniona do wykonywania badań sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na listę firm audytorskich pod nr 3115 w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, dnia 8 maja 2020 roku

Szanowni Państwo,

Przekazując skonsolidowany raport roczny IQ Partners S.A. za 2019 rok chciałbym korzystając z okazji przedstawić Państwu informacje dotyczące najistotniejszych wydarzeń minionego okresu oraz zarysować nasze plany na rok bieżący.

Rok 2019 był okresem bardzo intensywnej pracy nad przebudową naszego modelu działalności oraz bardzo dużej restrukturyzacji. Intensywnie prowadziliśmy prace związane z wychodzeniem z dotychczasowych projektów inwestycyjnych co przełożyło się na znaczne zmniejszenie struktury naszej Grupy Kapitałowej. Proces ten realizowany jest nadal a jego celem jest całkowite odejście od struktury Grupy Kapitałowej i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W lutym 2020 roku podjęliśmy, w ramach przeglądu opcji strategicznych, decyzję o odejściu od postrzegania naszej Grupy Kapitałowej jako funduszu venture capital oraz zmianie działalności na działalność w zakresie wydawania oraz produkcji gier w obszarze wirtualnej rzeczywistości. Według naszej oceny Giełda Papierów Wartościowych ma ogromny potencjał bycia liderem w projektach dotyczących gier. Polscy inwestorzy, zarówno indywidualni jak i instytucjonalni bardzo dobrze rozumieją tę branżę, a to umożliwia spółkom pozyskiwanie kapitału, a akcjonariuszom zapewnia płynność i atrakcyjne wyceny.

Według szacunków w 2016 r. na rynku było około 1 mln sztuk urządzeń wirtualnej rzeczywistości (VR), obecnie ich liczba wynosi ok. 16 mln, a prognozy na 2021 r. zakładają podwojenie tej liczby. Analitycy z Super Data szacują wartość rynku VR i AR (rozszerzona rzeczywistość) na 10 mld USD, podczas gdy szacunki IDC mówią o 20 mld USD.

Realizując powyższe IQ Partners S.A. nabyło 100% udziałów w spółce PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, bez emisji akcji oraz zmian w akcjonariacie. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier „Escape Room VR” oraz „Escape Room VR: Stories”, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. W celu dotarcia do nowych graczy, spółka zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR m.in. Oculus Quest, PlayStation VR. Studio pracuje również m.in. nad grą „Escape Room VR: COVID-19”, której tematyka związana jest z COVID-19 oraz nad projektem "Escape Room VR: Inner Voices" - pierwszoosobowej grze przygodowej z elementami horroru osadzonej w krainie inspirowanej mroczną twórczością H.P. Lovecrafta, E.A Poe i S. Kinga. W 2021 roku PunkPirates planuje premierę gry „Death Manager VR”, czyli symulatora grabarza, który musi się zmierzyć z codziennymi trudami pracy oraz powstających z martwych zombie. PunkPirates w niedalekiej przyszłości, poza produkcją gier, planuje także rozpocząć działalność wydawniczą.

Działalność nowych projektów finansowana będzie ze środków pochodzących ze sprzedaży dotychczas posiadanych inwestycji. IQ Partners S.A. planuje połączyć się z PunkPirates sp. z o.o. oraz zmienić nazwę firmy na PunkPirates S.A.

Publikacja niniejszego raportu odbywa się w okresie panującej pandemii koronawirusa COVID-19 oraz niekorzystnych zmian w sytuacji gospodarczej na całym świecie, w tym w Polsce. Mamy nadzieję, że podobnie jak wiele innych polskich przedsiębiorstw wyjdziemy z sytuacji obronną ręką a założone przez nas zmiany w prowadzonej działalności przyniosą korzystne efekty w 2020 roku. Zaowocuje to wzrostem wartości IQ Partners S.A., poprawą wyników finansowych oraz zwiększeniem atrakcyjności naszej Grupy Kapitałowej wśród inwestorów giełdowych.

Z wyrazami szacunku,

Maciej Hazubski

Prezes Zarządu IQ Partners S.A.

IQPartners

**Grupa Kapitałowa
IQ Partners**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2019r do 31 grudnia 2019 r.**

Warszawa, maj 2020 roku

Spis treści

1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	20
2	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów ..	21
3	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	23
5	Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	24
5.1	Informacje ogólne	24
5.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	26
5.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym	31
5.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	36
5.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	36
5.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego.....	41
5.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	54
5.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych.....	55
5.6	Wartości niematerialne	57
5.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	58
5.8	Długoterminowe inwestycje finansowe	60
5.9	Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
5.10	Wartość firmy	63
5.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
5.12	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	64
5.13	Inne aktywa obrotowe	67
5.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	67
5.15	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	68
5.16	Zobowiązania finansowe.....	69
5.17	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	70
5.18	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	71
5.19	Leasing	71
5.20	Instrumenty finansowe	71
5.21	Zarządzanie ryzykiem finansowym	75
5.22	Przychody ze sprzedaży	79
5.23	Koszty według rodzaju	79
5.24	Pozostałe przychody.....	79
5.25	Pozostałe koszty	80
5.26	Przychody finansowe	80
5.27	Koszty finansowe	80
5.28	Podatek dochodowy.....	81
5.29	Zysk przypadający na jedną akcję	81
5.30	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ..	82
5.31	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	83
5.32	Informacje o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	83
5.33	Informacje o zatrudnieniu.....	83
5.34	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	83
5.35	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kuratelizacji z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.....	83
5.36	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej oraz spółek grupy kapitałowej z podmiotami powiązanymi	84
5.37	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	84
5.38	Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	85
5.39	Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	85
5.40	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres sprawozdawczy.....	85
5.41	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	86
5.42	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	88

5.43	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	88
5.44	Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	88
5.45	Informacje w zakresie charakteru i zakresu, w jakim prawa ochronne udziałów niekontrolujących mogą znacząco ograniczać jednostce możliwość dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań grupy.....	88
5.46	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	89
5.47	Informacje pozostałe.....	90
5.48	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych.....	91
5.49	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych	91
5.50	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta	91
5.51	Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	91
5.52	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy.....	92
5.53	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego	93
5.54	Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.....	93
6	Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	95

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	638	148	507	119
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 639)	(613)	(2 757)	(646)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 915)	(1 375)	134	31
Zysk (strata) netto	(5 285)	(1 229)	(2)	(0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(683)	(159)	(1 541)	(361)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 394	556	153	36
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 732)	(403)	1 391	326
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21)	(5)	3	1
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)	-0,2378	-0,0553	-0,0002	-0,0001
	na 31.12.2019	na 31.12.2019	na 31.12.2018	na 31.12.2018
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	1 412	331	2 101	489
Aktywa obrotowe	5 087	1 195	12 127	2 820
Aktywa, razem	6 499	1 526	14 228	3 309
Zobowiązania długoterminowe	305	72	990	230
Zobowiązania krótkoterminowe	3 683	865	5 626	1 308
Kapitał własny	2 511	590	7 612	1 770
Kapitał podstawowy	22 353	5 249	22 353	5 198
Pasywa, razem	6 499	1 526	14 228	3 309
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	0,1123	0,0264	0,3405	0,0792

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2019 – 4,2585, a na dzień 31.12.2018 – 4,3000

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. – 4,3019, a dla roku 2018 – 4,2669

1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2019	31.12.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2	6
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	3	1 239	1 809
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		(0)	559
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	165	250
Należności długoterminowe		6	36
Inne aktywa trwałe		-	-
Wartość firmy -jednostki zależne	5	-	-
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		-	-
		1 412	2 101
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	6	8	-
Pozostałe należności	6	677	2 214
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	7	3 822	9 659
Rozliczenia międzyokresowe	8	167	171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	62	83
Inne aktywa obrotowe	8	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3	351	-
		5 087	12 127
		6 499	14 228
RAZEM AKTYWA			
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
Kapitał akcyjny	10	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)		3 643	3 643
Akcje własne		-	-
Zyski (straty) zatrzymane		(54 233)	(54 366)
Pozostałe kapitały		36 032	36 032
Zysk (strata) okresu		(5 316)	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia		(3)	(49)
		2 476	7 608
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	11	35	4
- w tym udział w wyniku		31	3
Razem kapitał własny		2 511	7 612
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	12	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	4	305	990
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterm.		-	-
		305	990
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	13	2 292	5 043
Zobowiązania handlowe	14	184	190
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	14	630	342
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		577	51
		3 683	5 626
Razem zobowiązania		3 988	6 616
		6 499	14 228
RAZEM PASYWA			
Wartość księgową w zł		2 510 840	7 611 673
Liczba akcji w szt.		22 353 000	22 353 000
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)		0,1123	0,3405

2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Nota	Za okres		
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16	638	507
Koszt własny sprzedaży	17	(75)	(83)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		563	424
Koszty sprzedaży	17	-	-
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	17	(2 265)	(2 508)
Amortyzacja		(4)	(13)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	18	50	329
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	19	(987)	(1 002)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 639)	(2 757)
Przychody finansowe	20	2 947	7 136
Koszty finansowe	21	(5 584)	(4 245)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(639)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 915)	134
Podatek dochodowy, w tym:	22	630	(136)
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		630	(136)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 285)	(2)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto z tytułu:			
-Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
-Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-	-
-Różnice kursowe z przeliczenia		46	(112)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu netto razem:		46	(112)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(5 239)	(114)
Zysk (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(5 316)	(5)
Udziałom niedającym kontroli		31	3
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(5 270)	(117)
Udziałom niedającym kontroli		31	3
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		22 353 000	22 353 000
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
Podstawowy za okres		-0,2378	-0,0002
Rozwodniony za okres		-0,2378	-0,0002

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

3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	(5)	-	(49)	7 608	4	7 612
Przeniesienie wyniku		(5)			5			-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(5 285)		46	(5 239)	31	(5 208)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		138						138		138
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-	-		-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	133	-	-	(5 280)	-	46	(5 101)	31	(5 070)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(31)	-	-	(31)	-	(31)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	22 353	(54 233)	3 643	36 032	(5 316)	-	(3)	2 476	35	2 511

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty wyceny posiadanych akcji w Spółce Igoria Trade S.A. w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Inqbe sp. z o.o. za 2018 rok. Korekta wyceny odniesiona do przychodów finansowych w wysokości 170 tys. zł. oraz naliczoną rezerwą na podatek odroczonej w wysokości 32 tys. zł. miała wpływ na skonsolidowane kapitały Grupy Kapitałowej IQ Partners (zyski zatrzymane). Łączna wartość korekty to 138 tys. zł.

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									
	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:									Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny zatrzymane	Zyski zapasowy	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Wynik finansowy bieżący	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia	Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
Stan na 1 stycznia 2018 r.	22 353	(36 518)	3 643	36 032	(17 836)	-	63	7 737	1	7 738
Przeniesienie wyniku		(17 836)			17 836			-		-
Zysk/strata netto za rok obrotowy					(2)		(112)	(114)	3	(111)
Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych spółki zależnej		(12)						(12)		(12)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-	-		-		-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	(17 848)	-	-	17 834	-	(112)	(126)	3	(123)
Kapitał przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	22 353	(54 366)	3 643	36 032	(5)	-	(49)	7 608	4	7 612

4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(5 285)	(2)
Korekty zysku netto:	4 602	(1 539)
Amortyzacja	4	13
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 935	958
Odsetki	25	(49)
Zmiana stanu rezerw	(717)	42
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu należności netto	(561)	(9)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(700)	(2 563)
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	616	69
Inne korekty, w tym:	-	-
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	31	3
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(683)	(1 541)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	2 242	1
Otrzymane odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	182	180
Wydatki	-	-
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	(10)
Zakup aktywów finansowych	(30)	(18)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 394	153
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	1 325	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1	753
Inne wpływy finansowe	-	1 627
Wydatki	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup papierów dłużnych	(2 846)	(936)
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	(179)	(53)
Inne wydatki finansowe	(33)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 732)	1 391
Przepływy pieniężne netto razem	(21)	3
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21)	3
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	83	80
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	62	83

5 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

5.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

IQ Partners S.A. została 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 w dniu 10 października 2007 roku.

Spółka posiada numer statystyczny REGON: 141064373 oraz numer identyfikacji podatkowej 113-268-28-30. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe (PKD – 6619Z).

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Krakowskie Przedmieście 13, 00-071 Warszawa.

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiali się następująco:

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego tj. na dzień 8 maja 2020 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiali się następująco:

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

W dniu 18 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kura o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2019 roku.

W dniu 11 lipca 2019 roku Emitent otrzymał oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pani Anny Jarmińskiej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 11 lipca 2019 roku. W związku z rezygnacją Pani Anny Jarmińskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Emitenta podjęła w dniu 18 lipca 2019 roku uchwałę, na mocy której powołała z dniem 18 lipca 2019 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Panią Magdę Narczewską.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiali się następująco:

- | | |
|------------------------|--------------------------------|
| - Rafał Rachalewski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Piotr Bolmiński | Członek Rady Nadzorczej |
| - Janusz Diemko | Członek Rady Nadzorczej |
| - Marcin Marcinkiewicz | Członek Rady Nadzorczej |
| - Magda Narczewska | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 23 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie odwołania Pana Marcina Marcinkiewicza ze składu Rady Nadzorczej oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Szyperę. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia powołania Pani Magdy Narczewskiej na Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------------|--------------------------------|
| - Rafał Rachalewski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Piotr Bolmiński | Członek Rady Nadzorczej |

- Janusz Diemko	Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Szytura	Członek Rady Nadzorczej
- Magda Narczewska	Członek Rady Nadzorczej

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

Połączenie spółek zależnych

Na dzień bilansowy nie miały miejsca połączenia spółek.

Cykliczność, sezonowość działalności

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

Zasady rachunkowości

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości, w tym również opis zmian zasad (polityki) rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w rozdziale 5.4. *Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości*. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2019 roku dokonano w Grupie Kapitałowej IQ Partners zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zarząd Emitenta dokonał kompleksowej analizy IQ Partners S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej w zakresie przepisów dotyczących kwalifikacji Spółki jako jednostki inwestycyjnej. Na podstawie dokonanej analizy Zarząd stwierdził, że nie jest dłużej zasadne kwalifikowanie Emitenta jako jednostki inwestycyjnej w myśl zapisów MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 i w związku z tym podjął decyzję o odstąpieniu od kwalifikowania Emitenta jako „jednostki inwestycyjnej” z dniem 1 stycznia 2019 roku.

Dane porównywalne

Do danych porównawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem metody konsolidacji wynikającej z utraty statusu jako jednostki inwestycyjnej.

W związku ze zmianą statusu (zaprzestania bycia jednostką inwestycyjną) Grupa Kapitałowa IQ Partners zastosowała nowe zasady rachunkowości prospektywnie od dnia wystąpienia zmiany statusu tj. 1 stycznia 2019 roku.

Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 8 maja 2020 roku.

5.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

Grupa Kapitałowa IQ Partners na dzień 31 grudnia 2019 roku składała się z podmiotu dominującego IQ Partners S.A. i sześciu bezpośrednio lub pośrednio powiązanych podmiotów zależnych.

Spółkami bezpośrednio zależnymi od Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku były:

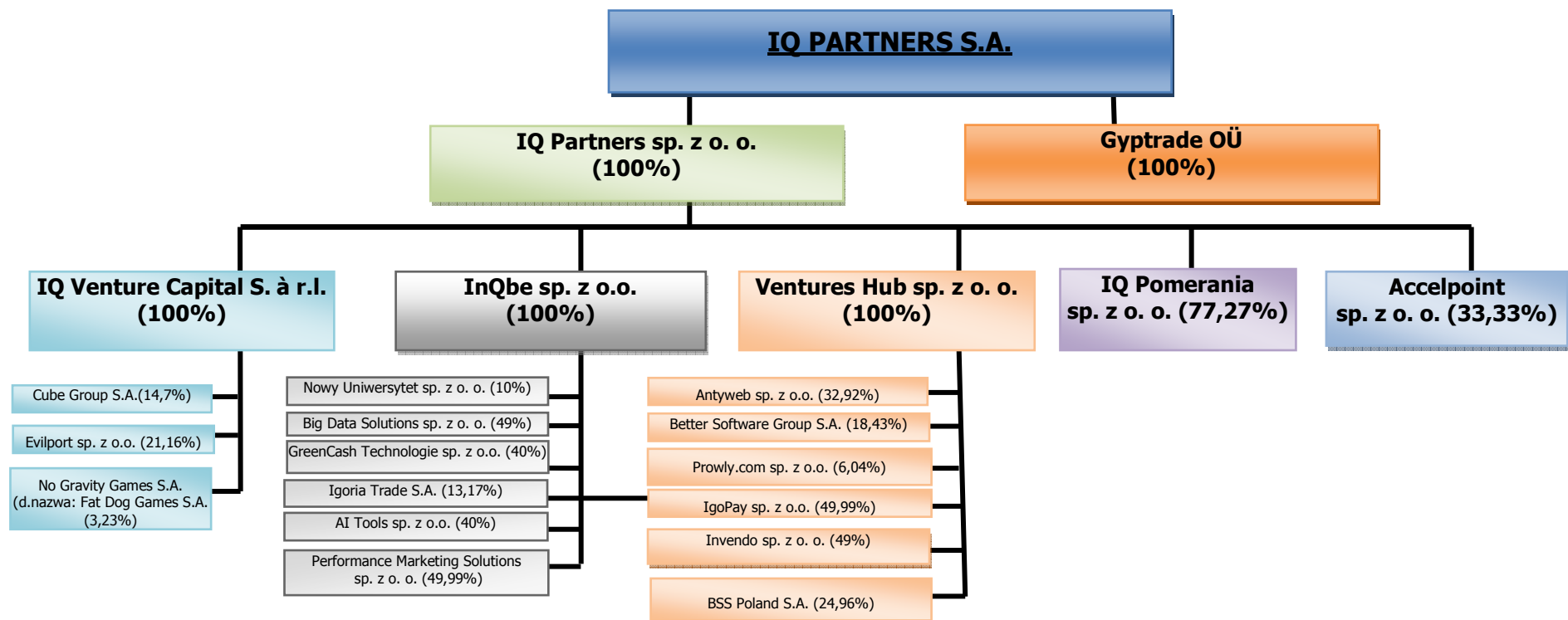
- Gyptrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.
- IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku były:

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

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że IQ Partners S.A. tworzyła holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., IQ Partners S.A. dodatkowo zarządza zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. Emitent koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej Grupy Kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2019 roku.



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

Gyprtrade OÜ

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

IQ Partners sp. z o.o.

IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to podmiot nadzorujący zarządzanie wehikulami realizującymi dotychczasowe projekty. 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 inwestycji Grupy Kapitałowej IQ Partners. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3.595.662,00 euro i dzieli się na 28.537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ 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, nadzorem nad projektami z obszaru nowych technologii. Kapitał zakładowy InQbe sp. z o.o. wynosi 50.100 zł i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego InQbe sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników InQbe sp. z o.o.

Ventures Hub sp. z o.o.

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

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.500 zł i dzieli się na 110 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 77,27% kapitału zakładowego IQ Pomerania sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 77,27% głosów na zgromadzeniu wspólników IQ Pomerania sp. z o.o.

Wyżej wymienione jednostki objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*. Jednostki objęte konsolidacją stosują metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, natomiast Jednostka Dominująca przekształca dane finansowe z zastosowaniem zasad zgodnych z MSR/MSSF.

Na dzień 31 grudnia 2019 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.	Gypttrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia)	Gypttrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.	IQ Partners S.A.	100%
2.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. to podmiot nadzorujący zarządzanie wehikulami realizującymi dotychczasowe projekty.	IQ Partners S.A.	100%
3.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, nadzór nad projektami z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
4.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, nadzór nad projektami z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
5.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.	IQ Partners sp. z o.o.	77,27%
7.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
8.	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%
9.	Invendo sp. z o.o.	Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Ventures Hub sp. z o.o.	49%
10.	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%
11.	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%
12.	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%
13.	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	IQ Partners sp. z o.o.	33,33%

(życia, zdrowia) i ochrony środowiska.			
14.	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%
15.	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%
16.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka zajmuje się produkcją gier na wirtualną rzeczywistość.	IQ Venture Capital S.a r.l. 21,16%
17.	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. 18,43%
18.	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%
19.	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. 13,17%
20.	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%
21.	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. 6,04%
22.	No Gravity Games S.A (d. nazwa: Fat Dog Games S.A) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l. 3,23%

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

Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.

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

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

Zbycie akcji Tylko Pracownicy S.A.

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

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

Zbycie akcji Getinfo S.A.

W dniu 31 stycznia 2019 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 Getinfo S.A. tj. 4.000.000 akcji stanowiących 36,10% udziału w kapitale zakładowym Getinfo S.A. oraz uprawniających do oddania 4.000.000 głosów stanowiących 36,10% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getinfo S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Getinfo S.A.

Getinfo S.A. jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem www.getinfo.pl.

Zbycie udziałów SportsTV sp. z o.o.

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

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

Zbycie akcji Igoria Trade S.A.

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

IQ Partners S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku, poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. 13,17% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji Langloo.com S.A.

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

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

Zbycie udziałów E2O sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce E2O sp. z o.o. tj. 12.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Big Data Solution sp. z o.o. 49% udziału w kapitale zakładowym E2O sp. z o.o.

Spółka tworzy multimedialne prezentacje produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje usługi w całości na rynek B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.

Zbycie udziałów Motobase sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Motobase sp. z o.o. tj. 8.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Big Data Solution sp. z o.o. 49% udziału w kapitale zakładowym Motobase sp. z o.o. i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

Zbycie udziałów SeoPower sp. z o.o.

W dniu 29 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce SeoPower sp. z o.o. tj. 10.000 udziałów stanowiących 41,31% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SeoPower sp. z o.o.

SeoPower sp. z o.o. jest właścicielem innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych.

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

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

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

Zbycie udziałów Tappeat sp. z o.o.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Tappeat sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Tappeat sp. z o.o.

Tappeat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.

Zbycie akcji NoNoobs S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 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 NoNoobs S.A. tj. 2.750.000 akcji stanowiących 22,45% udziału w kapitale zakładowym NoNoobs S.A. oraz uprawniających do oddania 2.750.000 głosów stanowiących 22,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NoNoobs S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji NoNoobs S.A.

NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.

Zbycie akcji BCS Software S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 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 BCS Software S.A. tj. 5.000.000 akcji stanowiących 32,49% udziału w kapitale zakładowym BCS Software S.A. oraz uprawniających do oddania 5.000.000 głosów stanowiących 32,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu BCS Software S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji BCS Software S.A.

BCS Software S.A. tworzy dedykowane rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagające organizację imprez targowych i konferencji.

Zbycie udziałów Novus Ordo sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Novus Ordo sp. z o.o. tj. 7.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Novus Ordo sp. z o.o.

Novus Ordo sp. z o.o. jest właścicielem platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów. Zajmuje się produkcją reklamową sesji zdjęciowych.

Zbycie udziałów Odbierz.to sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Odbierz.to sp. z o.o. tj. 10.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Odbierz.to sp. z o.o.

Odbierz.to sp. z o.o. 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.

Zbycie udziałów My Meeting Rooms sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce My Meeting Rooms sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów My Meeting Rooms sp. z o.o.

My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni biznesowych.

Zbycie udziałów Posyłka sp. z o.o.

W dniu 24 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Posyłka sp. z o.o. tj. 25 udziałów stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Posyłka sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów Awiemto.pl sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019 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 Awiemto.pl sp. z o.o. tj. 7.560 udziałów stanowiących 49,87% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Awiemto.pl sp. z o.o.

Awiemto.pl sp. z o.o. oferowało rozwiązania internetowe wspierające naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.

Zbycie udziałów aStory sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019 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 aStory sp. z o.o. tj. 14.420 udziałów stanowiących 49,30% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów aStory sp. z o.o.

aStory sp. z o.o. zajmowała się świadczeniem usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.

Powzięcie informacji o zaprzestaniu działalności przez spółkę Kvadratco Services Limited operatora giełdy Bitmarket

W dniu 7 lipca 2019 roku Zarząd IQ Partners S.A. uzyskał informację od Prezesa Zarządu Gyprtrade OU z siedzibą w Tallinie (Estonia), spółki zależnej od IQ Partners S.A., dotyczącą ryzyka zamknięcia giełdy kryptowalutowej prowadzonej w domenie Bitmarket.pl z uwagi na brak możliwości regulowania zobowiązań przez operatora giełdy tj. spółkę Kvadratco Services Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania). W dniu 8 lipca 2019 roku giełda została zamknięta.

W związku z powyższym, spółka Gyprtrade OU nie będzie mogła zrealizować procesu przejęcia giełdy Bitmarket i w jakikolwiek sposób realizować dalej projektu, o którym Spółka informowała w rozdziale 5.3 *Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym* skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018. IQ Partners S.A. bazując na wygenerowanym przez Gyprtrade OU zysku miała wydać warranty subskrypcyjne Serii A. W zaistniałej sytuacji warunek ten nie zostanie zrealizowany, a tym samym nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy ani strukturę akcjonariatu.

Zbycie udziałów Ecu Test sp. z o.o.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ecu Test sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ecu Test sp. z o.o.

Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.

Zbycie udziałów Ofertonometr sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ofertonometr sp. z o.o. tj. 2.500 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ofertonometr sp. z o.o.

Ofertonometr sp. z o.o. stworzyła serwis internetowy umożliwiający wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.

Zbycie udziałów Concerto S.A. w likwidacji

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Concerto S.A. w likwidacji tj. 3.020.000 akcji stanowiących 18,87% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Concerto S.A. w likwidacji.

Concerto S.A. w likwidacji prowadziła internetową poradnię muzyczną FlooxyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.

Zbycie udziałów Giftbox sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Giftbox sp. z o.o. tj. 20 udziałów stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Giftbox sp. z o.o.

Giftbox sp. z o.o. oferował rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting. W swojej działalności skupił się na tworzeniu dedykowanej platformy do obsługi, zarządzania oraz redempcji wirtualnych kart podarunkowych.

Zbycie udziałów Digital Broadcast sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Digital Broadcast sp. z o.o. tj. 4.200 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Digital Broadcast sp. z o.o.

Digital Broadcast sp. z o.o. oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usługi streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.

Zbycie udziałów Morning Healthy sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Morning Healthy sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Morning Healthy sp. z o.o.

Morning Healthy sp. z o.o. tworzy mobilny kalendarz historii zdrowia.

Zbycie udziałów 3MQ sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce 3MQ sp. z o.o. tj. 2.000 udziałów stanowiących 49,97% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów 3MQ sp. z o.o.

3MQ sp. z o.o. 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.

Zbycie udziałów Gametrade Mobile sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Gametrade Mobile sp. z o.o. tj. 1.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Gametrade Mobile sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów Exlibris sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Exlibris sp. z o.o. tj. 4.500 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Exlibris sp. z o.o.

