

# IQ PARTNERS S.A.

---

SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

10.04.2017 R.

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej*

## **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej także Spółką), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami 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. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do

zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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. z 2016 r. poz. 860). i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn.zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....  
*Ławniczak*

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



Poznań, 10.04.2017 r.

RAPORT Z BADANIA  
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

# SPIS TREŚCI

---

1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ.....	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI.....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	3
1.1.3 ROK OBROTOWY.....	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	3
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI.....	4
1.2.1 ZARZĄD.....	4
1.2.2 RADA NADZORCZA.....	5
1.2.3 PROKURA.....	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI.....	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI.....	6
2. ANALIZA FINANSOWA.....	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.....	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.....	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI.....	10
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA.....	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI.....	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	13
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA.....	13
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	13
3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM.....	14
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	15

# 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

### 1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	IQ PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA
SIEDZIBA	WARSZAWA
NUMER KRS	0000290409
SĄD REJESTROWY	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
DATA REJESTRACJI	10.10.2007
REGON	141064373
NIP	113-268-28-30

### 1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 22.353.000,00. Składa się z 22.353.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru)	5.000.000	5.000.000,00	22,37
Wojciech Przyłęcki*	4.805.197	4.805.197,00	21,49
ATLANTIS S.A. wraz z DAMF INVEST S.A.	4.478.097	4.478.097,00	20,02
Pozostali	8.070.803	8.070.803,00	36,12
	22.353.000	22.353.000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

\*Wojciech Przyłęcki posiada bezpośrednio 5.197 akcji oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji.

#### 1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

- IQ Venture Capital S. a. r. l.
- InQbe Sp. z o.o.
- Ventures Hub Sp. z o.o.
- Inventiq Sp. z o.o.
- IQ Pomerania Sp. z o.o.

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

- B2B Partner S.A.

Na dzień bilansowy wystąpiły powiązania podlegające obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 1.2 ORGANY SPÓŁKI

### 1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

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



Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

#### 1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Piotr Bolmiński	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Frąckowiak	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Rafał Rachalewski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Jurga	-	Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.02.2017
Pan Damian Patrowicz	-	Członek Rady Nadzorczej od dnia 23.03.2017
Pani Anna Kajkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 lutego 2017 roku Pani Małgorzata Jurga złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 marca Rada Nadzorcza działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki powołała z dniem 23 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Damiana Patrowicza.

#### 1.2.3 PROKURA

W badanym okresie nie udzielono prokury.

### 1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.06.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.06.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 26.07.2016 r.

### 1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 09.06.2015 r. z Zarządem IQ Partners S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora IQ Partners S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.05.2015 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Ławniczak, numer ewidencyjny 13066.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu i kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 10.04.2017 r.

## 1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 10.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015* TPLN	%
Wartości niematerialne	0	0,0	1	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1	0,0	1	0,0
Finansowe inwestycje długoterminowe	30 979	95,3	32 555	95,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 340	4,1	1 217	3,6
Należności długoterminowe	30	0,1	46	0,1
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>32 350</b>	<b>99,6</b>	<b>33 820</b>	<b>99,6</b>
Należności handlowe	58	0,2	1	0,0
Pozostałe należności	48	0,1	129	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	0,1	13	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,0	6	0,0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>143</b>	<b>0,4</b>	<b>149</b>	<b>0,4</b>
<b>Aktywa</b>	<b>32 493</b>	<b>100,0</b>	<b>33 969</b>	<b>100,0</b>

Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015*	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał akcyjny	22 353	68,8	22 353	65,8
Kapitał zapasowy - agio	3 643	11,2	3 643	10,7
Zyski zatrzymane	-16 415	-50,5	-11 165	-32,9
Pozostałe kapitały razem	16 810	51,7	16 810	49,5
Zysk/strata okresu	-2 256	-6,9	-5 250	-15,5
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 135</b>	<b>74,3</b>	<b>26 391</b>	<b>77,7</b>
Rezerwy na podatek odroczony	3 808	11,7	4 005	11,8
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0,0	0	0,0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 808</b>	<b>11,7</b>	<b>4 005</b>	<b>11,8</b>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 443	13,7	3 511	10,3
Zobowiązania handlowe	33	0,1	24	0,1
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50	0,2	19	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	24	0,1	19	0,1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 550</b>	<b>14,0</b>	<b>3 573</b>	<b>10,5</b>
<b>Pasywa</b>	<b>32 493</b>	<b>100,0</b>	<b>33 969</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2016 TPLN	2016 / 2015 %	2015* TPLN
Przychody ze sprzedaży	114	46,2	78
Koszt własny sprzedaży	77	-1,3	78
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Koszty ogólnego zarządu	921	-0,3	924
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	1	-96,7	30
Pozostałe koszty (inne niż przychody finansowe)	0	-100,0	9
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-884</b>	<b>-2,1</b>	<b>-903</b>
Przychody finansowe	2	-	0
Koszty finansowe	1 694	-69,0	5 469
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 576</b>	<b>-33,6</b>	<b>-3 881</b>
Podatek dochodowy	-320	-71,5	-1 122
<b>Wynik netto</b>	<b>-2 256</b>	<b>-57,0</b>	<b>-5 250</b>

## 2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### 2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015*
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-1,70	-7,73
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-1 978,95	- 6 730,77
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-2,23	-9,95

### 2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,03	0,04
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,01	0,00

### 2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	94	19

#### 2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	25,72	22,31
---	---	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	10	10
---	-----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	86,0	89,48
---	---	------	-------

#### 2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-12,42	-17,61
--	---	--------	--------

EBIT (zysk operacyjny) -884 -903

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją) -883 -891

EAT (wynik finansowy) -2 256 -5 250

EPS (zysk na akcję) -0,10 -0,23

\* z uwagi na zmianę polityki rachunkowości prezentowane dane za 2015 rok zostały retrospektywnie przekształcone w celu zachowania porównywalności danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym.

## 2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa trwałe stanowiące 99,6% sumy bilansowej. Największą pozycję stanowią finansowe inwestycje długoterminowe, których udział zmniejszył się o 1.576 TPLN tj. o 0,5 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym, którego udział w sumie bilansowej wynosi 74,3%.

Przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 46,2% przy jednoczesnym spadku kosztu własnego sprzedaży o 1,3%. Wynik na sprzedaży korygowany jest o koszty ogólnego zarządu i wynik na pozostałej działalności operacyjnej inna niż finansowa oraz o stratę na działalności finansowej. W badanym okresie Spółka wygenerowała wynik netto na poziomie -2.256 TPLN.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	-884
wynik z działalności finansowej	-1 692
podatek dochodowy	-320
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-2 256

Wszystkie wskaźniki rentowności w związku z wygenerowaną stratą w badanym okresie przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności I stopnia ukształtował się na poziomie niższym od ubiegłorocznego, co wynika ze spadku wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął takie same wartości jak płynność I stopnia, ze względu na brak zapasów w jednostce. Wskaźnik płynności III stopnia w 2015 roku osiągnął wartość 0,00, a w 2016 roku wzrósł do poziomu 0,01.

Okres spływu należności wydłużył się o 92 dni w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 94 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami wzrósł o 6 dni i wynosi 10 dni. Wskaźnik trwałości struktury finansowania kształtuje się na poziomie 86,% i podkreśla stabilną sytuację spółki.

Spółka w roku 2016 wygenerowała stratę na akcję (EPS) w wysokości 10 groszy, podczas gdy w roku ubiegłym strata na akcję wynosiła 23 grosze.



## 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Spółka spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2016 roku wycenia wszystkie swoje inwestycje według wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego RAKS SQL Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, Forum Rachunkowości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 12.11.2007 r.

### 3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (zwanymi dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

## 3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki IQ Partners S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki IQ Partners S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....  
*Ławniczak*

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



Poznań, 10.04.2017 r.