Exlibris sp. z o.o. prowadziła działalność wydawniczą w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona była w ramach wydawnictwa Radwan.

Zbycie udziałów Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.

Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. tworzyło projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.

Zbycie udziałów QAA sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce QAA sp. z o.o. tj. 1.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów QAA sp. z o.o.

QAA sp. z o.o. powstała jako spin-off projektu Gametrade sp. z o.o. Spółka dostarczała wiedzę w postaci poradników oraz tutoriali do gier.

Zbycie udziałów iFood sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce iFood sp. z o.o. tj. 16.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów iFood sp. z o.o.

iFood sp. z o.o. powstała w celu stworzenia serwisu internetowego, który na podstawie kryteriów związanych z trybem życia dobierze i zaplanuje indywidualną dietę swoim użytkownikom.

Zbycie udziałów ProperGroup S.A.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce ProperGroup S.A. tj. 2.125.000 akcji stanowiących 21,25% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów ProperGroup S.A.

ProperGroup S.A. stworzyła serwisy internetowe dotyczące obrotu nieruchomościami.

Zbycie udziałów cFund sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce cFund sp. z o.o. tj. 30 udziałów stanowiących 30% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów cFund sp. z o.o.

cFund.pl sp. z o.o. powstała w celu stworzenia systemu do finansowania społecznościowych projektów biznesowych, opartych o świadczenia zwrotne w formie udziałów w spółkach lub innego rodzaju bonusów.

Zbycie udziałów Chinese2know.com sp. z o.o.

W dniu 27 września 2019 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 Chinese2know.com sp. z o.o. tj. 7.000 udziałów stanowiących 49,96% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Chinese2know.com sp. z o.o.

Chinese2know.com sp. z o.o. tworzyła kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego.

Zbycie akcji No Gravity Games S.A.

W okresie od 30 sierpnia do 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu dokonała zbycia na rynku regulowanym 100.000 akcji No Gravity Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł.

W okresie od 8 października do 10 października 2019 roku IQ Venture Capital s.a r.l. dokonała zbycia na rynku regulowanym 120.000 akcji No Gravity Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 12.000,00 zł.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiadała, na dzień bilansowy, poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l. 3,23% udziału w kapitale zakładowym No Gravity Games S.A., co stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. No Gravity Games S.A. zajmuje się tworzeniem aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.

Podwyższenie kapitału w Accelpoint sp. z o.o.

W dniu 3 października 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Accelpoint sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 500,00 zł tj. z kwoty 6.900,00 zł do kwoty 7.400,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział.

W dniu 20 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Accelpoint sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3.400,00 zł tj. z kwoty 7.400,00 zł do kwoty 10.800,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 68 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. 20 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. zostało objętych przez IQ Partners Sp. z o.o. Udziały objęte przez IQ Partners sp. z o.o. są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jeden udział przypadają 3 głosy na zgromadzeniu wspólników.

Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 27 stycznia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział IQ Partners sp. z o.o. w kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. wynosił 33,33% udziału, co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania udział IQ Partners sp. z o.o. w kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. wynosi 30,56% udziału, co stanowi 31,55% 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.

Inwestycja w Better Software Group S.A.

W dniu 31 października 2019 roku IQ Partners S.A. nabyła od Ventures Hub sp. z o.o. 1.500.000 akcji spółki Better Software Group S.A. stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A. oraz uprawniających do oddania 1.500.000 głosów stanowiących 15% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Better Software Group S.A.

W dniu 12 listopada 2019 roku IQ Partners S.A. dokonała zbycia 1.500.000 akcji spółki Better Software Group S.A. stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A. oraz uprawniających do oddania 1.500.000 głosów stanowiących 15% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Better Software Group S.A.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie, poprzez spółkę Ventures Hub sp. z o.o., 18,43% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zbycie udziałów SmartSpot sp. z o.o.

W dniu 12 listopada 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce SmartSpot sp. z o.o. tj. 8.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SmartSpot sp. z o.o.

SmartSpot sp. z o.o. stworzyła 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.

Zbycie udziałów Protoweb sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 13 grudnia 2019 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 Protoweb sp. z o.o. w likwidacji tj. 490 udziałów stanowiących 32,89%

udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Protoweb sp. z o.o. w likwidacji.

Protoweb sp. z o.o. w likwidacji powstała w celu stworzenia rozwiązania do szybkiego prototypowania stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu.

Zbycie udziałów Ponolo sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ponolo sp. z o.o. tj. 11.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ponolo sp. z o.o.

Ponolo sp. z o.o. 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.

5.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

5.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2019 roku dokonano w Grupie Kapitałowej IQ Partners zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zarząd Emitenta dokonał kompleksowej analizy IQ Partners S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej w zakresie przepisów dotyczących kwalifikacji Spółki jako jednostki inwestycyjnej. Na podstawie dokonanej analizy Zarząd stwierdził, że nie jest dłużej zasadne kwalifikowanie Emitenta jako jednostki inwestycyjnej w myśl zapisów MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 i w związku z tym podjął decyzję o odstąpieniu od kwalifikowania Emitenta jako „jednostki inwestycyjnej” z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przyjętym planem od 2019 roku Emitent odstępuje od działalności w zakresie inwestycji kapitałowych na rzecz rozwijania projektów wewnątrz grupy, które będą generować przepływy gotówkowe do IQ Partners S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta przyjęcie nowych zasad (polityki) rachunkowości IQ Partners S.A. pozwoli na lepszą prezentację działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej a także przyczyni się istotnie do zwiększenia czytelności raportów okresowych dla potencjalnych odbiorców.

W związku z powyższym, Emitent zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, dokonał klasyfikacji aktywów finansowych opartych na modelu biznesowym Grupy Kapitałowej IQ Partners w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikającej z przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała oceny identyfikacji i oceny modeli biznesowych i przypisała posiadane aktywa finansowe do wycenianych w:

- wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów,
- wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Kwot skumulowanych w innych całkowitych dochodach nie będzie reklasyfikować do sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, nawet w momencie usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Ocena modelu biznesowego

Zgodnie z MSSF 9 par. 7.2.3, Grupa Kapitałowa IQ Partners przeprowadziła ocenę modelu biznesowego dla istniejącego portfela aktywów finansowych w oparciu o fakty i okoliczności występujące na dzień zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Analiza przyjętego sposobu zarządzania portfelami aktywów finansowych dokonana była na podstawie przeglądu oraz oceny i danych jakościowych i ilościowych mających wpływ na przyporządkowanie portfeli aktywów do odpowiedniego modelu biznesowego, w szczególności:

- przyczyn dokonanych w przeszłości sprzedaży aktywów finansowych – w szczególności, czy były dokonywane w wyniku wzrostu ryzyka kredytowego sprzedawanych aktywów, czy w celu zwiększenia dochodowości danego portfela aktywów;
- wolumenu sprzedaży aktywów finansowych dokonanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych;
- częstotliwości dokonywanych w przeszłości sprzedaży aktywów finansowych;
- momentu sprzedaży danego aktywa finansowego, a w szczególności okresu pomiędzy dokonaną sprzedażą a datą zapadalności danego aktywa;
- analizy przyczyn oraz wartości planowanych przyszłych sprzedaży aktywów finansowych w ramach danych portfeli (tj. czy Spółka lub Grupa ma intencję dokonywania sprzedaży aktywów finansowych mających na celu optymalizację wyniku finansowego Spółki i Grupy – czy sprzedaże są integralną częścią realizacji celów biznesowych Spółki/Grupy w zakresie posiadanych aktywów finansowych).

W związku z powyższym w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skorygowano wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy

Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Za wyjątkiem opisanej wyżej metody konsolidacji w związku z utratą statusu jednostki inwestycyjnej przyjęte przez Grupę IQ Partners zasady rachunkowości, metody kalkulacji i prezentacja danych stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych W związku ze zmianą statusu (zaprzestania bycia jednostką inwestycyjną) Grupa Kapitałowa IQ Partners zastosowała nowe zasady rachunkowości prospektywnie od dnia wystąpienia zmiany statusu tj. 1 stycznia 2019 roku.

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

Kontynuacja działalności oraz zmiana strategii działalności Emitenta

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

Jednakże okoliczności takie jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowaną stratą w bieżącym okresie oraz w czterech poprzednich latach obrotowych oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przez kolejne lata obrotowe 2016-2019 jak również udział finansowych zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 35% sumy bilansowej wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach poprzez zmianę dotychczasowej strategii działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners. Działania te w konsekwencji doprowadzą do istotnej zmiany przedmiotu działalności Grupy na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality – VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). W związku z powyższym, w dniu 13 lutego 2020 roku IQ Partners S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł i za cenę równą 5.000 zł za wszystkie 100% udziałów, m.in. od podmiotów powiązanych ze Spółką. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier Escape Room VR oraz Escape Room VR: Stories, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. Escape Room VR dostępna jest na urządzeniach Samsung Gear VR oraz Oculus Go na platformie Oculus Store. Natomiast Escape Room VR: Stories dostępna jest na urządzeniach HTC Vive oraz Oculus Rift na platformie Oculus Store oraz Steam. Po dokonaniu nabyciu przez IQ Partners S.A. 100% udziałów w PunkPirates sp. z o.o., Emitent, w celu dotarcia do nowych graczy, zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz, w ramach działalności wydawniczej, poszukiwaniu nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju. Wszystkie produkcje będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą z wyjątków z dotychczasowych inwestycji Grupy. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiana strategii wpłynie pozytywnie na długoterminowy rozwój działalności Emitenta, gdyż umożliwi Grupie działalność w szybko rozwijającym się sektorze rynku wirtualnej rzeczywistości. Wirtualna rzeczywistość to dynamicznie rozwijający się segment rynku, który według analityków wzrośnie dziesięciokrotnie do 2023 roku. W rozwój rynku zaangażowane są m.in.: Facebook, Sony, Valve oraz HTC. Na rynku istnieje niewiele ponad 2500 gier dedykowanych na wskazaną platformę. Jest to idealny kierunek rozwoju dla producentów gier. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej rozważa, w związku ze zmianą strategii działalności Grupy, dokonywać sprzedaży/likwidacji/połączenia spółek zależnych, w których prowadzona jest dotychczasowa działalność Emitenta, w tym w zakresie zarządzania zdwersyfikowanym portfelem projektów skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. W związku z powyższym w dniu 23 marca 2020 roku IQ Partners sp. z o.o., spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., dokonała zbycia wszystkich posiadanych udziałów w IQ Pomerania sp. z o.o.

W ramach realizacji nowej strategii działalności Grupy w dniu 21 lutego 2020 roku Zarządy IQ Partners S.A. oraz PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000802372 (dalej zwana również: "PunkPirates") uzgodniły i przyjęły plan połączenia. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku PunkPirates na IQ Partners S.A. (łączenie się przez przejęcie). Połączenie IQ Partners S.A. z PunkPirates odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego IQ Partners S.A.. Przeprowadzenie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. jest możliwe z uwagi na to, że Spółka posiada 100% udziałów w PunkPirates. Z dniem połączenia IQ Partners S.A. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PunkPirates, zaś PunkPirates zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W związku ze zmianą strategii Emitenta zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A., które w dniu 23 marca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu IQ Partners S.A. w zakresie zmiany przedmiotu działalności oraz zmiany nazwy firmy IQ Partners S.A. na PunkPirates S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie połączenia IQ Partners S.A. z PunkPirates sp. z o.o.

IQ Partners S.A. posiada w swoim portfelu udziały i akcje spółek realizujących dochodowe projekty, które zamierza sprzedać w 2020 roku. Są to między innymi notowane na alternatywnym rynku obrotu akcje No Gravity Games S.A. wyceniane na dzień 31 grudnia 2019 roku na 675 tys. zł, akcje Better Software Group S.A. wyceniane na 1.298 tys. zł, akcje Cube Group S.A. wyceniane na 963 tys. zł oraz udziały Antyweb sp. z o.o. wyceniane na 824 tys. zł. W stosunku do niektórych z nich prowadzone są już rozmowy na temat sprzedaży pakietu udziałów lub akcji. Spieniężenie wyżej aktywów pozwoli na uregulowanie krótkoterminowych zobowiązań finansowych w terminie.

Reasumując, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie przez okres co najmniej najbliższych 12 miesięcy. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione wyżej przesłanki i okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners w dającej się przewidzieć przyszłości nie wpłyną na zdolność

Grupy do kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 5.285 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 2 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- koszty ogólnego zarządu 2.265 tys. zł,
- koszty finansowe 5.584 tys. zł,
- pozostałe koszty 987 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży 638 tys. zł,
- przychody finansowe 2.947 tys. zł,
- pozostałe przychody 50 tys. zł.

Należności ogółem Grupy Kapitałowej IQ Partners na 31 grudnia 2019 roku wynosiły łącznie 685 tys. zł i były niższe o 1.529 tys. zł od należności na 31 grudnia 2018 roku.

Zobowiązania ogółem Grupy Kapitałowej IQ Partners na 31 grudnia 2019 roku wynosiły łącznie 3.106 tys. zł i były niższe o 2.469 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2018 roku. Grupa Kapitałowa IQ Partners posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne w wysokości 62 tys. zł.

Oświadczenie o zgodności

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

Standardy, zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Grupa Kapitałowa IQ Partners przyjęła do stosowania MSSF 16 „Leasing” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2019 roku. Przyjęcie do stosowania MSSF 16 „Leasing” nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, na wynik finansowy oraz na inne pozycje w sprawozdaniu finansowym. Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiada zawartych umów leasingu (operacyjnego i finansowego). Umowy najmu są krótkoterminowe (poniżej 12 miesięcy) i o niskiej wartości. Wobec powyższego Emitent rozlicza takie umowy na dotychczasowych zasadach.

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

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” obejmujące:
 - MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
 - MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
 - MSR 12 Podatek dochodowy, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
 - MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).
Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

Powyższe zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Standardy oraz zmiany do standardów 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 oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Szacunki

Sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. 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 przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

Wartość firmy

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

Na dzień bilansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiła wartość firmy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	No Gravity Games S.A (d.nazwa: Fat Dog Games S.A.)	kurs rynkowy	1
2	Evilport sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
3	Cube Grup S.A.	Mnożnikowa	3
4	Certyfikaty inwestycyjne Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ	wartość księgową netto	3
5	Igoria Trade S.A.	cena sprzedaży	2
6	Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
7	GreenCash Technologie sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
8	AI Tools sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
9	Big Data Solutions sp. z o.o.	pełen odpis wartości	3
10	Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
11	Antyweb sp. z o. o.	DCF	3
12	Better Software Group S.A. (d. nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	ostatnia transakcja	2
13	BSS Poland S.A.	pełen odpis wartości	3
14	IgoPay sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
15	Prowly.com sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
16	Invendo sp. z o. o.	pełen odpis wartości	3
17	Accelpoint sp. z o.o.	MPW	3

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, z wyjątkiem IQ Venture Capital S.à r.l. i Gyprtrade OÜ, których walutą funkcjonalną jest EUR. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Jednostka Dominująca oraz jednostki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Grupa Kapitałowa IQ Partners ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany. Operacje finansowe przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzystają spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej. Pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym. Wszystkie kwoty zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba, że zaznaczono inaczej.

Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty wyceny posiadanych akcji w Spółce Igoria Trade S.A. w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Inqbe sp. z o.o. za 2018 rok. Korekta wyceny odniesiona do przychodów finansowych w wysokości 170 tys. zł oraz naliczoną rezerwą na podatek odroczonej w wysokości 32 tys. zł miała wpływ na skonsolidowane kapitały Grupy Kapitałowej IQ Partners (zyski zatrzymane). Łączna wartość korekty to 138 tys. zł.

5.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne wyceny aktywów i pasywów

§ 1.

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

§ 2.

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

§ 3.

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

§ 4.

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

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 5.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w momencie, gdy spółki z grupy kapitałowej stają się stroną wiążącej umowy. Klasyfikacja aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 9, jest uzależniona od:

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

§ 6.

Zgodnie z MSSF 9 instrumenty finansowe klasyfikowane są, na podstawie wyników oceny modeli biznesowych oraz testu kontraktowych przepływów pieniężnych, wyłącznie do trzech grup:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym grupy kapitałowej w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

§ 7.

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

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

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.

§ 8.

Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała oceny identyfikacji i oceny modeli biznesowych i przypisała posiadane aktywa finansowe do wycenianych w:

- wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów,

Kwot skumulowanych w innych całkowitych dochodach nie reklasyfikuje do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, nawet w momencie usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Ocena modelu biznesowego

Zgodnie z MSSF 9 par. 7.2.3, Grupa Kapitałowa IQ Partners przeprowadziła ocenę modelu biznesowego dla istniejącego portfela aktywów finansowych. Analiza przyjętego sposobu zarządzania portfelami aktywów finansowych dokonana była na podstawie przeglądu oraz oceny i danych jakościowych i ilościowych mających wpływ na przyporządkowanie portfeli aktywów do odpowiedniego modelu biznesowego, w szczególności:

- przyczyn dokonanych w przeszłości sprzedaży aktywów finansowych – w szczególności, czy były dokonywane w wyniku wzrostu ryzyka kredytowego sprzedawanych aktywów, czy w celu zwiększenia dochodowości danego portfela aktywów;
- wolumenu sprzedaży aktywów finansowych dokonanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych;
- częstotliwości dokonywanych w przeszłości sprzedaży aktywów finansowych;

- momentu sprzedaży danego aktywa finansowego, a w szczególności okresu pomiędzy dokonaną sprzedażą a datą zapadalności danego aktywa;
- analizy przyczyn oraz wartości planowanych przyszłych sprzedaży aktywów finansowych w ramach danych portfeli (tj. czy Spółka lub Grupa ma intencję dokonywania sprzedaży aktywów finansowych mających na celu optymalizację wyniku finansowego Spółki i Grupy – czy sprzedaże są integralną częścią realizacji celów biznesowych Spółki/Grupy w zakresie posiadanych aktywów finansowych).

§ 9.

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

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

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

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

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

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

§ 10.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

§ 11.

Model tworzenia odpisów aktualizacyjnych

Model oczekiwanych strat kredytowych, zakłada kalkulację odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnianie prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Model oczekiwanych strat kredytowych

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

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

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

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

§ 12.

Kryterium niskiego ryzyka kredytowego

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

Aktywa finansowe ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego

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

§ 13.

Kryteria jakościowe

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

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni, chyba że grupa posiada racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni;
- udzielenie udogodnienia w spłacie, tj. wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty za wyjątkiem przypadków, w których wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty jest elementem polityki zarządzania płynnością i dotyczy transakcji z jednostkami powiązаныmi, a spółki z grupy mają nad tym pełną kontrolę;
- zdarzenia wiążące się ze wzrostem ryzyka, tzw. „miękkie przesłanki” utraty wartości, zidentyfikowane w ramach analizy historii współpracy z kontrahentem.

§ 14.

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

- Inwestycje w spółki portfelowe,

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

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

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

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

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

§ 15.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych

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

Na potrzeby kalkulacji straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 spółki z grupy porównują przepływy pieniężne, które powinny otrzymać zgodnie z umową z kredytobiorcą, a szacowanymi przez spółki przepływami, które spodziewają się otrzymać.

§ 16.

Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane:

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

§ 17.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

§ 18.

Procedura wyceny portfela inwestycyjnego

1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
2. Aktywny rynek spełnia łącznie następujące warunki:
 - pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - w dowolnym momencie można zazwyczaj znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców oraz,
 - ceny są podawane do wiadomości publicznej.
3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:
 - dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.
5. W przypadku, gdy posiadany przez jednostkę składnik aktywów finansowych jest przedmiotem obrotu na rynku, ale stopień aktywności tego rynku jest niski, rynek jest słabo rozwinięty lub poziom obrotów jest niski w stosunku do liczby jednostek tego składnika aktywów w obrocie, wyceny tych składników dokonuje się w wartości godziwej.
6. Zarząd Jednostki Dominującej stosuje zaktualizowane (od dnia 1 stycznia 2013 roku) procedury wyceny portfela inwestycyjnego, które określają sposób postępowania w procesie wyceny i zapewniają precyzję wyceny w zakresie danych stosowanych do oszacowania wartości akcji i udziałów spółek niepublicznych oraz prawidłowość wyceny części portfela w oparciu o notowania małego płynnego rynku NewConnect.

Zmiany w procedurze to:

- Wydłużenie okresu ujmowania start up-ów w cenie nabycia z 4 kwartałów do 8 kwartałów od dnia ich rejestracji (w wielu przypadkach po 4 kwartałach nie ma żadnych przesłanek by móc stwierdzić, że model biznesowy danej spółki przeszedł weryfikację przez rynek najczęściej ze względu na opóźnienia prac informatycznych);
- Rozgraniczenie metod wyceny stosowanych w procesie podejmowania decyzji o inwestycji w dany projekt lub spółkę od rynkowej wyceny wartości godziwej spółki portfelowej już działającej opracowywanej na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego danego wehikułu inwestycyjnego. Dotychczas do obu celów stosowana była wycena metodą DCF przy zastosowaniu wysokiej stopy dyskontowej 30% w przypadku inwestycji w projekt w fazie start-up i 40% przy projekcie w fazie seed ze względu na wysokie ryzyko. W przypadku działającej spółki ryzyko jest niższe, a nawet w przypadku nie radzącej sobie na rynku spółki już same jej relacje przychodowo kosztowe doprowadzą do jej niskiej wyceny. Dla działających spółek proponowane jest stosowanie stopy dyskontowej na poziomie bieżącego kosztu kapitału, co umożliwi jej wycenę godziwą, a nie zaniżoną ze względu na zastosowanie wysokiej stopy dyskontowej;
- Przyjęcie zasady dla spółek publicznych, które nie przeszły pozytywnie testu na płynność ich akcji (średni wolumen akcji w okresie ostatniego kwartału lub dwóch ostatnich kwartałów dzielony przez free float w tym okresie jest mniejszy niż 0,5%) bądź wykazują spekulacyjne zachowania kursu na koniec I i III kwartału (odchylenie zarówno w

górze jak i w dół kursu na dzień bilansowy od średniej za ostatni kwartał jest większe o 25%, lub w przypadku średniej za ostatnie dwa kwartały o 50%) , by dla potrzeb sprawozdania okresowego za I i III kwartał dany wehikuły inwestycyjny ujmował wartość ich akcji według wartości z poprzedniego kwartału, czyli w taki sam sposób jak to ma miejsce w przypadku spółek niepublicznych.

7. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi stronami. Podstawą sporządzenia wycen są prognozy finansowe przygotowane przez jednostki podlegające wycenie, które każdorazowo są weryfikowane pod kątem realności oraz porównywane z wykonaniem za poprzednie okresy w celu dokonania niezbędnych korekt. Podczas procesu wyceny inwestycji uwzględniane jest ryzyko działalności emitenta poprzez zastosowanie wysokich wskaźników dyskontujących potencjalne korzyści.

§ 19.

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

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

§ 20.

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

§ 21.

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

§ 22.

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

§ 23.

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

§ 24.

1. **Zobowiązania finansowe** wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy z tym, że zobowiązanie, które ma być rozliczone przez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, należy wycenić w cenie nabycia lub ostatnio ustalonej wartości godziwej powiększonej o naliczone odsetki.
2. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 1, odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
3. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

4. Jeżeli dla zobowiązania, o którym mowa w ust. 3, nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.

§ 25.

1. Jednostka wyłącza składnik aktywów finansowych, z uwzględnieniem ust. 5 i 6, z bilansu wtedy, gdy:
 - wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zostaje on przeniesiony.
2. Jednostka przenosi składnik aktywów finansowych wtedy, gdy:
 - przenosi na inną jednostkę gospodarczą umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
 - zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki, o których mowa w ust. 3, przyjmuje obowiązek przekazania przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców.
3. Jeśli jednostka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub kilku ostatecznych inwestorów, jednostka traktuje transakcje jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
 - jednostka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym inwestorom dopóki nie otrzyma odpowiednich kwot od dłużnika głównego. Krótkoterminowe zaliczki dokonywane przez jednostkę z prawem do ich pełnego odzyskania wraz z naliczonymi odsetkami ustalone na podstawie stóp rynkowych nie stanowi naruszenia tego warunku,
 - na mocy umowy przeniesienia, jednostka nie może sprzedać lub zastawić składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż ustanowienie zastawu na rzecz ostatecznych inwestorów, jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
 - jednostka, działając w imieniu ostatecznych inwestorów, jest obowiązana do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki. Jednostka nie jest upoważniona do reinwestowania otrzymywanych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w krótkim okresie rozliczeniowym, między datą otrzymania i wymaganym dniem przekazania ostatecznym inwestorom określonych kwot, przy czym uzyskane odsetki z inwestycji są przekazywane tym inwestorom.
4. Przenosząc składnik aktywów finansowych, jednostka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:
 - jeśli jednostka przenosi niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i ujmuje oddzielnie jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych,
 - jeśli jednostka nie przenosi ani nie zachowuje niemalże całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala, czy zachowała kontrolę nad składnikiem aktywów finansowych; z tym, że:
 - jeśli jednostka nie zachowuje kontroli, wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu i oddzielnie ujmuje jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - jeśli jednostka zachowuje kontrolę, w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w stopniu w jakim utrzymuje zaangażowanie w składnik aktywów finansowych.
5. Przed ustaleniem, czy i w jakim zakresie wyłączenie z bilansu jest zgodne z postanowieniami ust. 1-4, jednostka ustala czy te postanowienia mają zastosowanie do części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych), czy do całego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych), w następujący sposób:
 - postanowienia ust. 1-4 stosuje się dla części składnika aktywów finansowych (lub do części grupy podobnych aktywów finansowych) tylko wtedy, gdy część wyznaczona do wyłączenia z bilansu spełnia jeden z następujących warunków:
 - część obejmuje wyłącznie specyficznym określone przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w przepływach środków pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w specyficznym określonych przepływach środków pieniężnych ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych);
 - we wszystkich innych przypadkach postanowienia ust. 1-4 mają zastosowanie do składnika aktywów finansowych w całości (lub do całej grupy podobnych składników aktywów finansowych);
6. Pojęcie „składnik aktywów finansowych” w postanowieniach ust. 1-4 odnosi się do części składnika aktywów finansowych (lub części grupy podobnych aktywów finansowych), a w innych przypadkach do składnika aktywów

finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych) w całości.

§ 26.

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

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów

§ 27.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne

1. Do środków trwałych oraz wartości niematerialnych zalicza się składniki majątku o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, przeznaczone na potrzeby działalności jednostki lub przekazane do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub innych umów o podobnym charakterze.
2. Środki trwałe oraz wartości niematerialne będące przedmiotem umów leasingu, na mocy których jednostka, w zamian za określoną opłatę lub serię opłat, uzyskuje prawo do użytkowania tych aktywów przez oznaczony okres czasu zalicza się do aktywów trwałych jednostki wówczas, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu posiadania składnika aktywów przeniesione zostaną na jednostkę.
3. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:
 - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20% globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50.000 PLN. Za cenę nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych, o których mowa w ust. 2, przyjmuje się wartość bieżącą opłat leasingowych, ustalonych przy stopie dyskontowej równej stopie procentowej leasingu.
6. Środki trwałe nabyte w drodze wymiany w zamian za inny składnik aktywów wycenia się w wartości godziwej, chyba że nie można ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. W przypadku, gdy środek trwały nabyty w drodze wymiany nie jest wyceniany w wartości godziwej, jego cena nabycia jest równa wartości bilansowej składnika aktywów oddanego w zamian.
7. Wartość bilansową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych (wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji),
 - można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

§ 28.

1. Wartość początkową środków trwałych, w tym istotnych części składowych budynków oraz wartości niematerialnych, stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia, z zastrzeżeniem ust. 2, zmniejszają zakumulowane odpisy amortyzacyjne dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości spowodowanej innymi czynnikami niż wymienionymi wyżej.
2. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,

- dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
 - wartości firmy,
 - wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
3. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, o których mowa w ust. 1, dokonuje się metodą liniową, polegającą na systematycznym, równomiernym rozłożeniu wartości początkowej środka trwałego oraz wartości niematerialnej na ustalony okres amortyzacji, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
 4. Okres amortyzacji, o którym mowa w ust. 3, ustala się na podstawie przyjętego w jednostce dla danego rodzaju środka trwałego oraz wartości niematerialnej okresu użytkowania, tj.:
 - czasu, przez jaki, zgodnie z oczekiwaniem, jednostka będzie użytkowała składnik aktywów, lub
 - liczby jednostek produkcji lub podobnych jednostek, jaką jednostka spodziewa się uzyskać z danego składnika aktywów.

§ 29.

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

§ 30.

1. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:
 - zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub rezydualną danego składnika aktywów, lub
 - przeznaczenia go do likwidacji, lub
 - sprzedaży, lub
 - stwierdzenia jego niedoboru, lub
 - ustalenia w wyniku weryfikacji, o której mowa w § 34. ust. 1, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto),
 - z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą jednostka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów oraz pod warunkiem, że wartość końcowa będzie wyższa od kwoty 10.000 PLN z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba, że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.

§ 31.

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

§ 32.

1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. ceny sprzedaży netto (wartości godziwej pomniejszonej

o koszty sprzedaży) lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

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

§ 33.

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

§ 34.

1. Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykazywana jest w księgach rachunkowych:
 - do chwili zbycia tej pozycji aktywów, lub
 - kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia.
2. Przychody i koszty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z ksiąg rachunkowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z ksiąg rachunkowych.
3. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu są ustalane jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeżeli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

§ 35.

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

wartości jest niższa.

6. Regulacjom ust. 1 nie podlegają następujące aktywa trwałe:
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - aktywa finansowe.

§ 36.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

§ 37.

Wartość firmy

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

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

§ 38.

Zapasy

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

§ 39.

Odpisy na należności wątpliwe

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

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

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

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

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

§ 40.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

§ 41.

Przychody z umów z klientami

Przychody z umów z klientami są ujmowane, tylko gdy zostały spełnione wszystkie poniższe warunki:

- strony zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług) lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a przysługuje jej egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody ujmowane są w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, ujmowane są oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej alokowane są do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

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

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

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

Zgodnie z zasadą memoriału Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione, a nieodnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne, natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres, stanowią zobowiązania z tytułu kosztów niezafakturowanych.

§ 42.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

§ 43.

Rezerwy

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

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

- świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na

skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

§ 44.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

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

§ 45.

Obowiązkowe obciążenia wyniku

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

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

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

§ 46.

Kapitały akcjonariuszy

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

§ 47.

Kapitały własne

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

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

§ 48.

Przychody

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

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

§ 49.

Pozostałe przychody operacyjne

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

§ 50.

Pozostałe koszty operacyjne

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

§ 51.

Zyski, straty z inwestycji

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

§ 52.

Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

§ 53.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej IQ Partners S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta. Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostają w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

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

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

§ 54.

Ustalanie wyniku finansowego

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

§ 55.

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

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

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

§ 56.

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

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

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

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

zobowiązania podatkowego.

§ 57.

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

5.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 58.

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

Jednostki zależne

§ 59.

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

§ 60.

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

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

inwestycji w jednostkach zależnych.

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

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

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

Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych

§ 61.

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

5.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W Grupie Kapitałowej IQ Partners wyróżnia się dwa segmenty – segment finansowy obejmujący spółki zarządzające portfelem dotychczasowych inwestycji (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.à r.l., IQ Pomerania sp. z o.o.) oraz segment FinTech obejmujący spółkę Gyprade OÜ.

Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych Grupy Kapitałowej dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie Kapitałowej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności żaden z dostawców, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczył w 2019 roku progu 10% ogółu przychodów.

W 2019 roku jeden z odbiorców przekroczył próg 10% ogółu przychodów: Odbiorca A 526 tys. zł.

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 01.01.2019-31.12.2019

	Segment finansowy	Segment FinTech	MPW	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	710	-	-	(72)	638
Koszt własny sprzedaży	(76)	-	-	1	(75)
Zysk na sprzedaży	634	-	-	(71)	563
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 336)	-	-	71	(2 265)
w tym amortyzacja	(4)	-	-	-	(4)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	50	-	-	-	50
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(987)	-	-	-	(987)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 639)	-	-	-	(2 639)
Przychody finansowe	7 359	-	-	(4 412)	2 947
w tym przychody z tytułu odsetek	60	-	-	-	60
Koszty finansowe	(8 932)	(11)	-	3 359	(5 584)
w tym koszty z tytułu odsetek	(253)	-	-	-	(253)
Zysk netto	(3 781)	(11)	(639)	(854)	(5 285)
Aktywa trwałe	30 621	-	(2)	(29 207)	1 412
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 141	-	(2)	(28 900)	1 239
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	9 099	-	(637)	(3 375)	5 087
Suma aktywów	39 720	-	(639)	(32 582)	6 499
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	31 826	-	(639)	(28 711)	2 476
Zobowiązania długoterminowe	305	-	-	-	305
Zobowiązania krótkoterminowe	7 589	-	-	(3 906)	3 683
Suma pasywów	39 720	-	(639)	(32 582)	6 499

Segmenty działalności za okres 01.01.2018-31.12.2018

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

5.6 Wartości niematerialne

Nota 1

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje	-	-
Inne wartości niematerialne	-	-
	-	-

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

Nota 1a

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.					
Wartość brutto	1 602	7	7	203	1 819
Umorzenie	(629)	(7)	(7)	(203)	(846)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(973)	-	-	-	(973)
Wartość księgową netto	-	0	0	0	-
Zmiany w 2019 roku					
Zakup	-	-	-	-	-
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Eliminacja z tytułu likwidacji	-	(2)	-	(2)	(4)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji	-	2	-	2	4
Stan na 31 grudnia 2019 r.					
Wartość brutto	1 602	5	7	201	1 815
Umorzenie	(629)	(5)	(7)	(201)	(842)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(973)	-	-	-	(973)
Wartość księgową netto	-	-	-	-	-

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

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

5.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Grunty, budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	2	6
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	2	6

Nota 2a

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.						
Wartość brutto	-	163	243	13	-	419
Umorzenie	-	(157)	(243)	(13)	-	(413)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	6	-	-	-	6
Zmiany w 2019 roku						
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	(56)	(178)	-	-	(234)
Amortyzacja	-	(4)	-	-	-	(4)
Eliminacja umorzenia wskutek likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	56	178	-	-	234
Stan na 31 grudnia 2019 r.						
Wartość brutto	-	107	65	13	-	185
Umorzenie	-	(105)	(65)	(13)	-	(183)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	2	-	-	-	2

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

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

Nota 2b

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	50	(50)	-
Środki transportu	-	-	-	178	(178)	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	228	(228)	-

5.8 Długoterminowe inwestycje finansowe

Nota 3

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nie notowane na giełdzie			
Gyptrade OU	zależna	IQ Partners S.A.	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Partners sp. z o.o.	zależna	IQ Partners S.A.	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Venture Capital S.a. r. l.	zależna	IQ Partners sp. z o.o.	Wycenione w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny
Inqbe sp. z o.o.	zależna	IQ Partners sp. z o.o.	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ventures Hub sp. z o.o.	zależna	IQ Partners sp. z o.o.	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Pomerania sp. z o.o.	zależna	IQ Partners sp. z o.o.	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nienotowane na giełdzie			0	
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Accelpoint sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

C.d. Pozostałe długoterminowe inwestycje finansowe na 31 grudnia 2019 roku

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA 31.12.2019 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne FIZ	Pozostałe krótkoterminowe papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	11	3 959	5 635	1 239	0	10 844
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 493	0	62	2 555
- Zakup	0	0	0	0	62	62
- Wycena	0	0	24	0	0	24
- Reklasyfikacja	0	0	2 299	0	0	2 299
- Korekta błędów	0	0	170	0	0	170
b. Zmniejszenia (z tytułu)	11	3 135	4 841	0	0	7 987
- Sprzedaż	0	225	56	0	0	281
- Wycena	0	1 196	4 785	0	0	5 981
- Reklasyfikacja	11	1 714	0	0	0	1 725
Wartość bilansowa	0	824	3 287	1 239	62	5 412

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2018 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nie notowane na giełdzie			11	
Gyptrade OÜ	zależna	IQ Partners S.A.	11	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cd. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2018 roku – z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nienotowane na giełdzie			559	
GreenCash Technologie sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BSS Poland S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	557	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Accelpoint sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	2	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO DŁUGO I KRÓTKO TERMINOWEGO NA 31.12.2018 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Długoterminowe papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	9 858	3 272	1 010	14 140
a. Zwiększenia (z tytułu)	11	177	5 662	749	6 599
- Zakup	11	2	0	749	762
- Wycena	0	0	782	0	782
- Reklasyfikacja	0	0	4 880	0	4 880
- Połączenie	0	175	0	0	175
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	6 076	3 299	520	9 895
- Sprzedaż	0	0	0	520	520
- Wycena	0	1 196	2 714	0	3 910
- Reklasyfikacja	0	4 880	0	0	4 880
- Umowa pożyczki akcji	0	0	585	0	585
Wartość bilansowa	11	3 959	5 635	1 239	10 844

Wybrane dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych na 31 grudnia 2019 roku

	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow.i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk/ (strata) ze sprzedaży	Zysk/(strata) netto okresu
Jednostki zależne								
Ventures Hub sp. z o.o.	8	2 996	3 004	652	2 352	3 004	(485)	(3 603)
Inqbe sp. z o.o.	1	890	891	(436)	1 327	891	(449)	(1 639)
IQ Venture Capital S.à.r.l.	3 115	2 154	5 269	5 156	113	5 269	(116)	(1 307)
IQ Pomerania sp. z o.o.	7	211	220	152	68	220	122	134
IQ Partners sp. z o.o.	5 551	164	5 715	5 146	569	5 715	(17)	(5 900)
Gyptrade OU	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone								
Evilport sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
BSS Poland S.A.	4 973	415	5 388	4 092	1 296	5 388	(2 278)	(1 821)
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	83	486	569	563	6	569	(83)	(82)
Antyweb sp. z o.o.	28	1 650	1 678	1 562	116	1 678	698	617
IgoPay sp. z o.o.	1 420	935	2 355	277	2 078	2 355	(295)	(254)
GreenCash Technologie sp. z o.o.	50	244	294	80	214	294	30	(4)
Big Data Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Invendo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Accelpoint sp. z o.o.	10	1 584	1 594	440	1 154	1 594	(3 393)	(201)
AI Tools sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-

5.9 Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 4

	Stan na 31.12.2018 *po korekcie błędów	Zmiana	Stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	250	-85	165
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	1 022	-717	305

Zmiany stanu rezerw

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2018 *po korekcie błędów	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2019
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 022	717	0	305
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej *	948	649	0	299
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	74	68	0	6
2.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne:	0	0	0	0
3.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne:	0	0	0	0
4.	Pozostałe rezerwy długoterminowe:	0	0	0	0
5.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe:	0	0	0	0
	RAZEM	1 022	717	0	305

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2018	Zmiana zasad rachunkowości	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2019
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	250	76	90	81	165
a)	z tyt. wyceny udziałów do wartości godziwej	58	0	58	0	0
b)	z tyt. naliczonych odsetek od obligacji, pożyczek	186	76	26	0	84

c)	rezerwy na koszty	6	0	6	8	8
d)	rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	0	0	0	73	73

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczonego na 31.12.2019 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	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	2 122	547	1 575	-	299
rezerwa na pozostałe koszty	-	42	(42)	(8)	-
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia + ZUS	-	382	(382)	(73)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	26	(26)	(5)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	415	(415)	(79)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	29	-	29	-	6
Razem	2 151	1 412	739	- 165	305

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego po korekcie błędu

Podatek odroczonego na 31.12.2018 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej	606	912	(306)	(58)	-
Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej (po korekcie błędu)	6 214	1 223	4 991	-	948
rezerwa na pozostałe koszty	-	28	(28)	(5)	-
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-	447	(447)	(85)	-
koszty z tyt. odsetek od pożyczki	-	537	(537)	(102)	-
przychody z tyt. odsetek od obligacji	119	-	119	-	23
przychody z tyt. odsetek od pożyczki	268	-	268	-	51
Razem	7 207	3 147	4 060	- 250	1 022

5.10 Wartość firmy

Nota 5

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

5.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
do 3 m-cy	8	-
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem należności handlowe	8	-
Należności budżetowe	36	36
Pozostałe należności	641	2 178
Razem należności pozostałe	677	2 214

W spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. został utworzony odpis aktualizujący w wys. 196 tys. zł na należności od spółki Mezzo Capital sp. z o.o. wynikającej z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz odpis aktualizujący z tytułu należności

od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. na kwotę 950 tys. zł wynikającej z tytułu sprzedaży akcji No Gravity Games S.A. Decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego należność od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. została podjęta przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminu płatności, ocenie ryzyka prawdopodobieństwa spłaty oraz ocenie sytuacji Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A.

5.12 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

Nota 7

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Obligacje krótkoterminowe - nabyte	39	37
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	23	2
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały/akcje	3 760	9 620
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	3 822	9 659

Krótkoterminowe inwestycje finansowe – otrzymane weksle

W dniu 2 listopada 2019 roku Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Haprin sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksła inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Haprin sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A nr 02 na kwotę 98 tys. zł, który został objęty przez Ventures Hub sp. z o.o. po cenie nabycia równiej 95 tys. zł, która to stanowi wartość nominalną weksla. Weksel inwestycyjny płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnych wierzytelności w łącznej wysokości 95 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez Ventures Hub sp. z o.o. obligacji imiennej serii D, której właścicielem jest Ventures Hub s. z o.o. oraz objęcia przez Ventures Hub sp. z o.o. weksła inwestycyjnego serii A nr 02, który został wyemitowany przez Haprin sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2019 roku Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z SmartSpot sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksła inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy SmartSpot sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A nr 01 na kwotę 38 tys. zł, który został objęty przez Ventures Hub sp. z o.o. po cenie nabycia równiej 36 tys. zł, która to stanowi wartość nominalną weksla. Weksel inwestycyjny płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnych wierzytelności w łącznej wysokości 36 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez SmartSpot. z o.o. obligacji imiennej serii A, której właścicielem jest Ventures Hub s. z o.o. oraz objęcia przez Ventures Hub sp. z o.o. weksła inwestycyjnego serii A nr 01, który został wyemitowany przez SmartSpot sp. z o.o.

Na dzień zawarcia porozumień w sprawie kompensaty wzajemnych należności, Ventures Hub sp. z o.o. dokonała rozwiązania odpisów aktualizujących na należności wynikające z objętej obligacji serii D, wyemitowanej przez Haprin sp. z o.o. w kwocie 95 tys. zł oraz objętej obligacji serii A, wyemitowanej przez SmartSpot sp. z o.o. w kwocie 36 tys. zł. Jednocześnie utworzyła odpisy aktualizujące na należności wynikające z objętych weksli inwestycyjnych, wyemitowanych przez Haprin sp. z o.o. i SmartSpot sp. z o.o. w łącznej wysokości 135 tys. zł.

Krótkoterminowe akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nienotowane na giełdzie			824	
Performance Marketing Solutions 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
Big Data Solutions sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Antyweb sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	824	Wycenione metodą praw własności
IgoPay sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invendo sp. z o. o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o. o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à r.l.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Krótkoterminowe akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie*		675	
No Gravity Games S.A. (d.nazwa Fat Dog Games S.A)	IQ Venture Capital S.à r.l.	675	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		2 261	
Nowy Uniwersytet sp. z o. o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Prowly.com 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.	963	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Group S.A. (d.nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o. o.)	Ventures Hub sp. z o.o.	1 298	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

C.d. Krótkoterminowe akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych 31 grudnia 2019 roku:

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 5
Papiery notowane na giełdzie		351	
Igoria Trade S.A.	Inqbe sp. z o.o.	351	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2018 roku. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Charakter powiązania kapitałowego	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery nienotowane na giełdzie			3 400	
SeoPower sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tylko Pracownicy S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ofertonometr sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Novus Ordo sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sports TV sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
cFund.pl sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SmartSpot sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Propergroup S.A.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Motobase sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Digital Broadcast sp. z o. o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Ponolo sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
E2O sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Exlibris sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
3MQ sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Performance Marketing Solutions sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
iFood sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Odbierz.to sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Smart Reports sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
AI Tools sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Game Trade Mobile sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
QAA sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Posyłka sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Big Data Solutions sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Giftbox sp. z o.o.	stowarzyszona	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awiemto.pl sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
BCS Software S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Better Software Group S.A. (d.nazwa: Jojo Mobile Polska sp. z o.o.)	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 939	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
aStory sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Antyweb sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	1 461	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nonoobs.pl S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Chinese2know.com sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GetInfo S.A.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IgoPay sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Protoweb sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invendo sp. z o.o.	stowarzyszona	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Evilport sp. z o.o.	stowarzyszona	IQ Venture Capital S.à r.l.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IQ Alfa sp. z o.o.	stowarzyszona	IQ Partners sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Papiery notowane na giełdzie		3 656	
Igoria Trade S.A.*	Inqbe sp. z o.o.	2 814	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Hornigold Reit S.A. (d. nazwa Mobile Partner S.A.)	IQ Venture Capital S. à r. l.	228	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Fat Dog Games S.A. (d.nazwa Site S.A.)	IQ Venture Capital S. à r. l.	614	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Papiery nienotowane na giełdzie		2 734	
Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
My Meeting Rooms sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
EcuTest sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nowy Uniwersytet sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
TappEat sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Morning Healthy sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Prowly.com sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	50	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cube Grup S.A.	IQ Venture Capital S. à r. l.	2 684	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

* W okresie sprawozdawczym dokonano korekty wyceny posiadanych akcji w Spółce Igoria Trade S.A. w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Inqbe sp. z o.o. za 2018 rok. Korekta wyceny wyniosła 170 tys. zł. (Jest 4.138.000 szt. akcji x0,68, było 3.888.277 x0,68). Prawidłowa wartość wycenianej spółki to 2814 tys. zł. Prezentowana kwota wartości bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok to 2644 tys. zł.

5.13 Inne aktywa obrotowe

Nota 8

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe	167	171
- ubezpieczenia	7	7
- rezerwy na przychody	155	126
- inne	5	38
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-
Razem Inne aktywa obrotowe	167	171

5.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	62	83
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62	83

5.15 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

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

Nota 10 Kapitały własne

Kapitał podstawowy

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / 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.

W dniu 13 lutego 2020 roku w oparciu o Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IQ Partners S.A. z dnia 9 kwietnia 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki, Rada Nadzorcza IQ Partners S.A. podjęła Uchwałę nr 07/02/2020 w sprawie określenia szczegółowej listy osób fizycznych lub podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć uprawnione osoby fizyczne lub podmioty. Zgodnie z treścią Uchwały Rady Nadzorczej nr 07/02/2020 warrandy subskrypcyjne serii A zostały przyznane członkom Zarządu IQ Partners S.A. w łącznej ilości 1.000.000 (słownie: jeden milion) oraz dwóm członkom zespołu zarządzającego, zatrudnionym przez IQ Partners S.A. oraz spółkę zależną od IQ Partners S.A. w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej ilości 500.000 (słownie: pięćset tysięcy).

W związku z powyższym w dniu 13 lutego 2020 roku IQ Partners S.A. zawarła z członkami Zarządu Spółki oraz członkami zespołu zarządzającego umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

Warranty subskrypcyjne serii A będą emitowane nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej akcji serii D IQ Partners S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie emisyjnej równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D IQ Partners S.A. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 marca 2021 roku.

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

Kapitał powstał w IQ Partners S.A. w 2008 roku jako nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji serii B powyżej ich wartości i wynosi na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. 3.643 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy

Zyski zatrzymane w Grupie Kapitałowej IQ Partners na dzień 31.12.2019 r. w wysokości -54.233 tys. zł oraz -54.366 tys. zł na dzień 31.12.2019 r. stanowią niepokryte straty z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały w Grupie Kapitałowej IQ Partners na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. wynosiły 36.032 tys. zł i stanowią sumę zysków z lat ubiegłych.

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

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

Nota 11

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
IQ Pomerania sp. z o.o.	35	4
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	35	4

5.16 Zobowiązania finansowe

Nota 12

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
z tytułu pożyczek	-	-
z tytułu weksli inwestycyjnych	-	-
z tytułu obligacji	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	-	-

Nota 13

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
z tytułu pożyczek	27	760
z tytułu weksli inwestycyjnych	1 892	-
z tytułu obligacji	373	4 283
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	2 292	5 043

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych weksli inwestycyjnych

W dniu 17 lipca 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Westeros Capital S.A. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „01” na kwotę 305 tys. zł, który został objęty przez Westeros Capital S.A. po cenie nabycia równej 300 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „01” płatny będzie w dniu 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Westeros Capital S.A. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „02” na kwotę 205 tys. zł, który został objęty przez Westeros Capital S.A. po cenie nabycia równej 200 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „02” płatny będzie w dniu 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 29 października 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Westeros Capital S.A. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „03” na kwotę 205 tys. zł, który został objęty przez Westeros Capital S.A. po cenie nabycia równej 200 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „03” płatny będzie w dniu 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 16 grudnia 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Inflube sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „04” na kwotę 565 tys. zł, który został objęty przez Inflube sp. z o.o. po cenie nabycia równej 561 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „04” płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku. Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnej wierzytelności w łącznej wysokości 561 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez Inflube sp. z o.o. obligacji imiennej serii V, która została objęta przez Ventures Hub sp. z o.o. oraz objęcia przez Inflube sp. z o.o. weksla inwestycyjnego serii A nr 04, który został wyemitowany przez Ventures Hub sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z Erfx Prime sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „05” na kwotę 358 tys. zł, który został objęty przez Erfx Prime sp. z o.o. po cenie nabycia równej 355 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „05” płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnej wierzytelności w łącznej wysokości 355 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez Erfx Prime sp. z o.o. obligacji imiennej serii W, która została objęta przez Ventures Hub sp. z o.o. oraz objęcia przez Erfx Prime sp. z o.o. weksla inwestycyjnego serii A nr 05, który został wyemitowany przez Ventures Hub sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. zawarła z SeoPower sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii A o numerze „06” na kwotę 203 tys. zł, który został objęty przez SeoPower sp. z o.o. po cenie nabycia równej 199 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii A o numerze „06” płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnej wierzytelności w łącznej wysokości 199 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez SeoPower sp. z o.o. obligacji imiennej serii AK, która została objęta przez Ventures Hub sp. z o.o. oraz objęcia przez SeoPower sp. z o.o. weksla inwestycyjnego serii A nr 06, który został wyemitowany przez Ventures Hub sp. z o.o.

W dniu 30 grudnia 2019 roku spółka InQbe sp. z o.o. zawarła z Inflube sp. z o.o. umowę w sprawie emisji, nabycia i wykupu papierów wartościowych w formie weksla inwestycyjnego. Zgodnie z postanowieniami umowy InQbe sp. z o.o. wyemitowała weksel własny serii D o numerze „01” na kwotę 51 tys. zł, który został objęty przez Inflube sp. z o.o. po cenie nabycia równej 48 tys. zł. Weksel inwestycyjny serii D o numerze „01” płatny będzie w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto strony zawarły porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnej wierzytelności w łącznej wysokości 48 tys. zł wynikających z wyemitowanej przez Inflube sp. z o.o. obligacji imiennej serii AJ, która została objęta przez InQbe sp. z o.o. oraz objęcia przez Inflube sp. z o.o. weksla inwestycyjnego serii D nr 01, który został wyemitowany przez Ventures Hub sp. z o.o.

5.17 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

Nota 14

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	184	190
Pozostałe zobowiązania	630	342
Zobowiązania pracownicze	391	140
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	65	51
Zobowiązania z tytułu innych podatków	111	72
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	63	79
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	630	342

5.18 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Nota 15

	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Razem	-	-

5.19 Leasing

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners nie posiadała umów leasingowych.

5.20 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2019

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	4 999	-	-	4 999
Należności z tytułu dostaw i usług	6	-	-	8	8
Należności budżetowe	6	-	-	36	36
Pozostałe należności	6	-	-	641	641
Obligacje	7	-	-	39	39
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	-	-	23	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	62	62
		4 999	-	809	5 808

Aktywa finansowe

Stan na dzień 31.12.2018

Kategorie instrumentów finansowych

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

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2019

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	-	184	-	184
Kredyty	12,13	-	-	-	-
Pożyczki	12,13	-	27	-	27
Obligacje	12,13	-	373	-	373
Weksle inwestycyjne	12,13	-	1 892	-	1 892
Leasing finansowy	12,13	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	630	-	630
		-	3 106	-	3 106

Zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31.12.2018

Kategorie instrumentów finansowych

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

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

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

1) **Poziom 1:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Na dzień bilansowy do tej kategorii Grupa Kapitałowa zakwalifikowała posiadane aktywa w spółce No Gravity Games S.A.

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

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

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

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

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

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

Stan na dzień 31.12.2019					
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		675	1 298	3 026	4 999
Nienotowane papiery wartościowe	-		1 298	3 026	4 324
Notowane papiery wartościowe	-	675		-	675
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia		-	-	809	809
Obligacje	7			39	39
Pozostałe pożyczki i należności	6,7,9	-		770	770
w tym należność budżetowe				36	36
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		-	351	-	351
Nienotowane papiery wartościowe				-	-
Notowane papiery wartościowe		-	351	-	351
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		675	1 649	3 835	6 159
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	-	3 106	3 106
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		-	-	3 106	3 106

Stan na dzień 31.12.2018

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

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

Stan na dzień 31.12.2019

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	-	-	60	60
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	-	60	60

Stan na dzień 31.12.2018

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 skorygowanej cenie nabycia	Ogółem
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	-	3	3
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	-	3	3

Stan na dzień 31.12.2019

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	-	(253)	-	(253)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(253)	-	(253)

Stan na dzień 31.12.2018

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	-	(221)	-	(221)
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/ (Straty) z tytułu wyceny i realizacji do wartości godziwej	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Ogółem (zysk/strata netto)	-	(221)	-	(221)

5.21 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

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

Zaangażowanie na 31 grudnia 2019 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkodawca A -obligacja	5	0	8%
Pożyczkodawca A -pożyczka	15	1	10%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	20	1	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca G -pożyczka	2	0	4%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	2	-	

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią >1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2019 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacjami			
Pożyczkodawca B -obligacja	20	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	5	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	6	1	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca D -pożyczka	5	2	WIBOR 3M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	36	5	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca A - weksel	561	4	
Pożyczkodawca A -weksel	48	3	
Pożyczkodawca B - weksel	355	3	
Pożyczkodawca C -pożyczka	25	0	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca D -weksel	199	4	
Pożyczkodawca E -weksel	700	15	
Pożyczkodawca F -obligacja	364	9	WIBOR 1R+1p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	2252	38	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 2% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 91% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Ryzyko płynności

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

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

Spółki z Grupy Kapitałowej zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółki z Grupy inwestują wolne

środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	809	2 336
w tym należność z tytułu podatku VAT	36	36
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Razem	809	2 336

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

	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
Należności handlowe	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	8	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	8	-	-	-

	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
Pożyczki udzielone, objęte obligacje	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	62	-	624	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	62	-	624	-

	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
Pozostałe należności	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	677	-	65	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	2 149	-
Przeterminowane 121-365 dni	1 146	1 146	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	1 823	1 146	2 214	-

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta rozpoznał konieczność utworzenia w spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. odpisu aktualizującego w wys. 196 tys. zł. na należności od spółki Mezzo Capital sp. z o.o. wynikającej z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz odpisu aktualizującego z tytułu należności od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. na kwotę 950 tys. zł wynikającej z tytułu sprzedaży akcji No Gravity Games S.A. Decyzja o dokonaniu odpisu

aktualizującego należność od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. została podjęta przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminu płatności, ocenie ryzyka prawdopodobieństwa spłaty oraz ocenie sytuacji Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A.

Ryzyko cenowe

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

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

Termin zapadalności zobowiązań

Stan na dzień 31.12.2019

	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	2 292	2 292	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	184	184	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	630	630	-	-	-
	3 106	3 106	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2018

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

5.22 Przychody ze sprzedaży

Nota 16

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Usługi	638	507
Wynajem powierzchni biurowej	4	-
Pośrednictwo finansowe	13	-
Zarządzanie funduszem inwestycyjnym	529	419
Usługi pozostałe	92	88
Towary	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	638	507

5.23 Koszty według rodzaju

Nota 17

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(4)	(13)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 260)	(1 103)
Zużycie materiałów i energii	(40)	(38)
Usługi obce	(877)	(1 162)
Podatki i opłaty	(34)	(126)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(25)	(45)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(15)	(16)
Pozostałe koszty rodzajowe	(10)	(5)
Razem koszty rodzajowe	(2 265)	(2 508)
Koszt własny sprzedaży	(75)	(83)
Koszty sprzedaży	-	-
Razem koszty	(2 340)	(2 591)

5.24 Pozostałe przychody

Nota 18

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	9	-
Spisane przeterminowane zobowiązania	15	3
Odpis ujemnej wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	326
Pozostałe przychody operacyjne	26	-
Razem pozostałe przychody	50	329

5.25 Pozostałe koszty

Nota 19

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Spisane przeterminowane należności	-	(2)
Odpisy aktualizujące	(985)	-
VAT nie podlegający odliczeniu	-	(27)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości firmy przejętej w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	(174)
Odpis aktualizujący dodatnią wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	(799)
Pozostałe koszty	(2)	-
Razem pozostałe koszty	(987)	(1 002)

Odpisy aktualizujące na łączną kwotę 985 tys. zł. obejmują przeterminowaną należność w spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. na kwotę 950 tys. zł wynikającą ze sprzedaży akcji No Gravity Games S.A. oraz aplikację o wartości 35 tys. zł w spółce zależnej InQbe sp. z o.o.

Decyzja Zarządu Spółki o utworzeniu odpisu aktualizującego aktywa w postaci aplikacji spowodowana była trwałą utratą jego wartości. Natomiast decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego należności została podjęta przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminu płatności oraz ocenie ryzyka prawdopodobieństwa spłaty.

5.26 Przychody finansowe

Nota 20

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	1 699	1 511
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	3 292
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	60	3
Nieodpłatne nabycie udziałów	-	11
Otrzymane dywidendy	172	286
Rozwiązane odpisy aktualizujące	1 016	2 031
Pozostałe przychody finansowe	-	2
Razem przychody finansowe	2 947	7 136

5.27 Koszty finansowe

Nota 21

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty odsetek z tytułów:	(253)	(221)
Pożyczki	(44)	(8)
Obligacji	(201)	(207)
Zobowiązań	(8)	(6)
Ujemne różnice kursowe	(38)	(72)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(351)	-
Strata z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(4 583)	(929)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(332)	(3 011)
Pozostałe	(27)	(12)
Razem koszty finansowe	(5 584)	(4 245)

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta rozpoznał konieczność utworzenia w spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. odpisu aktualizującego w wys. 196 tys. zł. na należności od spółki Mezzo Capital sp. z o.o. wynikającej z tytułu sprzedaży wierzytelności

5.28 Podatek dochodowy

Nota 22

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	630	(136)
Razem	630	(136)

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

	koszyk zysków kapitałowych		koszyk zysków operacyjnych	
	Za okres			
	od 01.01.2019 do 31.12.2019			
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-	5 342	97	
przychody niepodatkowe:		1 908	-	
umorzenie długu		1 908	-	
przychody podatkowe, nie uwzględnione w RZIS		-	-	
zapłacone odsetki		-	-	
koszty niepodatkowe		(9 733)	-	
usługi		(0)	-	
opłaty nkup		(34)	-	
reprezentacja		(25)	-	
wycena aktywów finansowych		(9 135)	-	
pozostałe koszty		(2)	-	
niewypłacone wynagrodzenia + ZUS		(367)	-	
naliczone odsetki		(171)	-	
zwiększenia kosztów		(262)	-	
zrealizowane rezerwy		(19)	-	
wypłacone wynagrodzenia + ZUS z ubiegłego roku		(112)	-	
zapłacone odsetki		(131)	-	
Dochód podatkowy		2 221	97	
Straty z lat ubiegłych		(2 221)	(97)	
Podstawa podatkowania		-	-	
Podatek naliczony		-	-	

5.29 Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	(5 316)	(5)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,2378	-0,0002

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. („IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. zawarł z MM Prime TFI trzy umowy poręczenia, Umowę Poręczenia nr 1/2015 („Umowa Poręczenia 1”), Umowę Poręczenia 2/2015 („Umowa Poręczenia 2”) oraz Umowę Poręczenia nr 3/2015 („Umowa Poręczenia 3”) („Umowy Poręczenia”). W związku z zawarciem w dniu 29 września 2017 roku porozumienia pomiędzy BGK, MM Prime TFI, IQ Pomerania oraz Zachodniopomorską Agencją Rozwoju Regionalnego Spółką Akcyjną z siedzibą w Szczecinie („ZARR”) w sprawie przeniesienia praw i obowiązków wynikających z Umowy o współpracy z BGK na ZARR w dniu 15 maja 2018 roku zawarto trzy aneksy do ww. Umów poręczeń zmieniając BGK na ZARR. Zgodnie z powyższym IQ Partners S.A. poręcza wobec MM Prime TFI za wszelkie zobowiązania IQ Pomerania do pokrycia lub zwrotu MM Prime TFI wszelkich kar i odszkodowań, do których zapłaty zobowiązana jest IQ Pomerania na rzecz ZARR (Wcześniej: Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie).

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

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 257.854,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery), 247.652,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) oraz 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy).

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

W 2019 roku nie były zawierane przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielane gwarancje o wskazanej wartości.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie Kapitałowej IQ Partners nie miało miejsca takie zdarzenie.

5.33 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej IQ Partners na 31.12.2019 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	6

Ponadto Jednostka Dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31 grudnia 2019 roku współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres 1.01.2019 -31.12.2019

Jednostka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone (w tym zaległe za ubiegły rok)
Zarząd	360 tys. zł	111 tys. zł
Rada Nadzorcza	31 tys. zł	32 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	319 tys. zł	279 tys. zł
Rada Nadzorcza	0 tys. zł	0 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca oraz spółki od niej zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 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, członkom Zarządu i organom nadzorczych Emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez IQ Partners S.A. oraz jednostki od niej zależne, współzależne i z nią stowarzyszone, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz IQ Partners S.A., jednostek od niej zależnych, współzależnych i z nią stowarzyszonych, poza niżej wymienionymi:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Pan Maciej Hazubski – prezes Zarządu IQ Partners posiadał należność z tytułu nierozliczonych zaliczek w IQ Partners S.A. oraz spółkach zależnych w łącznej kwocie 3 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Wszystkie transakcje zostały opisane w Rozdziale „Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki”.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej IQ Partners a także nie nastąpiły połączenia i przejęcia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Grupa Kapitałowa IQ Partners nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Sprzedaż udziałów/akcji w 2019 roku (w tys. zł)

W 2019 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners dokonała sprzedaży następujących udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Przychody ze sprzedaży inwestycji finansowych (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży inwestycji finansowych
	Spółki zależne:		0	0
	Spółki stowarzyszone:		324	281
I	Getinfo S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	1	1
	Sports TV	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Tylko Pracownicy S.A.	Inqbe sp. z o.o.	1	1
	Motobase sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	59	59
	E2O sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	34	34
	Seo Power sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	100	100
	IQ Alfa sp. z o.o.	IQ Partners sp. z o.o.	0	0
II	NoNoobs S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	1	1
	BCS Software S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	100	100
	Awiemto.pl sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	aStory sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	Posyłka sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	1	1
	Odbierz.to sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	1	1
	Novus Ordo sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	2	2
III	Ofertonometr sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Giftbox sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Digital Broadcast sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	3MQ sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Game Trade Mobile sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	-1
	Exlibris sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	QAA sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	-1

	iFood sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	-10
	ProperGroup sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	cFund sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Chinese2know.com sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
IV	SmartSpot sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	1	0
	Ponolo sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	10	10
	Protoweb sp. z o.o.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	No Gravity Games S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	13	-17
	Portfel mniejszościowy:		718	-77
I	Langloo.com S.A.	Ventures Hub sp. z o.o.	0	0
	Igoria Trade S.A.	Inqbe sp. z o.o.	546	-1
II	Tappeat sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	1	1
	Hornigold Reit S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	157	-65
	My Meeting Rooms sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
III	Ecu Test sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	2	1
	Concerto S.A. w likwidacji	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Morning Healthy sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	Inteligent Data Sensor Devices sp. z o.o.	Inqbe sp. z o.o.	0	0
	No Gravity Games S.A.	IQ Venture Capital S.à r.l.	12	-13

Inwestycje w 2019 roku (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa IQ Partners w 2019 roku nie nabyła żadnych udziałów/akcji.

5.38 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

5.39 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) na całym świecie. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową (znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji) i może potencjalnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w 2020 roku. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż wprowadzenie stanu epidemii nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Grupy. Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej IQ Partners prowadzona jest bez przeszkód, a w trosce o bezpieczeństwo swoich współpracowników Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował się na przejście w tryb pracy zdalnej.

Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Grupy Kapitałowej i wykonywania bieżących zadań, Zarząd Jednostki Dominującej uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych.

Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek zależnych oraz portfelowych Spółki.

W związku ze zmianą strategii działalności, która zakłada działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR), Jednostka Dominująca aktywnie poszukuje wyjść z dotychczasowych inwestycji. W związku z pojawieniem się pandemii koronawirusa istnieje ryzyko, iż nie uda się zakończyć procesu negocjacji i wyjść z poszczególnych inwestycji w najbliższym czasie i proces ten zostanie przesunięty.

Jednostka Dominująca nie dostrzega na chwilę obecną ryzyka związanego z obniżeniem popytu na usługi spółek portfelowych. Działalność spółek portfelowych może być prowadzona w trybie pracy zdalnej, która zapewnia ciągłość operacyjną.

Jednostka Dominująca nie widzi również zagrożenia w realizacji nowej strategii działalności.

Zarząd Jednostki Dominującej będzie na bieżąco analizował sytuację Grupy Kapitałowej w związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa COVID-19.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej utworzył w spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. odpis aktualizujący w wys. 196 tys. zł. na należności od spółki Mezzo Capital sp. z o.o. wynikającej z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz odpis aktualizujący z tytułu należności od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. na kwotę 950 tys. zł wynikającej z tytułu sprzedaży akcji No Gravity Games S.A. Decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego należność od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. została podjęta przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminu płatności, ocenie ryzyka prawdopodobieństwa spłaty oraz ocenie sytuacji Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A.

W spółce zależnej InQbe sp. z o.o. został utworzony odpis aktualizujący na kwotę 35 tys. zł obejmujący aktywo w postaci aplikacji, z uwagi na trwałą utratę jego wartości.

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.

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

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

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w 2019 roku:

Spółka Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała następującą obligację:

- W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii VH1906 na rzecz Pana Jarosława Krawczyka, której oprocentowanie wynosiło 24% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 1.300 tys. zł. Obligacja została wykupiona wraz z należnymi odsetkami w dniu 13 listopada 2019 roku.

Objęte obligacje przez spółki zależne w 2019 roku:

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o. objęła następującą obligację:

- W dniu 19 czerwca 2019 roku spółka zależna IQ Pomerania sp. z o.o. objęła imienną obligację serii P wyemitowaną przez Areosize sp. z o.o. Obligacja jest oprocentowana według stałej stawki 8% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 18 czerwca 2020 roku.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca wykupiła następujące obligacje:

- W dniach 11, 24 kwietnia, 15 czerwca 2019 roku oraz 13 listopada 2019 roku IQ Partners S.A. spłaciła w całości wobec Ventures Hub sp. z o.o. obligacje serii A, B, C w łącznej wysokości 400 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje serii A i B były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku natomiast obligacja serii C była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1,5 pkt procentowego w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii A wynosiła 200 tys. zł, obligacji serii B 100 tys. zł oraz obligacji serii C 100 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 31 stycznia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Big Data Solutions sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii AB i AD w łącznej wysokości 180 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 33 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł dla obligacji serii AB oraz 80 tys. zł dla obligacji AD.
- W dniu 8 lutego 2019 roku częściowo spłaciła wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii AJ w wysokości 29 tys. zł wraz z należnymi odsetkami oraz w dniu 30 grudnia 2019 roku dokonując kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inflube sp. z o.o. w wysokości 47 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 1 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 990 tys. zł.
- W dniu 8 lutego 2019 roku wykupiła wobec Erfx Prime sp. z o.o. obligację serii AI dokonując spłaty 23 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 2 tys. zł., oraz w dniu 15 kwietnia 2019 roku dokonując kompensaty wzajemnych wierzytelności z Erfx Prime sp. z o.o. w wysokości 91 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.
- W dniach 14 i 25 lutego 2019 roku częściowo spłaciła wobec Kwadratco Services Limited sp. z o.o. obligację serii AN w wysokości 236 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 14 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniu 8 lutego oraz 24 czerwca 2019 roku spłaciła w całości wobec Grupa Blue Medica sp. z o.o. obligację serii AD w wysokości 120 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 120 tys. zł.
- W dniu 11 lutego 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inqbe sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii AG i AH w łącznej wysokości 73 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł dla obligacji serii AG oraz 40 tys. zł dla obligacji AH.
- W dniu 1 kwietnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności w kwocie 296 tys. zł z Erfx Prime sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii W. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy

miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.

- W dniach 11 kwietnia, 14 maja, 24 czerwca 2019 roku spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii V w wysokości 27,5 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.
- W dniu 31 maja 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności w łącznej kwocie 296 tys. zł z Smart Reports sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii P oraz serii A wraz z należnymi odsetkami. Obligacja serii P była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku, natomiast obligacja serii A była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii P wynosiła 90 tys. zł, odsetki 14 tys. zł, natomiast wartość nominalna obligacji serii A wynosiła 175 tys. zł, odsetki 17 tys. zł.
- W dniach 21 oraz 24 czerwca 2019 roku spłaciła w całości wobec Grupa Blue Medica sp. z o.o. obligację serii Z w wysokości 100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AA w wysokości 100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AB w wysokości 150 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AC w wysokości 90 tys. zł wraz z należnymi odsetkami oraz obligację serii AF w wysokości 110 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku.
- W dniach 24 czerwca i 18 lipca 2019 roku spłaciła w całości wobec Medyczne Systemy IT sp. z o.o. obligację serii AE w łącznej wysokości 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 150 tys. zł.
- W dniu 13 listopada 2019 roku spłaciła wobec Pana Jarosława Krawczyka obligację serii VH1906 w wysokości 1.300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według stałej stawki 24% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 1.300 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Seo Power sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii AK w wysokości 192 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 7 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 213 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inflube sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii V w wysokości 507 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 54 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 600 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Erfx Prime sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii W w wysokości 304 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 51 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 600 tys. zł.

Spółka IQ Partners sp. z o.o.

- W dniu 25 czerwca 2019 roku spłaciła w całości wobec Pana Arkadiusza Howary obligację serii A w wysokości 500 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 8% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 500 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do 30 grudnia 2019 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłaty objętych obligacji.

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 31 stycznia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Big Data Solutions sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii C i D w łącznej wysokości 93 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 26 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 90 tys. zł dla obligacji serii C oraz 58 tys. zł dla obligacji D.

Spółce IQ Pomerania sp. z o.o.

- W dniu 19 czerwca 2019 roku Idea Machines sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii E w wysokości 5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 4 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 5 tys. zł.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniu 2 listopada 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Haprin sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były odsetki od obligacji serii D w wysokości 95 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 500 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z SmartSpot sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii A w wysokości 30 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 30 tys. zł.

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

Zaciągnięte pożyczki przez IQ Partners S.A. w 2019 roku:

- W dniu 30 stycznia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na maksymalną kwotę 1.000 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została udzielona w kilku transzach. W 2018 roku na łączną kwotę 597 tys. zł., natomiast w 2019 roku na łączną kwotę 395 tys. zł. W dniu 10 marca 2020 roku IQ Partners S.A. oraz Ventures Hub sp. z o.o. zawarły porozumienie na mocy, którego pożyczka została umorzona.
- W dniu 9 sierpnia 2018 roku spółka IQ Partners S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital S.à r.l. na maksymalną kwotę 800 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2020 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została udzielona w transzach. W 2018 roku na łączną kwotę 480 tys. zł natomiast w 2019 roku na łączną kwotę 150 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku IQ Partners S.A. posiadała zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 2.210 tys. zł, w tym łączne odsetki 330 tys. zł.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Zarząd IQ Partners S.A. zawarł porozumienie ze spółką w 100% zależną Ventures Hub Sp. z o.o., na mocy którego Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała umorzenia pożyczek udzielonych Spółce wraz z należnymi odsetkami w łącznej wysokości 2.210 tys. zł.

W dniu 10 marca 2020 roku Zarząd IQ Partners S.A. zawarł porozumienie z Ventures Hub Sp. z o.o., na mocy którego Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała umorzenia pożyczek udzielonych Spółce wraz z należnymi odsetkami w łącznej wysokości 1.908 tys. zł. Porozumienie z 10 marca 2020 roku zostało ujęte w księgach rachunkowych obydwóch spółek ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W wyniku powyższych porozumień na dzień 31 grudnia 2019 roku IQ Partners S.A. nie posiada wobec Ventures Hub sp. z o.o. zobowiązań z tytułu pożyczek i odsetek.

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

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

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

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

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

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

5.46 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Przychody z innych transakcji
Jednostkom zależnym	72	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
Razem przychody	72	-	-

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

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	171	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	128	-	-
Razem zakup	128	171	-

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018		
	Zakup usług	Koszty z tytułu odsetek od obligacji i pożyczek	Zakup środków trwałych
Od jednostek zależnych	-	157	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński	128	-	-
Razem zakup	128	157	-

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wpływy do jednostki dominującej z tytułu:	545	1 086
1) pożyczki:	545	1 077
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	395	597
- <i>IQ Venture Capital s.a r.l.</i>	150	480
2) emisji obligacji krótkoterminowych:	-	-
3) spłaty pożyczek:	-	9
- <i>IQ Partners sp. z o.o.</i>	-	9
Wpływy do jednostek powiązanych z tytułu:	686	319
1) pożyczki:	155	319
- <i>IQ Partners sp. z o.o.</i>	-	9
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	155	310
2) objęcia obligacji:	-	-
3) spłaty obligacji:	531	-
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	531	-
Umorzenie pożyczek:	2 200	-
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	2 200	-

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
1) jednostki zależne:	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	52	39
- <i>Forum Rachunkowości sp. z o.o. Piotr Bolmiński</i>	52	39
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 210	6 298
1) jednostki zależne:	2 210	6 298
pożyczki:	2 210	5 779
- <i>IQ Venture Capital s.a r.l.</i>	2 210	1 999
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	-	3 780
obligacje krótkoterminowe:	-	519
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	-	519
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	22	28
1) jednostki zależne:	22	28
- <i>Inqbe sp. z o.o.</i>	3	2
- <i>Ventures Hub sp. z o.o.</i>	5	21
- <i>IQ Pomerania sp. z o.o.</i>	14	5
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane:	-	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia na tych zobowiązaniach.

5.47 Informacje pozostałe

Jednostka Dominująca nie zmieniła formy prawnej własności.

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

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

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2019 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. za 2019 rok 42.750 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego IQ Partners S.A. za I półrocze 2019 roku 23.750 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Inqbe sp. z o.o. za 2019 rok 11.400 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Inqbe sp. z o.o. za I półrocze 2019 roku 7.600 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Ventures Hub sp. z o.o. za 2019 rok 11.400 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Ventures Hub sp. z o.o. za I półrocze 2019 roku 7.600 zł netto,
- za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego IQ Pomerania sp. z o.o. za 2019 rok 7.600 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Venture Capital S. a r.l. za 2019 rok 7.600 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Venture Capital S. a r.l. za I półrocze 2019 roku 7.600 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Partners sp. z o.o. za 2019 rok 5.700 zł netto,
- za przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych IQ Partners sp. z o.o. za I półrocze 2019 roku 5.700 zł netto.

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2018 roku wyniosło:

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

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

Zarząd IQ Partners S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2019.

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

W roku 2019 jak również na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta. Obecny poziom zobowiązań, zarówno jednostkowych jak i

skonsolidowanych zbliżony jest do zakładanego i nie stanowi zagrożenia, co do możliwości wywiązywania się Grupy Kapitałowej z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach.

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

W 2019 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 5.285 tys. zł w porównaniu do poniesionej straty w wysokości 2 tys. zł w roku ubiegłym. Wartość aktywów netto spadła z 7.612 tys. zł na koniec 2018 roku do 2.511 tys. zł na koniec 2019 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach poprzez zmianę dotychczasowej strategii działalności Grupy Kapitałowej. Działania te w konsekwencji doprowadzą do istotnej zmiany przedmiotu działalności IQ Partners S.A. na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality – VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). W związku z powyższym, w dniu 13 lutego 2020 roku IQ Partners S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł i za cenę równą 5.000 zł za wszystkie 100% udziałów, m.in. od podmiotów powiązanych ze Spółką. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier Escape Room VR oraz Escape Room VR: Stories, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. Escape Room VR dostępna jest na urządzeniach Samsung Gear VR oraz Oculus Go na platformie Oculus Store. Natomiast Escape Room VR: Stories dostępna jest na urządzeniach HTC Vive oraz Oculus Rift na platformie Oculus Store oraz Steam. Po dokonaniu nabyciu udziałów w PunkPirates sp. z o.o., IQ Partners S.A., w celu dotarcia do nowych graczy, zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz, w ramach działalności wydawniczej, poszukiwaniu nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju. Wszystkie produkcje będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą z wyjątków z dotychczasowych inwestycji Grupy. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiana strategii wpłynie pozytywnie na długoterminowy rozwój działalności Emitenta, gdyż umożliwi Grupie działalność w szybko rozwijającym się sektorze rynku wirtualnej rzeczywistości. Wirtualna rzeczywistość to dynamicznie rozwijający się segment rynku, który według analityków wzrośnie dziesięciokrotnie do 2023 roku. W rozwój rynku zaangażowane są m.in.: Facebook, Sony, Valve oraz HTC. Na rynku istnieje niewiele ponad 2500 gier dedykowanych na wskazaną platformę. Jest to idealny kierunek rozwoju dla producentów gier. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej rozważa, w związku ze zmianą strategii działalności Grupy, dokonywać sprzedaży/likwidacji/połączenia spółek zależnych, w których prowadzona jest dotychczasowa działalność Emitenta, w tym w zakresie zarządzania zdewersyfikowanym portfelem projektów skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju.

W związku z powyższym w dniu 23 marca 2020 roku IQ Partners sp. z o.o., spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., dokonała zbycia wszystkich posiadanych udziałów w IQ Pomerania sp. z o.o.

W ramach realizacji nowej strategii działalności Grupy Kapitałowej w dniu 21 lutego 2020 roku Zarządy IQ Partners S.A. oraz PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, uzgodniły i przyjęły plan połączenia. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku PunkPirates na IQ Partners S.A. (łączenie się przez przejęcie). Połączenie IQ Partners S.A. z PunkPirates odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego IQ Partners S.A. Przeprowadzenie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. jest możliwe z uwagi na to, że IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów w PunkPirates. Z dniem połączenia IQ Partners S.A. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PunkPirates, zaś PunkPirates zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W związku ze zmianą strategii Emitenta zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IQ Partners S.A., które w dniu 23 marca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu IQ Partners S.A. w zakresie zmiany przedmiotu działalności oraz zmiany nazwy firmy IQ Partners S.A. na PunkPirates S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie połączenia IQ Partners S.A. z PunkPirates sp. z o.o.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w Grupie Kapitałowej IQ Partners wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie sprawozdawczym znajduje się w rozdziale 5.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kontynuacja działalności opisana jest w nocie 5.4.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Do zewnętrznych czynników, które mogą być istotne dla rozwoju 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;
- brak obiecujących gier na wirtualną rzeczywistość na wczesnym etapie rozwoju.

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

- kompetencje zespołu menadżerskiego, w tym Partnerów Zarządzających i Zarządu Jednostki Dominującej w zakresie wyboru odpowiednich gier VR, które zostaną wyprodukowane i wydane przez Jednostkę Dominującą;
- umiejętności kluczowych osób IQ Partners S.A. w zakresie zarządzania Jednostką Dominującą zajmującą się wydawaniem i produkcją gier na wirtualną rzeczywistość.

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

Według stanu wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 8 maja 2020 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (10.04.2019 r.)			Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (8.05.2020 r.)	
	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w liczbie akcji	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Dien sp. z o.o.	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) bezpośrednio	4.805.350	21,5%	0	4.805.350	21,5%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	-4.407.000	20.000	0,09%
Formonar Investments Limited	0	0%	4.227.411	4.227.411	18,91%
Pozostali	8.120.650	36,33%	+179.589	8.300.239	37,13%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

W dniu 2 lipca 2019 roku IQ Partners S.A otrzymała od Formonar Investments Limited z siedzibą w Nikozji zawiadomienie o nabyciu w dniu 28 czerwca 2019 roku w ramach transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 4.227.411 akcji IQ Partners S.A., która to ilość stanowi 18,91 % udziału w kapitale zakładowym IQ Partners S.A. oraz uprawnia do oddania 4.227.411 głosów stanowiących 18,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu IQ Partners S.A.

W dniu 4 lipca 2019 roku IQ Partners S.A otrzymała od Global 1 sp. z o.o. s.k.a. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o zbyciu w dniu 28 czerwca 2019 roku 4.227.411 akcji IQ Partners S.A., która to ilość stanowiła 18,91 % udziału w kapitale zakładowym IQ Partners S.A. oraz uprawniała do oddania 4.227.411 głosów stanowiących 18,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu IQ Partners S.A. Global 1 sp. z o.o. s.k.a. z siedzibą w Warszawie poinformowała, że na dzień zawiadomienia posiada 20.000 akcji IQ Partners S.A, co daje 20 000 głosów w tej spółce.

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

Według stanu wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 8 maja 2020 roku wykaz ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Jednostkę Dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji/głosów na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień 10.04.2019	Zmiana w liczbie akcji	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego tj. na dzień 08.05.2020
Rafał Rachalewski	Przewodniczący RN	0	0	0
Piotr Bolmiński	Członek RN	14.000	0	14.000
Janusz Diemko	Członek RN	0	0	0
Magda Narczewska	Członek RN	0	0	0
Mariusz Szytura	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	4.805.350	0	4.805.350

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

6 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 8 maja 2020 roku.

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

Podpis wszystkich Członków Zarządu

08.05.2020r. Maciej Hazubski Prezes Zarządu

.....

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

08.05.2020r. Wojciech Przyłęcki Wiceprezes Zarządu

.....

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

Podpis osób, sporządzających sprawozdanie finansowe

08.05.2020r. Dorota Kawka Forum Rachunkowości sp. z o.o.

.....

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

08.05.2020r. Grzegorz Klimaszewski Forum Rachunkowości sp. z o.o.

.....

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

IQPartners

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej IQ Partners
za rok obrotowy 2019**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1 Organizacja Grupy Kapitałowej IQ Partners	5
1.1 Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	5
1.1.1 Podstawowe informacje nt. Jednostki Dominującej.....	5
1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych.....	5
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	7
1.3 Jednostki podlegające konsolidacji.....	9
1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.....	9
1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	12
1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową.....	12
1.7 Informacje o zatrudnieniu.....	12
2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners	12
2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności.....	12
2.2 Znaczące zdarzenia w 2019 roku.....	13
2.2.1 Kalendarium.....	13
2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej.....	14
2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	14
2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2019 roku.....	21
2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej.....	21
2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych.....	21
2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena.....	22
2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	22
2.5.1 Zawarte umowy znaczące.....	22
2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	22
2.5.3 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje.....	23
2.5.4 Udzielone pożyczki, poręczenia i objęte obligacje oraz otrzymane poręczenia i gwarancje.....	26
2.5.5 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	28
2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach.....	28
2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	28
2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem.....	31
3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners	33
3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	33
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych.....	33
3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	33
3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.....	34
3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	34
3.2.4 Wybrane wskaźniki.....	35
3.3 Istotne pozycje pozabilansowe.....	35
3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne.....	36
3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	37
3.6 Instrumenty finansowe.....	37

3.6.1	Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane.....	37
3.6.2	Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	37
3.7	Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	41
3.8	Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	41
3.9	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	42
3.10	Polityka wypłaty dywidendy	42
4	Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners	42
4.1	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	42
4.2	Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners	42
4.3	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners.....	43
5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	44
5.1	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	44
5.2	Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej.....	44
5.3	Nabycie akcji własnych	44
6	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	44
6.1	Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego	44
6.1.1	Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.....	44
6.1.2	Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Jednostka Dominująca odstąpiła	45
6.2	Informacje o akcjonariacie	48
6.2.1	Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej	48
6.2.2	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne	49
6.2.3	Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.....	49
6.2.4	Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych.....	49
6.3	Władze i organy Jednostki Dominującej.....	49
6.3.1	Zarząd	49
6.3.2	Rada Nadzorcza	51
6.3.3	Walne Zgromadzenie	56
6.4	Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej	57
6.5	Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	58
7	Pozostałe informacje	58
7.1	Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	58
7.2	Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem.....	59
7.3	Informacje o firmie audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych..	60
7.4	Program akcji pracowniczych.....	60
7.5	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	60
7.6	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	61

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners (zwana również: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) za okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z § 71 ust. 4-5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 poz. 757, z późn. zm.) oraz art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) (dalej: Ustawa o rachunkowości).

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą IQ Partners S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże okoliczności takie jak: znaczny spadek kapitałów własnych Grupy związany z wygenerowaną stratą w bieżącym okresie oraz w czterech poprzednich latach obrotowych oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przez kolejne lata obrotowe 2016-2019 jak również udział finansowych zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 35% sumy bilansowej wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania, szczegółowo opisane w rozdziałach 5.4.1 oraz 5.51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, mające na celu osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych oraz wygenerowania zysku w kolejnych latach. Działania podjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w konsekwencji doprowadzą do istotnej zmiany przedmiotu działalności Emitenta na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality – VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). W związku z powyższym, w dniu 13 lutego 2020 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł i za cenę równą 5.000 zł za wszystkie 100% udziałów, m.in. od podmiotów powiązanych z Emitentem. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier Escape Room VR oraz Escape Room VR: Stories, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. Escape Room VR dostępna jest na urządzeniach Samsung Gear VR oraz Oculus Go na platformie Oculus Store. Natomiast Escape Room VR: Stories dostępna jest na urządzeniach HTC Vive oraz Oculus Rift na platformie Oculus Store oraz Steam. Po dokonaniu nabyciu przez Emitenta 100% udziałów w PunkPirates sp. z o.o., Emitent, w celu dotarcia do nowych graczy, zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz w ramach działalności wydawniczej, poszukiwaniu nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju. Wszystkie produkcje będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą będą z wyjątków z dotychczasowych inwestycji Emitenta. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiana strategii wpłynie pozytywnie na długoterminowy rozwój działalności Emitenta, gdyż umożliwi Jednostce Dominującej działalność w szybko rozwijającym się sektorze rynku wirtualnej rzeczywistości. Wirtualna rzeczywistość to dynamicznie rozwijający się segment rynku, który według analityków wzrośnie dziesięciokrotnie do 2023 roku. W rozwój rynku zaangażowane są m.in.: Facebook, Sony, Valve oraz HTC. Na rynku istnieje niewiele ponad 2500 gier dedykowanych na wskazaną platformę. Jest to idealny kierunek rozwoju dla producentów gier. Ponadto Zarząd Emitenta rozważa, w związku ze zmianą strategii działalności Emitenta, dokonywać sprzedaży/likwidacji/połączenia spółek zależnych, w których prowadzona jest dotychczasowa działalność Emitenta, w tym w zakresie zarządzania zdywersyfikowanym portfelem projektów skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. W związku z powyższym w dniu 23 marca 2020 roku IQ Partners sp. z o.o., spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., dokonała zbycia wszystkich posiadanych udziałów w IQ Pomerania sp. z o.o.

W ramach realizacji nowej strategii działalności Emitenta w dniu 21 lutego 2020 roku Zarząd Emitenta oraz PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000802372 (dalej zwana również: „PunkPirates”) uzgodniły i przyjęły plan połączenia. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku PunkPirates sp. z o.o. na Jednostkę Dominującą (łączenie się przez przejęcie). Połączenie Emitenta z PunkPirates sp. z o.o. odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta. Przeprowadzenie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta jest możliwe z uwagi na to, że Emitent posiada 100% udziałów w PunkPirates sp. z o.o. Z dniem połączenia Emitenta wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PunkPirates sp. z o.o., zaś PunkPirates sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W związku ze zmianą strategii Emitenta zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które w dniu 23 marca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Emitenta w zakresie zmiany przedmiotu działalności oraz zmiany nazwy firmy Spółki na PunkPirates S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie połączenia Emitenta z PunkPirates sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa IQ Partners posiada w swoim portfelu udziały i akcje spółek realizujących dochodowe projekty, które zamierza sprzedać w 2020 roku. Są to między innymi notowane na alternatywnym rynku obrotu akcje No Gravity Games S.A. wyceniane na dzień 31 grudnia 2019 roku na 675 tys. zł, akcje Better Software Group S.A. wyceniane na 1 298 tys. zł, akcje Cube Group S.A. wyceniane na 963 tys. zł oraz udziały Antyweb sp. z o.o. wyceniane na 824 tys. zł. W stosunku do niektórych z nich prowadzone są już rozmowy na temat sprzedaży pakietu udziałów lub akcji. Spieniężenie wyżej wymienionych aktywów pozwoli na uregulowanie krótkoterminowych zobowiązań finansowych w terminie.

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

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

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., na którą został przeniesiony majątek obu łączących się spółek (połączenie w trybie przepisu itp. 492 § 1 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych). Spółka IQ Partners S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290409 (zwana dalej również: „Jednostką Dominującą”, „Emitentem”).

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

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Krakowskie Przedmieście 13, 00-071 Warszawa.

IQ Partners nie posiada oddziałów (zakładów).

W 2019 roku IQ Partners S.A. tworzyła holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Podstawowym atrybutem każdej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej jest wykorzystanie nowoczesnej technologii w prowadzonej działalności w obszarze usług i produktów finansowych. Aktywa i nadzór nad dotychczasowymi spółkami portfelowymi IQ Partners S.A. przejęła spółka IQ Partners sp. z o.o.

W lutym 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie w dniu 23 marca 2020 roku. Walne Zgromadzenie uchwaliło również zmianę nazwy firmy Emitenta na PunkPirates S.A.

1.1.2 Podstawowe informacje nt. spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziło sześć spółek zależnych. IQ Partners sp. z o.o. oraz Gytrade OÜ są spółkami bezpośrednio zależnymi od Emitenta. IQ Partners sp. z o.o. to podmiot zarządzający portfelem dotychczasowych inwestycji. IQ Partners sp. z o.o. jest właścicielem trzech wehikułów inwestycyjnych, które dysponują zdywersyfikowanymi portfelami akcji i udziałów tj. InQbe sp. z o.o., Ventures Hub sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital s.à r.l. Podmioty te są w ocenie Zarządu istotnymi spółkami zależnymi dla IQ Partners S.A. W Grupie Kapitałowej Jednostka Dominująca była odpowiedzialna za wyszukiwanie perspektywicznych inwestycji, natomiast pozyskiwaniem kapitału i bieżącym nadzorem nad ich rozwojem zajmowały się dwie z ww. spółek zależnych tj. InQbe sp. z o.o. oraz Ventures Hub sp. z o.o. Zadaniem IQ Venture Capital s.à r.l. jest optymalne reinwestowanie środków pochodzących z inwestycji. Dodatkowo IQ Partners sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadała udziały w IQ Pomerania sp. z o.o.,

która zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym aktywów niepublicznych JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. IQ Pomerania sp. z o.o. w ocenie Zarządu była istotną spółką zależną. Gyprtrade OÜ natomiast jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.

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

Poniżej przedstawiono podstawową informację na temat podmiotów zależnych Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Gyprtrade OÜ

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

IQ Partners sp. z o.o.

IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) to podmiot nadzorujący zarządzanie wehikułami realizującymi dotychczasowe projekty. 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, nadzorem nad projektami z obszaru nowych technologii. Kapitał zakładowy InQbe sp. z o.o. wynosi 50.100 zł i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała 100% kapitału zakładowego InQbe sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników InQbe sp. z o.o.

Ventures Hub sp. z o.o.

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

IQ Venture Capital s.à r.l.

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

IQ Pomerania sp. z o.o.

IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy IQ Pomerania sp. z o.o. wynosi 5.500 zł i dzieli się na 110 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Partners sp. z o.o., która to spółka na dzień bilansowy posiadała

77,27% kapitału zakładowego IQ Pomerania sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 77,27% głosów na zgromadzeniu wspólników IQ Pomerania sp. z o.o.

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Spółkami bezpośrednio zależnymi od Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku były:

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

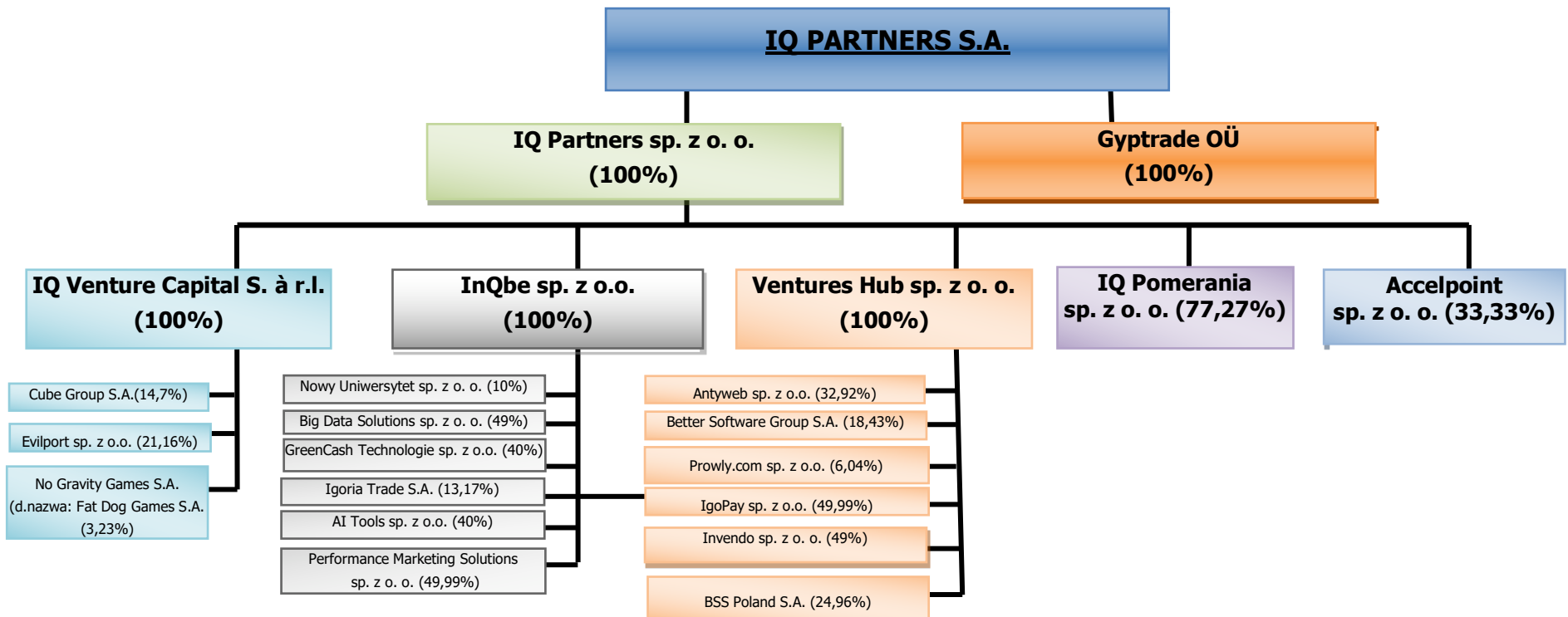
Spółkami pośrednio zależnymi od IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. były:

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

Podmioty zależne od IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadały akcje lub udziały w kilkunastu 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. tworzyła holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., IQ Partners S.A. dodatkowo zarządza zdywersyfikowanym portfelem projektów skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju. Emitent koordynuje i nadzoruje działania poszczególnych spółek swojej Grupy Kapitałowej, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju.

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners S.A. i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2019 roku.



1.3 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s. a r.l., Ventures Hub sp. z o.o., InQbe sp. z o.o., IQ Pomerania sp. z o.o. oraz IQ Partners sp. z o.o., Gytrade OÜ objęte są konsolidacją metodą pełną zgodnie z MSSF10 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*.

Jednostki objęte konsolidacją stosują metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, natomiast Jednostka Dominująca przekształca dane finansowe z zastosowaniem zasad zgodnych z MSR/MSSF.

1.4 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent posiadał (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu (bezpośredni lub pośredni)
1.	Gytrade OÜ z siedzibą w Talinie (Estonia)	Gytrade OÜ jest właścicielem znaku towarowego Bitmarket, domen bitmarket.pl i bitmarket.net oraz systemów informatycznych umożliwiających prowadzenie giełdy kryptowalut.	IQ Partners S.A.	100%
2.	IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Partners sp. z o.o. to podmiot nadzorujący zarządzanie wehikulami realizującymi dotychczasowe projekty.	IQ Partners S.A.	100%
3.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, nadzór nad projektami z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
4.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, nadzór nad projektami z obszaru nowych technologii.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
5.	IQ Venture Capital S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Luksemburg)	Spółka zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych.	IQ Partners sp. z o.o.	100%
6.	IQ Pomerania sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IQ Pomerania sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem zamkniętym funduszem inwestycyjnym JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.	IQ Partners sp. z o.o.	77,27%
7.	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych.	Ventures Hub sp. z o.o.	49,99%
8.	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w	Spółka tworzyła platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych, umożliwiającą rozliczenia	InQbe sp. z o.o.	49,99%

	Olsztynie (Polska)	między wydawcami (właścicielami serwisów internetowych), a reklamodawcami zainteresowanymi modelem 'pay for performance'.		
9.	Invendo sp. z o.o.	Misją Invendo jest rozwój działalności badawczo-rozwojowej w obszarze telekomunikacyjnym oraz zwiększanie skali wykorzystania rozwiązań opartych o nowe technologie w Polsce.	Ventures Hub sp. z o.o.	49%
10.	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%
11.	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%
12.	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%
13.	Accelpoint sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Akcelerator „Accelpoint” to program aktywnego wsparcia tworzenia i rozwoju innowacyjnych projektów ICT rozwiązujących zgłaszane przez instytucje publiczne problemy w obszarach bezpieczeństwa (życia, zdrowia) i ochrony środowiska.	IQ Partners sp. z o.o.	33,33%
14.	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%
15.	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%
16.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Spółka zajmuje się produkcją gier na wirtualną rzeczywistość.	IQ Venture Capital S.a r.l.	21,16%
17.	Better Software Group S.A. z siedzibą we	Wizja i strategia Better Software Group S.A. ukierunkowana jest na wytworzenie i	Ventures Hub sp. z o.o.	18,43%

	Wrocławiu (Polska)	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.		
18.	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%
19.	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.	13,17%
20.	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%
21.	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	6,04%
22.	No Gravity Games S.A (d. nazwa: Fat Dog Games S.A) z siedzibą w Warszawie (Polska)	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.	IQ Venture Capital S.a r.l.	3,23%

Powiązania organizacyjne osób zarządzających

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

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

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółki pośrednio zależnej od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jest Wiceprezesem Zarządu

spółki zależnej IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poza wyżej wymienionymi funkcjami Pan Wojciech Przyłęcki jest Prezesem Zarządu następujących spółek: Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie oraz Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners

Opis zmian w Grupie Kapitałowej IQ Partners jakie miały miejsce w trakcie 2019 roku został zamieszczony w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2019 roku* poniżej.

1.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania IQ Partners oraz Grupą Kapitałową

Zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners

W 2019 roku nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Zmiana osób zarządzających w Spółce oraz spółkach z Grupy Kapitałowej

W 2019 roku nie nastąpiła zmiana osób zarządzających w Spółce oraz spółkach z Grupy Kapitałowej.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2019 roku dokonano w Grupie Kapitałowej IQ Partners zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zarząd Emitenta dokonał kompleksowej analizy IQ Partners S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej w zakresie przepisów dotyczących kwalifikacji Spółki jako jednostki inwestycyjnej. Na podstawie dokonanej analizy Zarząd stwierdził, że nie jest dłużej zasadne kwalifikowanie Emitenta jako jednostki inwestycyjnej w myśl zapisów MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 i w związku z tym podjął decyzję o odstąpieniu od kwalifikowania Emitenta jako „jednostki inwestycyjnej” z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przyjętym planem od 2019 roku Emitent odstępując od działalności w zakresie inwestycji kapitałowych na rzecz rozwijania projektów wewnątrz grupy, które będą generować przepływy gotówkowe do IQ Partners S.A.

1.7 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 31.12.2019 roku wynosiło:

Jednostka Dominująca: 1

Spółki zależne: 6

Ponadto Jednostka Dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2019 roku współpracowała z 2 podmiotami.

2 Opis działalności Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.1 Podstawowe informacje nt. prowadzonej działalności

Podstawowa działalność

W 2019 roku IQ Partners S.A. nie prowadziła tradycyjnej działalności wytwórczej, handlowej ani usługowej. IQ Partners S.A. tworzyła holding spółek prowadzących działalność skupioną wokół obszaru Fintech. Dodatkowo, poprzez spółkę IQ Partners sp. z o.o., nadzorowała zarządzanie wehikulami realizującymi dotychczasowe projekty.

W 2019 roku 77% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadło na jednostkę zależną IQ Pomerania sp. z o.o., 22% na IQ Partners S.A. natomiast na InQbe 1%.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności żaden z dostawców, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa IQ Partners nie przekroczył w 2019 roku progu 10% ogółu przychodów.

W 2019 roku jeden z odbiorców przekroczył próg 10% ogółu przychodów: Odbiorca A 526 tys. zł.

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.

Główne rynki

IQ Partners S.A. prowadzi działalność głównie na rynku polskim.

2.2 Znaczące zdarzenia w 2019 roku

2.2.1 Kalendarium

Data	Zdarzenie
2019	
14.01.2019	Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o. przez spółkę zależną
17.01.2019	Zbycie akcji Tylko Pracownicy S.A. przez spółkę zależną
31.01.2019	Zbycie akcji Getinfo S.A. przez spółkę zależną
31.01.2019	Zbycie udziałów SportsTV sp. z o.o. przez spółkę zależną
5 i 14.02.2019	Częściowe zbycie akcji Igoria Trade S.A. przez spółkę zależną
06.03.2019	Zbycie akcji Langloo.com S.A. przez spółkę zależną
15.03.2019	Zbycie udziałów E2O sp. z o.o. przez spółkę zależną
15.03.2019	Zbycie udziałów Motobase sp. z o.o. przez spółkę zależną
29.03.2019	Zbycie udziałów SeoPower sp. z o.o. przez spółkę zależną
02.04.2019	Zbycie akcji Hornigold Reit S.A. (d. nazwa: Mobile Partner S.A.) przez spółkę zależną
10.04.2019	Zbycie udziałów Tappeat sp. z o.o. przez spółkę zależną
25.04.2019	Zbycie akcji NoNoobs S.A. przez spółkę zależną
25.04.2019	Zbycie akcji BCS Software S.A. przez spółkę zależną
23.05.2019	Zbycie udziałów Novus Ordo sp. z o.o. przez spółkę zależną
18.06.2019	Zbycie udziałów Odbierz.to sp. z o.o. przez spółkę zależną
18.06.2019	Zbycie udziałów My Meeting Rooms sp. z o.o. przez spółkę zależną
24.06.2019	Zbycie udziałów Posyłka sp. z o.o. przez spółkę zależną
28.06.2019	Zbycie udziałów Awiemto.pl sp. z o.o. przez spółkę zależną
28.06.2019	Zbycie udziałów aStory sp. z o.o. przez spółkę zależną
07.07.2019	Powzięcie informacji o zaprzestaniu działalności przez spółkę Kwadratco Services Limited operatora giełdy Bitmarket.
09.08.2019	Zbycie udziałów Ecu Test sp. z o.o. przez spółkę zależną
30.08-23.09.2019	Częściowe zbycie akcji No Gravity Games S.A. przez spółkę zależną
23.09.2019	Zbycie udziałów Ofertonometr sp. z o.o., Digital Broadcast sp. z o.o., Giftbox sp. z o.o., Morning Healthy sp. z o.o., 3MQ sp. z o.o., Gametrade Mobile sp. z o.o., Exlibris sp. z o.o., Inteligent Data Sensor Devices sp. z o.o., QAA sp. z o.o., iFood sp. z o.o., cFund sp. z o.o. oraz akcji Concerto S.A. w likwidacji, ProperGroup S.A. przez spółkę zależną
27.09.2019	Zbycie udziałów Chinese2know.com sp. z o.o. przez spółkę zależną
03.10.2019	Podwyższenie kapitału zakładowego w Accelpoint sp. z o.o.
12.11.2019	Częściowe zbycie akcji Better Software Group S.A.
12.11.2019	Zbycie udziałów SmartSpot sp. z o.o. przez spółkę zależną
20.11.2019	Podwyższenie kapitału zakładowego w Accelpoint sp. z o.o.
13.12.2019	Zbycie udziałów Protoweb sp. z o.o. w likwidacji przez spółkę zależną
20.12.2019	Zbycie udziałów Ponolo sp. z o.o. przez spółkę zależną
2020	
16.01.2020	Zbycie udziałów Nowy Uniwersytet sp. z o.o. przez spółkę zależną
27.01.2020	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Accelpoint
13.02.2020	Zmiana strategii działalności IQ Partners S.A.
13.02.2020	Zakup udziałów w spółce PunkPirates sp. z o.o. przez IQ Partners S.A.

18-19.02.2020	Zbycie akcji Igoria Trade S.A. przez spółkę zależną
21.02.2020	Podjęcie decyzji o połączeniu IQ Partners S.A. z PunkPirates sp. z o.o.
23.03.2020	Sprzedaż udziałów IQ Pomerania sp. z o.o. przez spółkę zależną
09.04.2020	Zbycie udziałów AI Tools sp. z o.o. przez spółkę zależną
09.04.2020	Zbycie udziałów IgoPay sp. z o.o. przez spółkę zależną

Szczegółowy opis wskazanych zdarzeń zamieszczono poniżej.

2.2.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

Powzięcie informacji o zaprzestaniu działalności przez spółkę Kvadratco Services Limited operatora giełdy Bitmarket

W dniu 7 lipca 2019 roku Zarząd IQ Partners S.A. uzyskał informację od Prezesa Zarządu Gyprtrade OÜ z siedzibą w Tallinie (Estonia), spółki zależnej od IQ Partners S.A., dotyczącą ryzyka zamknięcia giełdy kryptowalutowej prowadzonej w domenie Bitmarket.pl z uwagi na brak możliwości regulowania zobowiązań przez operatora giełdy tj. spółkę Kvadratco Services Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania). W dniu 8 lipca 2019 roku giełda została zamknięta.

W związku z powyższym, spółka Gyprtrade OÜ nie będzie mogła zrealizować procesu przejęcia giełdy Bitmarket i w jakikolwiek sposób realizować dalej projektu, o którym Emitent informował w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku w punkcie 5.4.1 oraz 5.51. IQ Partners S.A. bazując na wygenerowanym przez Gyprtrade OÜ zysku miała wydać warranty subskrypcyjne Serii A. W zaistniałej sytuacji warunek ten nie zostanie zrealizowany, a tym samym nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy ani strukturę akcjonariatu.

2.2.3 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Zbycie udziałów IQ Alfa sp. z o.o.

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

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

Zbycie akcji Tylko Pracownicy S.A.

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

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

Zbycie akcji Getinfo S.A.

W dniu 31 stycznia 2019 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 Getinfo S.A. tj. 4.000.000 akcji stanowiących 36,10% udziału w kapitale zakładowym Getinfo S.A. oraz uprawniających do oddania 4.000.000 głosów stanowiących 36,10% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getinfo S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Getinfo S.A.

Getinfo S.A. jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem www.getinfo.pl.

Zbycie udziałów SportsTV sp. z o.o.

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

IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SportsTV sp. z o.o.

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

Zbycie akcji Igoria Trade S.A.

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

IQ Partners S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku poprzez InQbe sp. z o.o. oraz IgoPay sp. z o.o. 13,17% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji Langloo.com S.A.

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

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

Zbycie udziałów E2O sp. z o.o.

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

Spółka tworzy multimedialne prezentacje produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje usługi w całości na rynek B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów.

Zbycie udziałów Motobase sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Motobase sp. z o.o. tj. 8 000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio poprzez Big Data Solution sp. z o.o. 49% udziału w kapitale zakładowym Motobase sp. z o.o. Motobase sp. z o.o. prowadzi serwis internetowy dotankuj.pl adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów.

Zbycie udziałów SeoPower sp. z o.o.

W dniu 29 marca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce SeoPower sp. z o.o. tj. 10.000 udziałów stanowiących 41,31% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SeoPower sp. z o.o.

SeoPower sp. z o.o. jest właścicielem innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych.

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

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

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

Zbycie udziałów Tappeat sp. z o.o.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Tappeat sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w

kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Tappeat sp. z o.o.

Tappeat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.

Zbycie akcji NoNoobs S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 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 NoNoobs S.A. tj. 2.750.000 akcji stanowiących 22,45% udziału w kapitale zakładowym NoNoobs S.A. oraz uprawniających do oddania 2.750.000 głosów stanowiących 22,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NoNoobs S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji NoNoobs S.A.

NoNoobs.pl S.A. prowadzi działalność w zakresie organizacji konferencji i targów tematycznych związanych z nowymi technologiami.

Zbycie akcji BCS Software S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 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 BCS Software S.A. tj. 5.000.000 akcji stanowiących 32,49% udziału w kapitale zakładowym BCS Software S.A. oraz uprawniających do oddania 5.000.000 głosów stanowiących 32,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu BCS Software S.A. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji BCS Software S.A.

BCS Software S.A. tworzy dedykowane rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagające organizację imprez targowych i konferencji.

Zbycie udziałów Novus Ordo sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Novus Ordo sp. z o.o. tj. 7.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Novus Ordo sp. z o.o.

Novus Ordo sp. z o.o. jest właścicielem platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów. Zajmuje się produkcją reklamową sesji zdjęciowych.

Zbycie udziałów Odbierz.to sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Odbierz.to sp. z o.o. tj. 10.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Odbierz.to sp. z o.o.

Odbierz.to sp. z o.o. 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.

Zbycie udziałów My Meeting Rooms sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce My Meeting Rooms sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów My Meeting Rooms sp. z o.o.

My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni biznesowych.

Zbycie udziałów Posyłka sp. z o.o.

W dniu 24 czerwca 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Posyłka sp. z o.o. tj. 25 udziałów stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Posyłka sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów Awiemto.pl sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019 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 Awiemto.pl sp. z o.o. tj. 7.560 udziałów stanowiących 49,87% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Awiemto.pl sp. z o.o.

Awiemto.pl sp. z o.o. oferowało rozwiązania internetowe wspierające naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych i studentów.

Zbycie udziałów aStory sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019 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 aStory sp. z o.o. tj. 14.420 udziałów stanowiących 49,30% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów aStory sp. z o.o.

aStory sp. z o.o. zajmowała się świadczeniem usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.

Zbycie udziałów Ecu Test sp. z o.o.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ecu Test sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ecu Test sp. z o.o.

Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.

Zbycie udziałów Ofertonometr sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ofertonometr sp. z o.o. tj. 2.500 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ofertonometr sp. z o.o.

Ofertonometr sp. z o.o. stworzyła serwis internetowy umożliwiający wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.

Zbycie udziałów Concerto S.A. w likwidacji

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Concerto S.A. w likwidacji tj. 3.020.000 akcji stanowiących 18,87% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio akcji Concerto S.A. w likwidacji.

Concerto S.A. w likwidacji prowadziła internetową poradnię muzyczną FlooxyMusic.com oraz platformę wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl.

Zbycie udziałów Giftbox sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Giftbox sp. z o.o. tj. 20 udziałów stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Giftbox sp. z o.o.

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 подарunkowych.

Zbycie udziałów Digital Broadcast sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Digital Broadcast sp. z o.o. tj. 4.200 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Digital Broadcast sp. z o.o.

Digital Broadcast sp. z o.o. oferuje, w oparciu o unikalną technologię, usługi streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe

jest również równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.

Zbycie udziałów Morning Healthy sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Morning Healthy sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Morning Healthy sp. z o.o. Morning Healthy sp. z o.o. tworzy mobilny kalendarz historii zdrowia.

Zbycie udziałów 3MQ sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce 3MQ sp. z o.o. tj. 2.000 udziałów stanowiących 49,97% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów 3MQ sp. z o.o.

3MQ sp. z o.o. 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.

Zbycie udziałów Gametrade Mobile sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Gametrade Mobile sp. z o.o. tj. 1.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Gametrade Mobile sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów Exlibris sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Exlibris sp. z o.o. tj. 4.500 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Exlibris sp. z o.o.

Exlibris sp. z o.o. prowadziła działalność wydawniczą w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona była w ramach wydawnictwa Radwan.

Zbycie udziałów Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o.

Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. tworzyło projekt DSS Logger - dedykowane branży logistycznej rozwiązanie do logowania parametrów środowiskowych przewożonych towarów.

Zbycie udziałów QAA sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce QAA sp. z o.o. tj. 1.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów QAA sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów iFood sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce iFood sp. z o.o. tj. 16.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów iFood sp. z o.o.

iFood sp. z o.o. powstała w celu stworzenia serwisu internetowego, który na podstawie kryteriów związanych z trybem życia dobierze i zaplanuje indywidualną dietę swoim użytkownikom.

Zbycie udziałów ProperGroup S.A.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce ProperGroup S.A. tj. 2.125.000 akcji stanowiących 21,25% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów ProperGroup S.A.

ProperGroup S.A. stworzyła serwisy internetowe dotyczące obrotu nieruchomościami.

Zbycie udziałów cFund sp. z o.o.

W dniu 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce cFund sp. z o.o. tj. 30 udziałów stanowiących 30% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów cFund sp. z o.o.

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.

Zbycie udziałów Chinese2know.com sp. z o.o.

W dniu 27 września 2019 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 Chinese2know.com sp. z o.o. tj. 7.000 udziałów stanowiących 49,96% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Chinese2know.com sp. z o.o.

Chinese2know.com sp. z o.o. tworzyła kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego.

Zbycie akcji No Gravity Games S.A.

W okresie od 30 sierpnia do 23 września 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu dokonała zbycia na rynku regulowanym 100.000 akcji No Gravity Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł.

W okresie od 8 października do 10 października 2019 roku IQ Venture Capital s.a r.l. dokonała zbycia na rynku regulowanym 120.000 akcji No Gravity Games S.A. notowanych na NewConnect o łącznej wartości nominalnej 12.000,00 zł. W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiadała na dzień bilansowy, poprzez spółkę w 100% zależną IQ Venture Capital s.a r.l., 3,23% udziału w kapitale zakładowym No Gravity Games S.A., co stanowiło taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

No Gravity Games S.A. zajmuje się tworzeniem aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji.

Podwyższenie kapitału w Accelpoint sp. z o.o.

W dniu 3 października 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Accelpoint sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 500,00 zł tj. z kwoty 6.900,00 zł do kwoty 7.400,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział.

W dniu 20 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Accelpoint sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3.400,00 zł tj. z kwoty 7.400,00 zł do kwoty 10.800,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło przez ustanowienie 68 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. 20 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. zostało objętych przez IQ Partners Sp. z o.o. Udziały objęte przez IQ Partners sp. z o.o. są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jeden udział przypadają

3 głosy na zgromadzeniu wspólników. Podwyższony kapitał zakładowy został zarejestrowany w KRS w dniu 27 stycznia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział IQ Partners sp. z o.o. w kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. wynosił 33,33% udziału, co stanowiło jednakowy procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania udział IQ Partners sp. z o.o. w kapitale zakładowym Accelpoint sp. z o.o. wynosi 30,56% udziału, co stanowi 31,55% 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.

Inwestycja w Better Software Group S.A.

W dniu 31 października 2019 roku IQ Partners S.A. nabyła od Ventures Hub sp. z o.o. 1.500.000 akcji spółki Better Software Group S.A. stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A. oraz uprawniających do oddania 1.500.000 głosów stanowiących 15% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Better Software Group S.A.

W dniu 12 listopada 2019 roku IQ Partners S.A. dokonała zbycia 1.500.000 akcji spółki Better Software Group S.A. stanowiących 15% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A. oraz uprawniających do oddania 1.500.000 głosów stanowiących 15% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Better Software Group S.A.

W związku z powyższym IQ Partners S.A. posiada obecnie, poprzez spółkę Ventures Hub sp. z o.o., 18,43% udziału w kapitale zakładowym Better Software Group S.A., co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zbycie udziałów SmartSpot sp. z o.o.

W dniu 12 listopada 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce SmartSpot sp. z o.o. tj. 8.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów SmartSpot sp. z o.o.

SmartSpot sp. z o.o. stworzyła 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.

Zbycie udziałów Protoweb sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 13 grudnia 2019 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 Protoweb sp. z o.o. w likwidacji tj. 490 udziałów stanowiących 32,89% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Protoweb sp. z o.o. w likwidacji.

Protoweb sp. z o.o. w likwidacji powstała w celu stworzenia rozwiązania do szybkiego prototypowania stron internetowych z możliwością symulacji klikalności podstron w całym projekcie strony www bez powstania linijki kodu.

Zbycie udziałów Ponolo sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych udziałów w spółce Ponolo sp. z o.o. tj. 11.000 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Ponolo sp. z o.o.

Ponolo sp. z o.o. 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.

2.3 Znaczące zdarzenia po zakończeniu 2019 roku

2.3.1 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do Jednostki Dominującej

Zmiana strategii działalności Emitenta

W lutym 2020 roku Zarząd IQ Partners S.A. podjął działania mające na celu zmianę dotychczasowej strategii działalności Spółki na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). W związku z powyższym, w dniu 13 lutego 2020 roku Emitent nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł i za cenę równą 5.000 zł za wszystkie 100% udziałów, m.in. od podmiotów powiązanych z Emitentem. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier Escape Room VR oraz Escape Room VR: Stories, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. Escape Room VR dostępna jest na urządzeniach Samsung Gear VR oraz Oculus Go na platformie Oculus Store. Natomiast Escape Room VR: Stories dostępna jest na urządzeniach HTC Vive oraz Oculus Rift na platformie Oculus Store oraz Steam.

Po dokonaniu nabyciu 100% udziałów w PunkPirates sp. z o.o., Emitent w celu dotarcia do nowych graczy, zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz w ramach działalności wydawniczej, poszukiwaniu nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju. Wszystkie produkcje będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą z wyjątku z dotychczasowych inwestycji Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta zmiana strategii wpłynie pozytywnie na długoterminowy rozwój działalności Emitenta, gdyż umożliwi Spółce działalność w szybko rozwijającym się sektorze rynku wirtualnej rzeczywistości. Wirtualna rzeczywistość to dynamicznie rozwijający się segment rynku, który według analityków wzrośnie dziesięciokrotnie do 2023 roku. W rozwój rynku zaangażowane są m.in.: Facebook, Sony, Valve oraz HTC. Na rynku istnieje niewiele ponad 2500 gier dedykowanych na wskazaną platformę. Jest to idealny kierunek rozwoju dla producentów gier.

W związku ze zmianą strategii działalności, Zarząd Emitenta zamierza dokonywać sprzedaży/likwidacji/połączenia spółek zależnych, w których prowadzona jest dotychczasowa działalność Emitenta, w tym w zakresie zarządzania zdywersyfikowanym portfelem projektów skoncentrowanych na spółkach we wczesnej fazie rozwoju.

Uzgodnienie i podpisanie planu połączenia IQ Partners S.A. i PunkPirates sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2020 r. Zarząd Spółki postanowił o uzgodnieniu, akceptacji i przyjęciu planu połączenia Spółki ze spółką pod firmą PunkPirates sp. z o.o. oraz rozpoczęciu realizacji procesu połączenia.

W związku z powyższym, w dniu 21 lutego 2020 roku Zarządy obu łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku PunkPirates na Spółkę (łączenie się przez przejęcie). Połączenie Spółki z PunkPirates odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki. Przeprowadzenie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest możliwe z uwagi na to, że Spółka posiada 100% udziałów w PunkPirates. Z dniem połączenia Spółka wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PunkPirates, zaś PunkPirates zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Połączenie jest dokonywane w ramach realizacji nowej strategii działalności Spółki, która polega na zmianie przedmiotu działalności Spółki na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR).

2.3.2 Znaczące zdarzenia w odniesieniu do spółek portfelowych

Zbycie udziałów Nowy Uniwersytet sp. z o.o.

W dniu 16 stycznia 2020 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 Nowy Uniwersytet sp. z o.o. tj. 10 udziałów stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów Nowy Uniwersytet sp. z o.o.

Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-learningu.

Zbycie akcji Igoria Trade S.A.

W dniach 18,19 lutego 2020 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A. tj. InQbe sp. z o.o. dokonała wyjścia z inwestycji poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji w spółce Igoria Trade S.A. InQbe sp. z o.o. zbyła, w transakcji

poza rynkiem regulowanym, 3.300.000 akcji Igoria Trade S.A. stanowiących 11,79% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz uprawniających do oddania 3.300.000 głosów stanowiących 11,79% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz 138.000 akcji Igoria Trade S.A., w ramach transakcji sesyjnych w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, stanowiących 0,49% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. oraz uprawniających do oddania 138.000 głosów stanowiących 0,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Igoria Trade S.A. świadczy usługi wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow.

Zbycie udziałów IQ Pomerania sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2020 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Partners sp. z o.o. dokonała zbycia wszystkich posiadanych udziałów w spółce IQ Pomerania sp. z o.o. tj. 85 udziałów stanowiących 77,27% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów IQ Pomerania sp. z o.o.

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

Zbycie udziałów AI Tools sp. z o.o.

W dniu 9 kwietnia 2020 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 AI Tools sp. z o.o. tj. 8.000 udziałów stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów AI Tools sp. z o.o.

AI Tools sp. z o.o. powstała jako spin-off dwóch spółek portfelowych tj. Igoria Trade S.A. i Exnui sp. z o.o. Zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.

Zbycie udziałów IgoPay sp. z o.o.

W dniu 9 kwietnia 2020 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 IgoPay sp. z o.o. tj. 16.800 udziałów stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym i dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku transakcji IQ Partners S.A. nie posiada pośrednio udziałów IgoPay sp. z o.o.

IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych.

2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze oraz ich ocena

W roku obrotowym 2019 nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć wpływ na wynik z działalności.

2.5 Umowy zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej IQ Partners

2.5.1 Zawarte umowy znaczące

W 2019 roku Jednostka Dominująca jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej IQ Partners nie zawierały umów innych niż wskazane w punkcie *Znaczące zdarzenia w 2019 roku*, a które to umowy byłyby umowami znaczącymi.

2.5.2 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zaciągnięte umowy pożyczek przez Jednostkę Dominującą w 2019 roku:

- W dniu 30 stycznia 2018 roku Jednostka Dominująca (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Ventures Hub sp. z o.o. na maksymalną kwotę 1.000 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została udzielona w kilku transzach. W 2018 roku na łączną kwotę 597 tys. zł., natomiast w 2019 roku na łączną kwotę 395 tys. zł. W dniu 10 marca 2020 roku Jednostka Dominująca oraz Ventures Hub sp. z o.o. zawarły porozumienie na mocy, którego pożyczka została umorzona.
- W dniu 9 sierpnia 2018 roku Jednostka Dominująca (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital S.à r.l. na maksymalną kwotę 800 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 31 grudnia 2020 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie. Pożyczka została udzielona w transzach. W 2018 roku na łączną kwotę 480 tys. zł, natomiast w 2019 roku na łączną kwotę 150 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca posiadała zawarte umowy pożyczki ze spółką zależną IQ Venture Capital s.a r.l. na łączną kwotę 2.210 tys. zł, w tym odsetki 330 tys. zł.

W dniu 19 grudnia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł porozumienie ze spółką w 100% zależną Ventures Hub Sp. z o.o., na mocy którego Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała umorzenia pożyczek udzielonych Spółce wraz z należnymi odsetkami w łącznej wysokości 2.210 tys. zł.

W dniu 10 marca 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł porozumienie z Ventures Hub Sp. z o.o., na mocy którego Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała umorzenia pożyczek udzielonych Spółce wraz z należnymi odsetkami w łącznej wysokości 1.908 tys. zł.

Porozumienie z 10 marca 2020 roku zostało ujęte w księgach rachunkowych obydwóch spółek ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W wyniku powyższych porozumień na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca nie posiada wobec Ventures Hub sp. z o.o. zobowiązań z tytułu pożyczek i odsetek.

Zaciągnięte umowy pożyczek przez spółki zależne w 2019 roku:

- W dniu 13 maja 2019 roku spółka Ventures Hub sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką IQ Partners sp. z o.o. na kwotę 24 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 14 maja 2020 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 13 maja 2019 roku spółka InQbe sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką IQ Partners sp. z o.o. na kwotę 10,6 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 14 maja 2020 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.
- W dniu 1 października 2019 roku spółka IQ Pomerania sp. z o.o. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką Inova sp. z o.o. na kwotę 25 tys. zł. Pożyczka jest niezabezpieczona, termin spłaty został określony na dzień 1 października 2020 roku, oprocentowanie w stosunku WIBOR 3M+1pp rocznie.

Wyemitowane obligacje przez spółki zależne w 2019 roku:

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

- W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. wyemitowała imienną obligację serii VH1906 na rzecz Pana Jarosława Krawczyka, której oprocentowanie wynosi 24% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 1.300 tys. zł. Obligacja została wykupiona wraz z należnymi odsetkami w dniu 13 listopada 2019 roku.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca wykupiła następujące obligacje:

- W dniach 11, 24 kwietnia, 15 czerwca 2019 roku oraz 13 listopada 2019 roku IQ Partners S.A. spłaciła w całości wobec Ventures Hub sp. z o.o. obligację serii A, B, C w łącznej wysokości 400 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje serii A i B były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku natomiast obligacja serii C była oprocentowana

według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1,5 pkt procentowego w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii A wynosiła 200 tys. zł, obligacji serii B 100 tys. zł oraz obligacji serii C 100 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. wykupiły następujące obligacje:

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 31 stycznia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Big Data Solutions sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii AB i AD w łącznej wysokości 180 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 33 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł dla obligacji serii AB oraz 80 tys. zł dla obligacji AD.
- W dniu 8 lutego 2019 roku częściowo spłaciła wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii AJ w wysokości 29 tys. zł wraz z należnymi odsetkami oraz w dniu 30 grudnia 2019 roku dokonując kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inflube sp. z o.o. wysokości 47 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 1 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.
- W dniu 8 lutego 2019 roku wykupiła wobec Erfx Prime sp. z o.o. obligację serii AI dokonując spłaty 23 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 2 tys. zł oraz w dniu 15 kwietnia 2019 roku dokonując kompensaty wzajemnych wierzytelności z Erfx Prime sp. z o.o. w wysokości 91 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 990 tys. zł.
- W dniach 14 i 25 lutego 2019 roku częściowo spłaciła wobec Kwadratco Services Limited sp. z o.o. obligację serii AN w wysokości 236 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 14 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniu 8 lutego 2019 roku spłaciła w całości wobec Grupa Blue Medica sp. z o.o. obligację serii AD w wysokości 120 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 120 tys. zł.
- W dniu 11 lutego 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inqbe sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii AG i AH w łącznej wysokości 73 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 100 tys. zł dla obligacji serii AG oraz 40 tys. zł dla obligacji AH.
- W dniu 1 kwietnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności w kwocie 296 tys. zł z Erfx Prime sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii W. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.
- W dniach 11 kwietnia, 14 maja, 24 czerwca 2019 roku spłaciła częściowo wobec Inflube sp. z o.o. obligację serii V w wysokości 27,5 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosi 600 tys. zł.
- W dniu 31 maja 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności w łącznej kwocie 296 tys. zł z Smart Reports sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii P oraz serii A wraz z należnymi odsetkami. Obligacja serii P była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku, natomiast obligacja serii A była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii P wynosiła 90 tys. zł, odsetki 14 tys. zł, natomiast wartość nominalna obligacji serii A wynosiła 175 tys. zł, odsetki 17 tys. zł.
- W dniach 21 oraz 24 czerwca 2019 roku spłaciła w całości wobec Grupa Blue Medica sp. z o.o. obligację serii Z w

wysokości 100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AA w wysokości 100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AB w wysokości 150 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, obligację serii AC w wysokości 90 tys. zł wraz z należnymi odsetkami oraz obligację serii AF w wysokości 110 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla trzy miesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku.

- W dniach 24 czerwca i 18 lipca 2019 roku spłaciła w całości wobec Medyczne Systemy IT sp. z o.o. obligację serii AE w łącznej wysokości 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 150 tys. zł.
- W dniach 12 września 2019 roku oraz 9 grudnia 2019 roku spłaciła wobec IQ Partners sp. z o.o. obligację serii AK w wysokości 28,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 28,5 tys. zł
- W dniu 13 listopada 2019 roku spłaciła wobec Pana Jarosława Krawczyka obligację serii VH1906 w wysokości 1.300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według stałej stawki 24% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 1.300 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Seo Power sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii AK w wysokości 192 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 7 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 213 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Inflube sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii V w wysokości 507 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 54 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 600 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Erfx Prime sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii W w wysokości 304 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 51 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonych o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 600 tys. zł.

Spółka IQ Pomerania sp. z o.o.

- W dniach 10,17 kwietnia 2019 roku spłaciła w całości wobec IQ Partners sp. z o.o. obligację serii I w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł.
- W dniu 18 lipca 2019 roku spłaciła w całości wobec IQ Partners sp. z o.o. obligację serii J w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł.
- W dniach 25 listopada 2019 oraz 11 marca 2020 roku spłaciła w całości wobec IQ Partners sp. z o.o. obligację serii K w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł.

Spółka IQ Partners sp. z o.o.

- W dniu 25 czerwca 2019 roku spłaciła w całości wobec Pana Arkadiusza Howary obligację serii A w wysokości 500 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 8% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 500 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku spółki zależne od IQ Partners S.A. otrzymały spłatę objętych obligacji:

Spółka Inqbe sp. z o.o.

- W dniu 31 stycznia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Big Data Solutions sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były obligacje serii C i D w łącznej wysokości 93 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w

wysokości 26 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 90 tys. zł dla obligacji serii C oraz 58 tys. zł dla obligacji D.

Spółce IQ Pomerania sp. z o.o.

- W dniu 19 czerwca 2019 roku Idea Machines sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii E w wysokości 5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 4 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 5 tys. zł.

Spółka Ventures Hub sp. z o.o.

- W dniu 2 listopada 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z Haprin sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty były odsetki od obligacji serii D w wysokości 95 tys. zł. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 500 tys. zł.
- W dniach 11, 24 kwietnia, 15 czerwca 2019 roku oraz 13 listopada 2019 roku IQ Partners S.A. spłaciła w całości obligacje serii A, B, C w łącznej wysokości 400 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacje serii A i B były oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku natomiast obligacja serii C była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1,5 pkt procentowego w skali roku. Wartość nominalna obligacji serii A wynosiła 200 tys. zł, obligacji serii B 100 tys. zł oraz obligacji serii C 100 tys. zł.
- W dniu 16 grudnia 2019 roku dokonała kompensaty wzajemnych wierzytelności z SmartSpot sp. z o.o. Przedmiotem kompensaty była obligacja serii A w wysokości 30 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla jednorocznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 2 pkt procentowe w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 30 tys. zł.

Spółka IQ Partners sp. z o.o.

- W dniach 10,17 kwietnia 2019 roku IQ Pomerania sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii I w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł.
- W dniu 18 lipca 2019 roku IQ Pomerania sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii J w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł
- W dniach 12 września 2019 roku oraz 9 grudnia 2019 roku Ventures Hub sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii AK w wysokości 28,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Obligacja była oprocentowana według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów bankowych w PLN powiększonej o 1 pkt procentowy w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 28,5 tys. zł.
- W dniach 25 listopada 2019 oraz 11 marca 2020 roku IQ Pomerania sp. z o.o. spłaciła w całości obligację serii K w wysokości 37,5 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Oprocentowanie obligacji wynosiło 9% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 37,5 tys. zł.

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

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 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych.

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 257.854,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery), 247.652,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) oraz 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy).

Udzielone pożyczki przez spółki zależne:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 grudnia 2019 roku spółka zależna od Emitenta tj. IQ Pomerania sp. z o.o. objęła w dniu 19 czerwca 2019 roku imienną obligację serii P wyemitowaną przez Areosize sp. z o.o. Obligacja jest oprocentowana według stałej stawki procentowej wynoszącej 8% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wyniosła 5 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 18 czerwca 2020 roku.

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

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

W dniu 13 lutego 2020 roku Emitent zawarł z członkami Zarządu oraz akcjonariuszami Emitenta tj. Panem Wojciechem Przyłęckim oraz Panem Maciejem Hazubskim (Pan Maciej Hazubski nie jest bezpośrednio akcjonariuszem Emitenta, akcjonariuszem jest podmiot powiązany Dien sp. z o.o.) umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w łącznej ilości 1.000.000 (słownie: jeden milion). Warranty subskrypcyjne serii A będą emitowane nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie emisyjnej równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D Emitenta. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 marca 2021 roku.

2.6 Informacja o ryzyku i zagrożeniach**2.6.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej IQ Partners****Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Jednostki Dominującej (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)**

Głównym celem strategicznym Jednostki Dominującej na najbliższe lata jest produkcja oraz wydanie wysokiej jakości gier na urządzenia wirtualnej rzeczywistości oraz rozwój działalności wydawniczej. Działalność Jednostki Dominującej narażona jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. produkcji i wydania poszczególnych gier VR jak również przyszłego zainteresowania konsumentów na produkty Jednostki Dominującej. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Jednostka Dominująca ogranicza powyższe ryzyko poprzez analizy rynku oraz bieżące śledzenie aktualnych trendów. W przypadku braku zainteresowania produktami Jednostki Dominującej przez konsumentów w przyszłości, Zarząd może rozważyć zmianę profilu i rozpoczęcie produkcji gier na najpopularniejsze platformy sprzętowe (PC, PS4, Xbox1, iOS, Android).

Ryzyko związane ze spółkami, w które zainwestowała Grupa Kapitałowa IQ Partners

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

Zarząd Spółki Dominującej dokłada wszelkich starań, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

Jednym ze źródeł zysku Grupy Kapitałowej IQ Partners jest zysk pochodzący z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w zainwestowanych podmiotach ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Grupa

Kapitałowa IQ Partners będzie w stanie znaleźć nabywcę na całość lub część posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które Grupa planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Grupa będzie zmuszona dokonać dezinwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Takie przypadki mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Grupy na działalność spółek portfelowych

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

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

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

Inwestycje Grupy charakteryzują się niską płynnością. Papiery wartościowe większości spółek portfelowych nie znajdują się w obrocie zorganizowanym, co może oznaczać trudności z ewentualnym przyspieszonym zbyciem oraz wiarygodną wyceną. W celu ograniczenia ryzyka niskiej płynności portfela projektów Emitent bierze pod uwagę inne – alternatywne sposoby wychodzenia z inwestycji (np.: pozyskiwanie inwestorów branżowych).

Ryzyko związane z wyceną portfela Grupy

Z uwagi na niską płynność posiadanych walorów oraz fakt, że środki finansowe angażowane są w spółki dopiero rozpoczynające działalność lub o bardzo krótkiej historii finansowej, istnieje ryzyko związane z wiarygodną wyceną portfela projektów Grupy. Emitent dokłada wszelkich starań, aby minimalizować powyższe ryzyko poprzez zachowanie ostrożności podczas sporządzania wycen.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

Osoby zajmujące kluczowe stanowiska w Jednostce Dominującej posiadają wiedzę i doświadczenie w branży, w której zamierza działać Emitent. Utrata kluczowych pracowników lub osób zarządzających może wpłynąć w niekorzystny sposób na działalność prowadzoną przez Grupę, zarówno w zakresie rozwoju i portowania posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz w ramach działalności wydawniczej, poszukiwania nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju.

Zarząd minimalizuje powyższe ryzyko poprzez zintegrowane podejście, zakładające zastosowanie kompleksowego zarządzania doświadczeniem pracowników oraz regularną, otwartą komunikację, które w konsekwencji wpływają na poprawę środowiska i warunków pracy.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Jednostki Dominującej

Produkcja gier na urządzenia wirtualnej rzeczywistości trwa około od 6 do 12 miesięcy, w zależności od wielkości projektu. Popyt na grę oraz przychody z jej sprzedaży, pozwalają na pokrycie kosztów produkcji gry oraz zapewniają ewentualne zyski. Zainteresowanie daną grą oraz wielkość sprzedaży zależy od gustów konsumentów, istniejącymi produktami konkurencyjnymi oraz zmiennych tendencji na rynku. Istnieje więc wysokie ryzyko, że dany produkt nie spotka się z zainteresowaniem konsumentów. Przyczyną może być niska jakość produktu. Jednostka Dominująca nie jest więc w stanie przewidzieć popytu na daną grę oraz oszacować dokładnie wysokości przychodów. Emitent minimalizować będzie powyższe ryzyko poprzez analizę rynku, bieżące śledzenie aktualnych trendów oraz preferencji konsumentów.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Produkcja gier na wirtualną rzeczywistość jest procesem wieloetapowym. W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień poszczególnych etapów oraz całej produkcji. Możliwe są opóźnienia zarówno w pracy zespołów projektowych jak również

podmiotów zewnętrznych. Zarząd Jednostki Dominującej dokłada wszelkich starań, aby produkcja gry zakończyła się w ustalonym terminie, jednakże istnieje ryzyko opóźnienia. Opóźnienie terminów zakończenia produkcji gier może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w danym okresie rozrachunkowym.

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych wydawców

Na rynku działa wiele podmiotów, które zajmują się wydawaniem oraz produkcją gier na wirtualna rzeczywistość. Istnieje ryzyko, że gry wyprodukowane przez spółki konkurencyjne będą zbliżone tematycznie do gier Jednostki Dominującej oraz będą cieszyły się większym zainteresowaniem konsumentów. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Jednostkę Dominującą zyski. Jednostka Dominująca ogranicza powyższe ryzyko poprzez bieżące śledzenie aktualnych trendów na rynku gier. W przypadku dużej konkurencji na rynku oraz braku zainteresowania produktami Emitenta przez konsumentów w przyszłości, Zarząd Jednostki Dominującej może rozważyć zmianę profilu i rozpoczęcie produkcji gier na najpopularniejsze platformy sprzętowe (PC, PS4, Xbox1, iOS, Android).

Ryzyko związane z usługami e-biznesowymi w Polsce

Spółki portfelowe w znacznym stopniu prowadzą działalność polegającą na świadczeniu usług e-biznesowych. Specyfika usług e-biznesowych związana jest z unikalnymi treściami, opanowaniem umiejętności związanych z najnowszymi technologiami internetowymi, umiejętności diagnozowania potrzeb internautów i dostarczania im dedykowanych rozwiązań. W przypadku błędnych założeń projektowych, przy tworzeniu nowych rozwiązań, może wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów na prace programistyczne, co może mieć wpływ na wyniki finansowe spółek portfelowych i samej Jednostki Dominującej. 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. Jednostka Dominująca, w swojej działalności, uwzględnia stałe monitorowanie najnowszych rozwiązań technologicznych tak, aby usługi jego spółek portfelowych odpowiadały oczekiwaniom odbiorców i były zgodne z trendami rynkowymi.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oprogramowania lub sprzętu komputerowego

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

Ryzyko związane z ingerencją w system informatyczny (software)

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność spółek portfelowych Emitenta 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 Emitenta. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Emitent i jego spółki portfelowe starają się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do ich systemów.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

2.6.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Ewentualne obniżenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może w istotny sposób wpłynąć na sytuację Grupy. 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 Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Jednostki Dominującej do występujących zmian.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Jednostkę Dominującą celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Jednostki Dominującej. 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 Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Jednostki Dominującej 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 Grupy 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 Jednostki Dominującej lub spółek z jego grupy kapitałowej, a tym samym spadek wartości aktywów Grupy. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Grupy 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 Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Grupy przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Grupy do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) na całym świecie. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową (znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji) i może potencjalnie wpłynąć na działalność Grupy w 2020 roku. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż wprowadzenie stanu zagrożenia epidemiologicznego nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Grupy. Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez przeszkód, a w trosce o bezpieczeństwo swoich współpracowników Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował się na przejście w tryb pracy zdalnej. Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Grupy i wykonywania bieżących zadań, Zarząd Jednostki Dominującej uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych.

Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek zależnych oraz portfelowych Jednostki Dominującej.

W związku ze zmianą strategii działalności, która zakłada działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR), IQ Partners S.A. aktywnie poszukuje wyjść z dotychczasowych inwestycji. W związku z pojawieniem się pandemii koronawirusa istnieje ryzyko, iż nie uda się zakończyć procesu negocjacji i wyjść z poszczególnych inwestycji w najbliższym czasie i proces ten zostanie przesunięty.

IQ Partners S.A. nie dostrzega na chwilę obecną ryzyka związanego z obniżeniem popytu na usługi spółek portfelowych. Działalność spółek portfelowych może być prowadzona w trybie pracy zdalnej, która zapewnia ciągłość operacyjną.

Jednostka Dominująca nie widzi również zagrożenia w realizacji nowej strategii działalności.

Zarząd Jednostki Dominującej będzie na bieżąco analizował sytuację Grupy Kapitałowej w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19.

3 Opis sytuacji finansowo – majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2019	od 01.01.2019	od 01.01.2018	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2019	do 31.12.2018	do 31.12.2018
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	638	148	507	119
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 639)	(613)	(2 757)	(646)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 915)	(1 375)	134	31
Zysk (strata) netto	(5 285)	(1 229)	(2)	(0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(683)	(159)	(1 541)	(361)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 394	556	153	36
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 732)	(403)	1 391	326
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21)	(5)	3	1
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)	-0,2378	-0,0553	-0,0002	-0,0001
	na 31.12.2019	na 31.12.2019	na 31.12.2018	na 31.12.2018
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	1 412	331	2 101	489
Aktywa obrotowe	5 087	1 195	12 127	2 820
Aktywa, razem	6 499	1 526	14 228	3 309
Zobowiązania długoterminowe	305	72	990	230
Zobowiązania krótkoterminowe	3 683	865	5 626	1 308
Kapitał własny	2 511	590	7 612	1 770
Kapitał podstawowy	22 353	5 249	22 353	5 198
Pasywa, razem	6 499	1 526	14 228	3 309
Wartość księgową na jedną akcję w (zł)	0,1123	0,0264	0,3405	0,0792

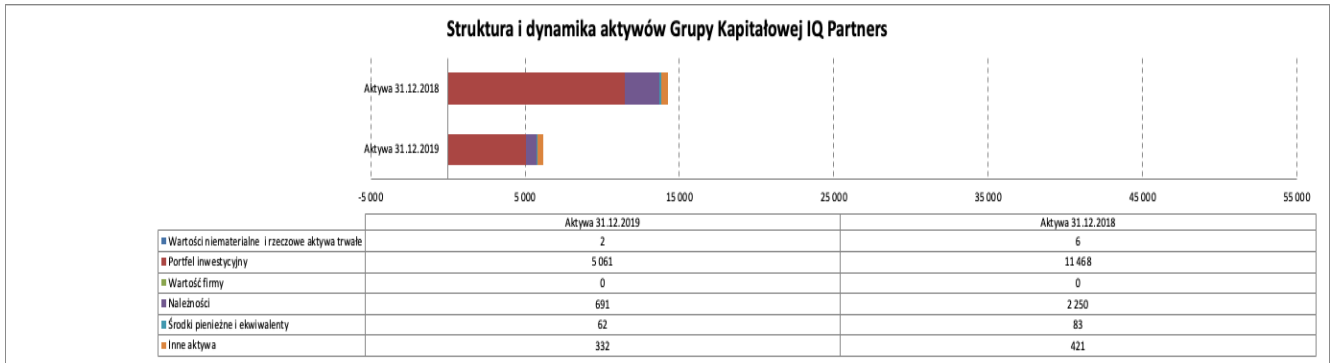
Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na Euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2019 – 4,2585, a na dzień 31.12.2018 – 4,3000
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. – 4,3019, a dla roku 2018 – 4,2669

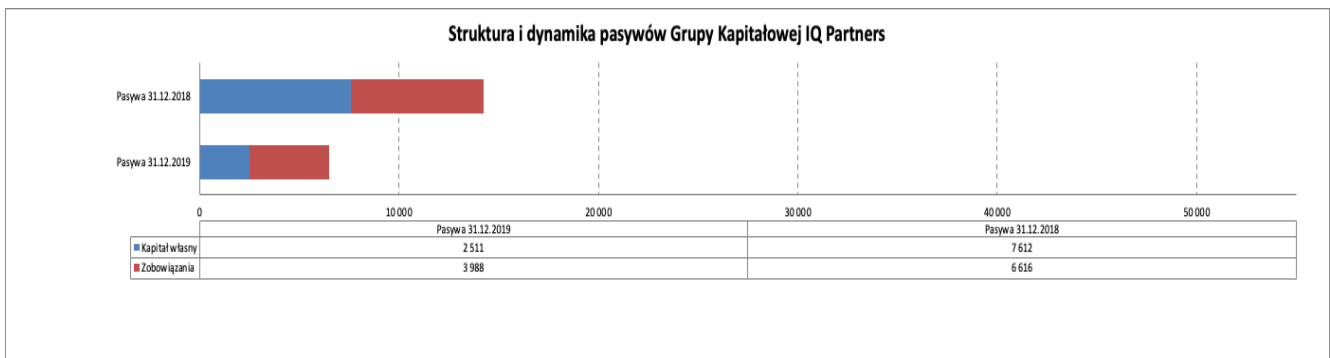
3.2 Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych

3.2.1 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners zamknęła się na dzień 31 grudnia 2019 roku kwotą 6 499 tys. zł i w stosunku do 31 grudnia 2018 roku uległa zmniejszeniu o 54%.



W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 78% sumy bilansowej. Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w stosunku do wartości z dnia 31 grudnia 2018 roku o 6 407 tys. zł co stanowi spadek o 56%. Drugą pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów są należności stanowiące 11% sumy bilansowej, których wartość w stosunku do 31 grudnia 2018 roku spadła o 1 559 tys. zł.



Po stronie pasywów na koniec 2019 roku kapitały własne stanowiły 39% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych spadła o 67% w porównaniu do 2018 roku. Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 61%. Wartość kapitałów obcych spadła o 2 628 tys. zł w porównaniu z rokiem ubiegłym. W efekcie wartość księgową na 1 akcję uległa zmniejszeniu z 0,3405 zł na 31 grudnia 2018 roku do 0,1123 zł na 31 grudnia 2019 roku, co stanowi spadek o 67%.

3.2.2 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej IQ Partners w roku 2019 wzrosły o 131 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. Grupa Kapitałowa IQ Partners odnotowała pozostałe przychody inne niż finansowe w kwocie 50 tys. zł a przychody finansowe spadły o 4 189 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. W efekcie zysk na sprzedaży jest wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 139 tys. zł a strata operacyjna niższa o 118 tys. zł. W 2019 roku nastąpił wzrost kosztów finansowych z kwoty 4 245 tys. zł na koniec 2018 roku do kwoty 5 584 tys. zł na koniec 2019 roku. W efekcie Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 5 285 tys. zł.

Strata na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniosła 0,2378 zł za rok 2019 w porównaniu do straty na poziomie 0,0002 zł za rok 2018.

3.2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2019 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners zanotowała:

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 683 tys. zł, co w porównaniu do odpływu środków pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej w kwocie 1 541 tys. zł w 2018 roku,
- przyływ środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej w kwocie 2 394 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi zwiększenie wpływów z działalności inwestycyjnej o 2 241 tys. zł,

- odpływ środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej w kwocie 1 732 tys. zł w porównaniu do przyływu środków z tytułu działalności finansowej w kwocie 1 391 tys. zł w 2018 roku.

W efekcie w 2019 roku nastąpił spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 21 tys. zł do poziomu 62 tys. zł.

3.2.4 Wybrane wskaźniki

Wyszczególnienie	Wielkości i wskaźniki	j.m.	31.12.2019	31.12.2018
Suma bilansowa		tys. zł	6 499	14 228
Wynik netto		tys. zł	-5 285	-2
Przychody ogółem	Przychody ze sprzedaży + pozostałe + finansowe	tys. zł	3 635	7 972
EBITDA	Wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja	tys. zł	-2 635	-2 744
Wskaźnik udziału portfela inwestycyjnego w sumie bilansowej	wartość portfela inwestycyjnego (finansowe inwestycje długo i krótkoterminowe) / suma bilansowa		0,8	0,8
Wskaźnik struktury pasywów	Kapitał własny / kapitał obcy		0,6	1,2
Wskaźnik płynności	środki pieniężne / bieżące zobowiązania		0	0
Rentowność aktywów netto (ROA)	wynik netto/ aktywa ogółem*100	%	-81%	-0,01%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	wynik netto/ kapitały własne*100	%	-210%	-0,03%
Rentowność przychodów	wynik netto/ przychody*100	%	-145%	-0,03%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / aktywa ogółem	%	61%	46%
Zysk na 1 akcję	Zysk netto/ liczba akcji	zł	-0,2378	-0,0002

3.3 Istotne pozycje pozabilansowe

W dniu 21 sierpnia 2015 roku w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki zależnej IQ Pomerania sp. z o.o. przewidzianych w umowie o współpracy i powierzeniu zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego („Umowa o współpracy”) zawartej w dniu 21 sierpnia 2015 roku pomiędzy IQ Pomerania sp. z o.o. („IQ Pomerania”) a MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („MM Prime TFI”), IQ Partners S.A. 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 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych.

W celu zabezpieczenia zobowiązań IQ Partners S.A., wynikających z Umów Poręczenia, w tym w szczególności w zakresie zobowiązań do spłaty kwot poręczenia wraz z odsetkami oraz wszelkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z Umów Poręczenia oraz wszelkimi kosztami i opłatami związanymi z postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym dotyczącym egzekwowanych roszczeń, IQ Partners S.A. poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, składając trzy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, odpowiednio do maksymalnej wysokości 257.854,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery), 247.652,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) oraz 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy).

3.4 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Główne inwestycje Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały szczegółowo opisane w tabeli w punkcie 1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe.

3.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Wszystkie planowane inwestycje Grupy będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą z wyjątkowo dotychczasowych inwestycji Grupy. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2020 roku zależą od zrealizowania planów dezinwestycyjnych.

3.6 Instrumenty finansowe

3.6.1 Wykorzystywane instrumenty finansowe oraz ryzyko z nimi związane

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

3.6.2 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ryzyko rynkowe –wahania kursów spółek notowanych na NewConnect

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

Aktywa o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Natomiast aktywa ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów

pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy. W obecnej chwili zarządzanie

tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej jak i zadłużenia. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko na moment bilansowy wyniosła odpowiednio:

Zaangażowanie na 31 grudnia 2019 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkodawca A -obligacja	5	0	8%
Pożyczkodawca A -pożyczka	15	1	10%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	20	1	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji			
Pożyczkodawca G -pożyczka	2	0	4%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	2	-	

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią >1% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zaangażowanie na 31 grudnia 2019 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, objętych obligacji			
Pożyczkodawca B -obligacja	20	2	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca B -obligacja	5	0	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca C -obligacja	6	1	WIBOR 3M+4p.p.
Pożyczkodawca D -pożyczka	5	2	WIBOR 3M+3p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	36	5	-

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, wyemitowanych obligacji

Pożyczkodawca A - weksel	561	4	
Pożyczkodawca A -weksel	48	3	
Pożyczkodawca B - weksel	355	3	
Pożyczkodawca C -pożyczka	25	0	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkodawca D -weksel	199	4	
Pożyczkodawca E -weksel	700	15	
Pożyczkodawca F -obligacja	364	9	WIBOR 1R+1p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	2252	38	

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 2% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 91% kapitałów własnych spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Ryzyko płynności

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	809	2 336
w tym należność z tytułu podatku VAT	36	36
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Razem	809	2 336

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

	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
Należności handlowe	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	8	-	-	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	8	-	-	-

	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
Pożyczki udzielone, objęte obligacje	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	62	-	624	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 121-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	62	-	624	-

Pozostałe należności	Stan na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	677	-	65	-
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-120 dni	-	-	2 149	-
Przeterminowane 121-365 dni	1 146	1 146	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	1 823	1 146	2 214	-

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta rozpoznał konieczność utworzenia w spółce zależnej IQ Venture Capital s. a r. l. odpisu aktualizującego w wys. 196 tys. zł. na należności od spółki Mezzo Capital sp. z o.o. wynikającej z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz odpisu aktualizującego z tytułu należności od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. na kwotę 950 tys. zł wynikającej z tytułu sprzedaży akcji No Gravity Games S.A. Decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego należność od spółki Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A. została podjęta przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminu płatności, ocenie ryzyka prawdopodobieństwa spłaty oraz ocenie sytuacji Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. S.K.A.

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

Termin zapadalności zobowiązań

	Stan na dzień 31.12.2019				
	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	2 292	2 292	-	-	-
Zobowiązania z tyt. pod. dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	184	184	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	630	630	-	-	-
	3 106	3 106	-	-	-

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

- Ryzyko związane z wysokimi wycenami spółek – potencjalnych inwestycji.
Ryzyko związane z utratą potencjalnych inwestycji wskutek braku możliwości zaoferowania konkurencyjnych warunków inwestycji lub też zwiększenia się ryzyka inwestycyjnego związanego z

wyższym kosztem rozpoczęcia inwestycji. W sytuacji, gdy wyceny spółek na rynkach giełdowych oraz w porównywalnych transakcjach w branży inwestycyjnej maleją, ryzyko to również się zmniejsza.

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

3.7 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W opinii Zarządu obecny poziom zobowiązań nie stanowi zagrożenia co do możliwości wywiązywania się Grupy Kapitałowej IQ Partners z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Spłaty zobowiązań nastąpią w ustalonych umowami terminach.

3.8 Emisja papierów wartościowych i sposób wykorzystania wpływow z emisji

Informacje nt. emisji papierów wartościowych dokonywanych przez spółki zależne w 2019 roku zostały zamieszczone w punkcie 2.5.3 „Zaciągnięte i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowane obligacje”.

W dniu 13 lutego 2020 roku w oparciu o Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 9 kwietnia 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Jednostki Dominującej, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki, Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, podjęła Uchwałę nr 07/02/2020 w sprawie określenia szczegółowej listy osób fizycznych lub podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć uprawnione osoby fizyczne lub podmioty. Zgodnie z treścią Uchwały Rady Nadzorczej nr 07/02/2020 warrandy subskrypcyjne serii A zostały przyznane członkom Zarządu Jednostki Dominującej w łącznej ilości 1.000.000 (słownie: jeden milion) oraz dwóm członkom zespołu zarządzającego, zatrudnionym przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną od Jednostki Dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej ilości 500.000 (słownie: pięćset tysięcy).

W związku z powyższym w dniu 13 lutego 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z członkami Zarządu Jednostki Dominującej oraz członkami zespołu zarządzającego umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

Warrandy subskrypcyjne serii A będą emitowane nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, po cenie emisyjnej równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcją serii D Jednostki Dominującej. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 marca 2021 roku.

3.9 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

3.10 Polityka wypłaty dywidendy

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

4 Opis sytuacji Grupy Kapitałowej IQ Partners

4.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IQ Partners

W 2019 roku Grupa Kapitałowa IQ Partners poniosła skonsolidowaną stratę netto w wysokości 5 285 tys. zł, a wartość skonsolidowanych aktywów wyniosła 6 499 tys. zł. Na poniesioną stratę głównie miała wpływ aktualizacja do wartości godziwej posiadanych udziałów/akcji w wysokości 4 583 tys. zł oraz utworzony odpis aktualizujący na przeterminowaną należność w wysokości 1 146 tys. zł. Najważniejsze dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową IQ Partners na dzień 31 grudnia 2019 roku wyglądają następująco:

	31.12.2019
	tys. zł
Zysk (starta) netto	(5 285)
Aktywa razem	6 499
Aktywa trwałe	1 412
Aktywa finansowe	5 061
Aktywa obrotowe	5 087
Kapitał akcyjny	22 353
Kapitały własne	2 511
Zobowiązania długoterminowe	305
Zobowiązania krótkoterminowe	3 683

4.2 Kierunki i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej IQ Partners

W lutym 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania, które w konsekwencji doprowadzą do istotnej zmiany przedmiotu działalności Jednostki Dominującej na działalność w zakresie wydawania i produkcji gier na wirtualną rzeczywistość (Virtual Reality - VR) oraz tworzenia aplikacji extended reality (XR). W związku z powyższym, w dniu 13 lutego 2020 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym PunkPirates sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł i za cenę równą 5.000 zł za wszystkie 100% udziałów, m.in. od podmiotów powiązanych z Jednostką Dominującą. PunkPirates sp. z o.o. jest obecnie właścicielem gier Escape Room VR oraz Escape Room VR: Stories, które są grami logicznymi, korzystającymi z popularnej formy rozrywki, polegającej na

wydostaniu się z zamkniętego pomieszczenia. Escape Room VR dostępna jest na urządzenia Samsung Gear VR oraz Oculus Go na platformie Oculus Store. Natomiast Escape Room VR: Stories dostępna jest na urządzenia HTC Vive oraz Oculus Rift na platformie Oculus Store oraz Steam.

Po dokonanych nabyciu udziałów w PunkPirates sp. z o.o., IQ Partners S.A., w celu dotarcia do nowych graczy, zamierza skupić się na rozwoju i portowaniu posiadanych gier na nowe urządzenia VR, produkcji nowych tytułów gier VR oraz, w ramach działalności wydawniczej, poszukiwaniu nowych, obiecujących gier VR na wczesnym etapie rozwoju. Wszystkie produkcje będą finansowane ze środków własnych, które pochodzą z wyjątkowo z dotychczasowych inwestycji Grupy.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zmiana strategii wpłynie pozytywnie na długoterminowy rozwój działalności Emitenta, gdyż umożliwi Jednostce Dominującej działalność w szybko rozwijającym się sektorze rynku wirtualnej rzeczywistości. Wirtualna rzeczywistość to dynamicznie rozwijający się segment rynku, który według analityków wzrośnie dziesięciokrotnie do 2023 roku. W rozwój rynku zaangażowane są m.in.: Facebook, Sony, Valve oraz HTC. Na rynku istnieje niewiele ponad 2500 gier dedykowanych na wskazaną platformę. Jest to idealny kierunek rozwoju dla producentów gier.

W ramach realizacji nowej strategii działalności Jednostki Dominującej w dniu 21 lutego 2020 roku Zarząd IQ Partners S.A. oraz PunkPirates sp. z o.o. uzgodniły i przyjęły plan połączenia. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku PunkPirates sp. z o.o. na Jednostkę Dominującą (łączenie się przez przejęcie). Połączenie Jednostki Dominującej z PunkPirates sp. z o.o. odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Jednostki Dominującej. Przeprowadzenie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego jest możliwe z uwagi na to, że Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w PunkPirates sp. z o.o. Z dniem połączenia Jednostka Dominująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PunkPirates sp. z o.o., zaś PunkPirates zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 23 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Jednostki Dominującej w zakresie zmiany przedmiotu działalności oraz zmiany nazwy firmy Jednostki Dominującej na PunkPirates S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie połączenia Jednostki Dominującej z PunkPirates sp. z o.o.

Priorytety na 2020 rok to:

- zrealizowanie planów dezinwestycyjnych,
- pozyskiwanie obiecujących gier na wirtualną rzeczywistość na wczesnym etapie rozwoju,
- produkcja i wydanie nowych gier na wirtualną rzeczywistość.

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

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

- koniunktura na rynkach finansowych i kapitałowych, która ma bezpośrednie przełożenie na wycenę notowanych spółek portfelowych oraz zwiększającą się lub zmniejszającą szansę na wychodzenie z inwestycji przy atrakcyjnych stopach zwrotu;
- płynność notowanych spółek portfelowych na NewConnect – chcąc przeprowadzać dezinwestycję poprzez rynek nie będzie to możliwe bez wystarczającej płynności;
- brak obiecujących gier na wirtualną rzeczywistość na wczesnym etapie rozwoju.

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

- kompetencje zespołu menadżerskiego, w tym Partnerów Zarządzających i Zarządu w zakresie wyboru odpowiednich gier VR, które zostaną wyprodukowane i wydane przez Spółkę;
- umiejętności kluczowych osób IQ Partners S.A. w zakresie zarządzania spółką zajmującą się wydawaniem i produkcją gier na wirtualną rzeczywistość;

5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

5.1 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

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

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą akcji wynosi 22.353.000.

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

Nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale własnym 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 Jednostki Dominującej. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 marca 2021 roku. Akcje serii D zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A.

5.2 Informacje o akcjonariacie Jednostki Dominującej

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

5.3 Nabycie akcji własnych

W roku obrotowym 2019 Jednostka Dominująca nie nabywała własnych akcji. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca nie posiadała akcji własnych.

6 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.1 Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego

6.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawarte są w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady dobrych praktyk weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Kodeks „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.corp-gov.gpw.pl. Intencją Zarządu Emitenta jest trwale przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jednak niektóre z tych zasad nie są obecnie przestrzegane przez Emitenta. Zgodnie z raportem przekazanym w dniu 5 stycznia 2016 roku, na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Emitent opublikował informacje dotyczące niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

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

Głównym narzędziem do codziennej komunikacji z inwestorami jest strona internetowa IQ Partners S.A. Pod adresem www.iqpartners.pl na bieżąco aktualizowane są wszystkie informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej. Serwis internetowy prowadzony jest z należytą starannością i ma na celu jak najszybszy dostęp do wszelkich informacji o Grupie. W zakładce "Relacje inwestorskie" znajdują się między innymi wszystkie najważniejsze dokumenty Emitenta, zbiór raportów giełdowych, dane finansowe, interaktywne wykresy notowań Emitenta czy też kalendarium. Zarząd Emitenta aktywnie uczestniczy również w bezpośrednich spotkaniach z inwestorami oraz analitykami w całej Polsce. Podczas kameralnych spotkań z przedstawicielami rynku kapitałowego prezentowany jest materiał informacyjny dedykowany relacjom inwestorskim. Dzięki takiej formule Grupa dodatkowo promuje swoją działalność wśród zainteresowanych inwestorów oraz potencjalnych akcjonariuszy.

6.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Jednostka Dominująca odstąpiła

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. W Jednostce Dominującej nie dokonano wewnętrznego podziału zadań i odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Jednostki Dominującej pomiędzy członków Zarządu. Ze względu na rozmiar oraz rodzaj prowadzonej działalności członkowie Zarządu Jednostki Dominującej podejmują decyzje wspólnie.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. W ocenie Emitenta wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie na swojej stronie internetowej wymaganych raportów okresowych, zamieszczanie zestawień wybranych danych finansowych oraz innych informacji zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących strategii Emitenta oraz jego wyników finansowych.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji. Powyższa zasada nie ma zastosowania, bowiem Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji. Emitent nie stosuje w pełni przedmiotowej zasady. Emitent nie opracował polityki różnorodności w odniesieniu do władz Emitenta oraz jej kluczowych menedżerów, jednakże zatrudnia osoby kompetentne, posiadające duże doświadczenie zawodowe z zakresu różnych dziedzin, bez względu na płeć czy też wiek. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Emitenta czy też kluczowych menedżerów zależy zarówno od zgłoszonych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydatów a także od decyzji – odpowiednio - akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia. Emitent nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Emitent zamierza w coraz większym stopniu wdrażać najnowsze narzędzia komunikacji zapewniające bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji, jednak koszty wprowadzenia technologii transmisji obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają wprowadzenia tych procedur w spółce wielkości Emitenta i o takiej strukturze akcjonariatu. Emitent nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

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

Zasada ta nie jest stosowana w pełni przez Emitenta. Zgodnie z brzmieniem art. 428 § 6 i § 7 w zw. z art. 402³ § 1 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), Zarząd Emitenta obowiązany jest do zamieszczania na stronie internetowej, jako dokumentacji związanej z Walnym Zgromadzeniem, odpowiedzi Zarządu Emitenta udzielonych na pytania akcjonariuszy Emitenta zadane poza Walnym Zgromadzeniem, w trybie art. 428 § 6 i § 7 k.s.h. Ponadto, zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Emitent jest także zobowiązany do przekazywania, w formie raportu bieżącego, informacji udzielonych akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem, na podstawie art. 428 § 5 lub 6 k.s.h. Emitent będzie przestrzegał zasady I.Z.1.19 jedynie w zakresie jaki wynika z brzmienia ww. przepisów prawa. Oznacza to, iż Emitent nie będzie publikował na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu. Publikacji będą podlegały odpowiedzi na pytania (zadawane zarówno w trakcie, jak i poza Walnym Zgromadzeniem), które udzielane będą akcjonariuszom poza Walnymi Zgromadzeniami. Powyższe stanowisko Zarząd uzasadnia tym, iż w toku Walnych Zgromadzeń zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. O umieszczeniu poszczególnych zapisów w protokołach Walnych Zgromadzeń decyduje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Rzetelne i pełne stosowanie przedmiotowej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, co jest zbyt kosztowne.

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

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

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

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

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

Systemy i funkcje wewnętrzne

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

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

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

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

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

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

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

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

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Wynagrodzenia

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

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

Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Przy określaniu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Emitenta stosowane są przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Emitenta. Zgodnie z obowiązującym Statutem Emitenta wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Emitenta. Natomiast wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu Emitenta ustalana jest przez Radę Nadzorczą.

Wysokość wynagrodzenia członków organów Emitenta oraz kluczowych menedżerów jest adekwatna do sytuacji finansowej Jednostki Dominującej. Emitent publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

6.2 Informacje o akcjonariacie

6.2.1 Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według stanu wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 8 maja 2020 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego (10.04.2019 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego (08.05.2020 r.)	
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ		liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Dien sp. z o.o.	5.000.000	22,37%	0	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) bezpośrednio	4.805.350	21,5%	0	4.805.350	21,5%
GLOBAL1 sp. z o.o. SKA	4.427.000	19,80%	- 4.407.000	20.000	0,09%
Formonar Investments Limited	0	0%	4.227.411	4.227.411	18,91%
Pozostali	8.120.650	36,33%	179.589	8.300.239	37,13%
Razem	22.353.000	100%	0	22.353.000	100%

W dniu 2 lipca 2019 roku Emitent otrzymał od Formonar Investments Limited z siedzibą w Nikozji zawiadomienie o nabyciu w dniu 28 czerwca 2019 roku w ramach transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 4.227.411 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 18,91 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 4.227.411 głosów stanowiących 18,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 4 lipca 2019 roku Emitent otrzymał od Global 1 sp. z o.o. s.k.a. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o zbyciu w dniu 28 czerwca 2019 roku 4.227.411 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 18,91 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniała do oddania 4.227.411 głosów stanowiących 18,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Global 1 sp. z o.o. s.k.a. z siedzibą w Warszawie poinformowała, że na dzień zawiadomienia posiada 20.000 akcji Emitenta, co daje 20 000 głosów w tej spółce.

6.2.2 Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

W Jednostce Dominującej nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6.2.3 Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

Z każdą akcją Emitenta związane jest prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W Jednostce Dominującej nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

6.2.4 Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Według wiedzy Emitenta nie istnieją żadne ograniczenia uzgodnione przez członków organów zarządzających i nadzorczych oraz osoby zarządzające wyższego szczebla w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych Emitenta.

6.3 Władze i organy Jednostki Dominującej

6.3.1 Zarząd

6.3.1.1 Skład osobowy, jego zmiany i zasady powoływania członków Zarządu

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd Jednostki Dominującej składa się z niemniej niż jednego i nie więcej niż czterech członków. Zarząd Jednostki Dominującej jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję

W dniu 22 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na mocy której powołała do Zarządu Jednostki Dominującej czwartej kadencji Pana Macieja Krzysztofa Hazubskiego, któremu powierzyła stanowisko Prezesa Zarządu IQ Partners S.A. oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A.

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

6.3.1.2 Uprawnienia Zarządu

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

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

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

Zarząd ma obowiązek, przed zawarciem przez Emitenta istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej lub podmiotem powiązany, zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie

zgody na taką transakcję.

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

6.3.1.3 Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej i jednostek powiązanych przez członków Zarządu

Pan Maciej Hazubski pełniący funkcję Prezes Zarządu nie posiada bezpośrednio akcji Jednostki Dominującej.

Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu jest akcjonariuszem Jednostki Dominującej. Posiada bezpośrednio 4.805.350 akcji o wartości nominalnej 4.805.350,00 zł, która to ilość stanowi 21,5% udziału w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej oraz uprawnia do oddania 4.805.350 głosów stanowiących 21,5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

6.3.1.4 Wynagrodzenie, nagrody i warunki umów o pracę członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu w 2019 roku

Wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostki Dominującej w 2019 roku wyniosło:

IQ Partner S.A.	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd:	360 000 zł:	111 094 zł:
Maciej Hazubski	180 000 zł	51 094 zł
Wojciech Przyłęcki	180 000 zł	60 000 zł
Spółki zależne		
Zarząd:	318 786 zł:	279 268 zł:
Maciej Hazubski	158 518 zł	135 134 zł
Wojciech Przyłęcki	160 268 zł	144 134 zł

W 2019 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Emitenta nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

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

W roku 2019 wynagrodzenie członkom Zarządu wypłacane było przez Jednostkę Dominującą na podstawie powołania a przez spółki zależne na podstawie powołania oraz umów o pracę.

Zasady wynagradzania zarządu

Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 378 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustaliła w dniu 22 czerwca 2017 roku wynagrodzenie dla członków Zarządu nowej kadencji, w tym dla Pana Maciej Hazubskiego oraz Pana Wojciecha Przyłęckiego z tytułu powołania, na kwotę 15.000 PLN brutto miesięcznie.

Pan Maciej Hazubski (Prezes Zarządu) jest zatrudniony dodatkowo w spółce zależnej InQbe sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/2 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.500,00 PLN brutto miesięcznie oraz w spółce Ventures Hub sp. z o.o. otrzymuje wynagrodzenie z tytułu powołania w wysokości 8.878,00 PLN brutto miesięcznie.

Pan Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) jest zatrudniony dodatkowo w spółce zależnej Ventures Hub sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę (1/2 etatu) na czas nieokreślony, przewidującej wynagrodzenie w wysokości 3.500,00 PLN brutto miesięcznie oraz w spółce InQbe sp. z o.o. otrzymuje wynagrodzenie z tytułu powołania w wysokości 8.878,00 PLN brutto miesięcznie.

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

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

6.3.2 Rada Nadzorcza

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

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

W dniu 18 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kura o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2019 roku.

W dniu 11 lipca 2019 roku Emitent otrzymał oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Pani Anny Jarmańskiej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 11 lipca 2019 roku. W związku z rezygnacją Pani Anny Jarmańskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Emitenta podjęła w dniu 18 lipca 2019 roku uchwałę, na mocy której powołała z dniem 18 lipca 2019 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Panią Magdę Narczewską.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

- Rafał Rachalewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński	Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Diemko	Członek Rady Nadzorczej
- Magda Narczewska	Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Marcinkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie odwołania Pana Marcina Marcinkiewicza ze składu Rady Nadzorczej oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Szypurę. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia powołania Pani Magdy Narczewskiej na Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Rafał Rachalewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński	Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Diemko	Członek Rady Nadzorczej
- Magda Narczewska	Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Szypura	Członek Rady Nadzorczej

6.3.2.2 Uprawnienia Rady Nadzorczej

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż co dwa miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając termin posiedzenia, miejsce posiedzenia, proponowany porządek obrad oraz projekty uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, w trybie pisemnym (obiegowym) oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają, jeżeli na posiedzenie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących Emitenta. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Emitenta oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności:

(i) nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, (ii) wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Emitenta. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków o zaistniałym

konflikcie interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz nie brać udziału w głosowaniu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są powstrzymać się od wykorzystywania informacji poufnej przy dokonywaniu czynności prawnych, mających za przedmiot akcje Emitenta oraz informować Emitenta o dokonaniu takich czynności.

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

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

Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi Emitenta informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem Emitenta dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Obowiązek ten dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę.

Na mocy uchwały podjętej w dniu 9 kwietnia 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie

emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Emitenta, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Emitenta, Rada Nadzorcza została upoważniona do ustalania liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć osoby fizyczne lub podmioty oraz określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w uchwale.

Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej w związku z zapisami art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U z 2017 r. poz. 1089) (dalej: „Ustawa o biegłych rewidentach”) postanowiła o niepowoływaniu Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej.

Rada Nadzorcza nie jest zobowiązana do powołania Komitetu Audytu, w przypadku gdy Emitent na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy nie przekroczyła co najmniej dwóch z następujących trzech wielkości:

- 1) 17 000 000 zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
- 2) 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 3) 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec 2018 roku oraz 2019 roku Jednostka Dominująca spełniła powyższe kryteria, gdyż:

Warunek	Stan na koniec danego roku obrotowego (2019)	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (2018)
suma aktywów bilansu (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit a) Ustawy o biegłych rewidentach) -	5.410.128,82	14.822.937,67
przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit b) Ustawy o biegłych rewidentach)	159.730,32	171.000,00
średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit c) Ustawy o biegłych rewidentach)	1	1

Na podstawie uchwały nr 3/10/2017 z dnia 20 października 2017 roku Rady Nadzorczej Emitenta, w związku z zapisami art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy o biegłych rewidentach, Rada Nadzorcza Emitenta postanowiła o niepowoływaniu Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej.

W związku z powyższym zadania Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej wykonuje Rada Nadzorcza Spółki, w skład której na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodziły następujące osoby:

- Rafał Rachalewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Diemko Członek Rady Nadzorczej
- Magda Narczewska Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Marcinkiewicz Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zadania Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej wykonuje Rada Nadzorcza w składzie:

- Rafał Rachalewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Diemko Członek Rady Nadzorczej
- Magda Narczewska Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Szypura Członek Rady Nadzorczej

Do ustawowych zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Emitenta o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Jednostce Dominującej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Jednostce Dominującej;
- opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Emitenta;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Jednostce Dominującej.

W 2019 roku Pan Rafał Rachalewski, Pan Janusz Diemko, Pani Anna Jarminska oraz Pan Marcin Marcinkiewicz spełniali kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka Rady Nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem wymagań przewidzianych Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także dla niezależnych członków Komitetu Audytu, w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach.

W 2019 roku Pan Piotr Bolmiński posiadał wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych natomiast Pan Rafał Rachalewski, Pani Magda Narczewska, Pan Marcin Marcinkiewicz oraz Pan Janusz Diemko posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie branży finansowej oraz branży inwestycyjnej, w której działa Emitent.

Pan Piotr Bolmiński - specjalista ds. księgowych i podatkowych. Samodzielny księgowy posiadający certyfikat Ministra Finansów nr 302/2002. Właściciel i prezes firmy Forum Rachunkowości sp. z o.o., ekspert w dziedzinie skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Pan Rafał Rachalewski jest Absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego (specjalizacja: Rachunkowość) oraz studiów Executive MBA w polsko-kanadyjskim programie UQUAM SGH w Warszawie. Od roku 2018 pracuje w Liberty Motorcycles i współzarządza segmentem motocyklowym firmy Inter Cars S.A. W latach 2007-2017 związany z funduszem typu Private Equity EMSA Capital inwestującym w zagrożone aktywa średniej i dużej wielkości na terenie Europy Środkowo-Wschodniej przywracając im zdolność konkurencyjności na swoich rynkach docelowych. W latach 2003-2007 związany z branżą konsultingową. W latach 2003-2005 odegrał istotną rolę w stworzeniu dwóch spółek start-up na rynku polskim. Wcześniej tj. w okresie 1998 - 2000 pracował w amerykańskiej firmie konsultingowej IMPAC realizującej projekty usprawniające najważniejsze procesy biznesowe dużych polskich przedsiębiorstw m.in. Rafako S.A., Unicom Bols Group (obecnie podmiot z grupy CEDC), Okocim S.A.

Pan Marcin Marcinkiewicz jest adwokatem oraz doktorem nauk prawnych ze specjalnością Prawo Administracyjne. Jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył również Centrum Prawa Włoskiego i Europejskiego oraz Centrum Prawa Amerykańskiego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Pan Marcin Marcinkiewicz jest ekspertem od zarządzania projektami inwestycyjnymi. Był m.in. członkiem zarządu ds. inwestycji Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A., prezesem zarządu MedFood Group sp. z o.o. oraz koordynatorem działu inwestycji w grupie deweloperskiej PROFBUD. W latach 2013-2014 był doradcą Prezydenta Miasta Białegostoku do spraw Kluczowych Inwestycji. Współpracował z renomowanymi kancelariami prawnymi: m.in. WEIL GOTSHAL & MANGES, DENTONS oraz GM LEGAL GROUPE & MARCINKIEWICZ. Zajmował także stanowisko Senior Officer w luksemburskim biurze firmy doradczej DELOITTE.

Pani Magda Narczewska jest absolwentką Indiana State University (USA) na wydziale Zarządzania oraz studiów MBA z koncentracją w finansach na tej samej uczelni. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). Rozpoczęła karierę zawodową jako konsultant w Business Engagement Center na stanowym uniwersytecie Indiana State University w USA. Wykładała tam również na Wydziale Zarządzania. Od 2010 roku była związana z Grupą Kapitałową IQ Partners, gdzie pełniła rolę Eksperta, a następnie dyrektora inwestycyjnego Ventures Hub sp. z o.o. Obecnie jest Prezesem Zarządu w spółce Tulum Technologies sp. z o.o., zarządzającej projektami w branży media i wideo. Pani Magda Narczewska posiada szerokie doświadczenie w zarządzaniu procesami inwestycyjnymi projektów, począwszy od weryfikacji potencjału projektów inwestycyjnych poprzez analizę rynku, modelowanie finansowe, wycenę potencjalnych inwestycji, strategię operacyjną, negocjacje udziałowe, negocjacje umów inwestycyjnych oraz wyjścia z inwestycji. Wykonuje również okresowe wyceny portfeli inwestycyjnych.

Pan Janusz Diemko w latach 2016-2017 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. a od 2018 roku pełni funkcję Członek Rady Nadzorczej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w branży płatniczej. W 2015 r. świadczył usługi konsultingowe i doradcze, pracując nad projektami akwizycji spółek dla Innova Capital sp. z o.o. Zajmował się również pozyskiwaniem finansowania oraz analizami rynkowymi dla spółek polskich i zagranicznych. Od 2005 r. Członek Rady Nadzorczej Ipopema Securities S.A. Od 2014 r. partner i inwestor w funduszu Angel Hedgehog Fund, inwestującym w spółki e-commerce/ICT na wczesnym etapie rozwoju. W latach 2006-2014 był Prezesem Zarządu First Data Polska S.A. Przeprowadził proces sprzedaży POLCARD przez G-Tech/Innova Capital sp. z o.o. oraz przyłączenie jej do First Data Polska S.A., a następnie koordynował wdrożenie firmy w globalne struktury korporacji. Jako Dyrektor Regionalny odpowiadał także za działania operacyjne First Data w Niemczech i Austrii, a wcześniej na Węgrzech, Słowacji i w Czechach. W latach 2006-2014 pełnił również funkcję Przewodniczącego Komitetu Agentów Rozliczeniowych działającego przy Związku Banków Polskich i był członkiem Rady ds. Systemu Płatniczego w Narodowym Banku Polskim. W latach 1998-2006 był związany z firmą Euronet, zajmując stanowiska: Dyrektora Finansowego w Polsce, Dyrektora Generalnego, Dyrektora ds. Rozwoju i Przejęć na region EMEA oraz Dyrektora ds. Rozwoju Rynków (Rosja, Ukraina oraz kraje nadbałtyckie). W latach 1991-1996 pracował w firmach Moore Stephens Audyt i Konsulting, w California Computer jako CFO oraz w Aviva jako zastępca Dyrektora Finansowego. Urodzony w Anglii, ukończył geografię na Uniwersytecie Londyńskim (University College), posiada kwalifikacje Biegłego Rewidenta Wielkiej Brytanii (ACCA) oraz jest Członkiem Zrzeszenia Skarbników Wielkiej Brytanii (ACT).

W 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej odbyła dwa posiedzenia poświęcone wykonywaniu obowiązków Komitetu Audytu.

W 2019 roku w Jednostce Dominującej nie został powołany Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

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

Według stanu wiedzy Zarządu Emitenta na dzień 8 maja 2020 roku ilość akcji posiadanych bezpośrednio przez osoby nadzorujące Emitenta przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień 08.05.2020 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Rafał Rachalewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Piotr Bolmiński	Członek Rady Nadzorczej	14.000	14 000,00 PLN
Janusz Diemko	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Magda Narczewska	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN
Mariusz Szypura	Członek Rady Nadzorczej	0	0 PLN

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

W roku 2019 wynagrodzenie członkom Rady Nadzorczej wypłacane było na podstawie powołania.

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

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w 2019 roku wyniosło:

IQ Partner S.A.	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Rada Nadzorcza:	31 393 zł:	31 893 zł:
Rafał Rachalewski	7 200 zł	7 200 zł
Piotr Bolmiński	6 000 zł	6 000 zł
Anna Jamińska	3 177 zł	3 677 zł
Janusz Diemko	6 000 zł	6 000 zł
Jakub Kur	290 zł	790 zł
Marcin Marcinkiewicz	6 000 zł	6 000 zł
Magda Narczewska	2 725 zł	2 225 zł
Spółki zależne		
Rada Nadzorcza:	0 zł:	0 zł:
Rafał Rachalewski	0 zł	0 zł
Piotr Bolmiński	0 zł	0 zł
Andrzej Frąckowiak	0 zł	0 zł
Anna Kajkowska	0 zł	0 zł
Damian Patrowicz	0 zł	0 zł
Anna Jamińska	0 zł	0 zł
Janusz Diemko	0 zł	0 zł
Jakub Kur	0 zł	0 zł
Marcin Marcinkiewicz	0 zł	0 zł

W 2019 roku nie zostało wypłacone osobom nadzorującym wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Emitenta nie przewidują uprawnienia dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystali z samochodów służbowych. Jednostka Dominująca nie przyznała powyższym osobom świadczeń w naturze.

Podmioty zależne od Emitenta w 2019 roku nie wypłacały powyższym osobom wynagrodzenia ani nie przyznawały im świadczeń w naturze.

6.3.3 Walne Zgromadzenie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe zasady odbywania Walnych Zgromadzeń określa regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.4 Zasady zmiany statutu Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Audytór zewnętrzny sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje sprawozdanie z badania rocznych sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej.

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

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

Nadzór nad funkcjonowaniem m.in. systemu kontroli wewnętrznej i działalności Jednostki Dominującej sprawuje Rada Nadzorcza. W Jednostce Dominującej nie funkcjonuje samodzielne stanowisko głównego księgowego, natomiast prowadzenie ksiąg handlowych Emitenta jest zlecone na podstawie umowy, podmiotowi zewnętrznemu posiadającemu uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych - Forum Rachunkowości sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, który wspólnie z zarządem Emitenta zapewnia pełną kontrolę nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

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

7 Pozostałe informacje

7.1 Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 8 maja 2020 roku Jednostka Dominująca oraz żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

7.2 Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej.

Emitent jest jednostką zainteresowania publicznego, a także jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej IQ Partners. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta i sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej IQ Partners za dany rok i za półrocze danego roku podlega ustawowemu badaniu i przeglądowi przez firmę audytorską według wymogów międzynarodowych standardów rewizji finansowej i międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.

Zgodnie z regulacjami obowiązującymi Emitenta, wyboru firmy audytorskiej do badania dokonuje Rada Nadzorcza w formie uchwały. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Jednostce Dominującej, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).

Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, kieruje się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- a) cena zaproponowana przez firmę audytorską uprawnioną do badania;
- b) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badanie sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy, badanie sprawozdań spółek z Grupy Kapitałowej IQ Partners oraz ich cena etc.);
- c) dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Emitenta profilu działalności;
- d) dotychczasowe posiadane doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- e) ilość osób dostępnych do prowadzenia badania w spółkach Grupy Kapitałowej IQ Partners;
- f) możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- g) reputacja firmy audytorskiej na rynkach finansowych.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Jednostce Dominującej przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Polityka wyboru firmy audytorskiej w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania Emitenta lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie będą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Emitenta ani jednostek powiązanych żadnymi zabronionymi usługami niebędącymi badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.

Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach.

Świadczenie usług, o których mowa w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Emitenta, po przeprowadzeniu przez Radę Nadzorczą oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą.

W stosownych przypadkach Rada Nadzorcza wydaje wytyczne dotyczące usług.

7.3 Informacje o firmie audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta., została wybrana firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polczyńskiej 31A, 01-377 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Umowa z ww. podmiotem została zawarta w dniu 1 czerwca 2017 roku. Umowa, o której mowa powyżej, zgodnie z zawartym do niej aneksem z dnia 17 lipca 2019 roku, obowiązuje na okres wykonania jej przedmiotu tj. przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017, 2018, 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017, 2018, 2019 roku jak również badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017, 2018, 2019 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017, 2018, 2019 rok. W 2019 roku wynagrodzenie należne dla ww. podmiotu wyniosło łącznie 66.500,00 zł netto.

Wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 23.750 zł netto natomiast wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok wynosi 42.750 zł netto.

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku była firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polczyńskiej 31A, 01-377 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000418856, wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3115. Wynagrodzenie ww. podmiotu wyniosło 30.000,00 zł netto i obejmowało wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok.

W 2019 roku nie były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe na rzecz Emitenta dozwolone usługi niebędące badaniem.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki.

7.4 Program akcji pracowniczych

W Grupie Kapitałowej nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

7.5 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa nie prowadziła w 2019 roku działalności badawczo-rozwojowej ani nie ponosiła wydatków na prace badawczo-rozwojowe, przy czym Grupa Kapitałowa posiada w swoim portfelu spółki, które prowadziły prace badawczo-rozwojowe. Informacja o działalności spółek portfelowych została zamieszczona w punkcie *Powiązania organizacyjne i kapitałowe* powyżej.

7.6 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

Podpis Członków Zarządu Jednostki Dominującej

08.05.2020r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
08.05.2020r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>