

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy*

**Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IQ Partners, z siedzibą w Warszawie, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd IQ Partners.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

#### Opinia

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015,
2. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

#### Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

##### *Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej*

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 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. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



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

Poznań, 21.03.2016



**Grupa Kapitałowa IQ Partners**

**RAPORT  
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2015**





## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1	Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2	Podstawy prawne	6
1.3	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	7
1.4	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	15
1.5	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
1.6	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	16

### 2. ANALIZA FINANSOWA

2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	21
2.3	Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	22

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1	Zasady rachunkowości	24
3.2	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
3.3	Metodologia konsolidacji	25
3.4	Wyłączenia konsolidacyjne	25
3.5	Konsolidacja kapitałów	25
3.6	Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	26
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	27
3.8	Wnioski z przeprowadzonego badania	27

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## **1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową**

### **1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej**

IQ Partners

### **1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

**IQ Partners S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000290409. Rejestracji dokonano dnia 10.10.2007. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 14.03.2016 z ostatnim wpisem z dnia 27.08.2015. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### **1.1.3 Siedziba jednostki dominującej**

Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa, 02-697, ul. Rzymowskiego 53.

### **1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

**141064373**

### **1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej**

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

**1132682830**

### 1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

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

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w zarządzie spółki.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej 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
Pani Anna Kajkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie w jednostce dominującej nie udzielono prokury.



## 1.2 Podstawy prawne

### 1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 19.07.2007, zawarty przed notariuszem Pawłem Orłowskim w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Chłodna 15, pod sygnaturą akt Repertorium A 5300/2007 i A 5331/2007, z późniejszymi zmianami.

### 1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

IQ Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalność venture - capital zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju (seed, early stage, start-up). Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność wspomagająca usługi finansowe.

### 1.2.3 Kapitał zakładowy

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

Struktura kapitału akcyjnego IQ Partners na dzień sporządzenia raportu	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5 000 000	5 000 000	22,4%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu) *	4 805 197	4 805 197	21,5%
ATLANTIS Spółka Akcyjna wraz z DAMF INVEST S.A. **	4 477 000	4 477 000	20,0%
Pozostali	8 070 803	8 070 803	36,1%
	22 353 000	22 353 000	100,0%

\*W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 21.03.2016 r. posiadał bezpośrednio 5.197 akcji, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.197 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę Sumixam Limited w Nikozji (Republika Cypru) 4.800.000 akcji, stanowiących 21,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 21,47% ogólnej liczby głosów

\*\* ATLANTIS S.A. posiada bezpośrednio 4.427.000 akcji stanowiących 19,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.427.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 19,8% ogólnej liczby głosów. DAMF INVEST S.A. posiada 50.000 akcji stanowiących 0,22% kapitału zakładowego i uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,22% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 2012 roku oraz 21/2012 z dnia 28 września 2012 roku ATLANTIS S.A. jest podmiotem zależnym od DAMF INVEST S.A., przy czym podmiotami dominującymi wobec DAMF INVEST w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej [...] są Panowie Mariusz Patrowicz oraz Damian Patrowicz.





### 1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- a) jednostka dominująca:
- IQ Partners S.A.
- b) jednostki zależne:
- IQ Venture Capital S. a. r. l. z siedzibą w Luksemburgu,
  - InQbe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
  - Ventures Hub Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
  - Inventiq Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
  - IQ Pomerania Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- c) jednostki pośrednio zależne:
- B2B Partner S.A. z siedzibą w Warszawie.
- d) jednostki stowarzyszone:

Lp.	Nazwa podmiotu i siedziby (kraj siedziby)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
1	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	18,52%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności - brak wymaganego udziału w kapitale podstawowym.	Działalność w sferze edukacji wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych.
2	E-Learning Trends sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	18,52%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	E-learning Trends sp. z o.o. to przede wszystkim serwis e-learningowy.
3	Awiemto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,87%	Historyczny odpis wartości.	internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowych, szkół ponadpodstawowych. i studentów.
4	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	49,95%	Metoda praw własności.	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych.



5	ABC Media Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Polska)	49,94%	Metoda praw własności.	Działalność w obszarze rozrywki i edukacji dzieci w Internecie.
6	Big Data Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49%	Metoda praw własności.	Big Data Solutions zajmie się opracowywaniem algorytmów do zarządzania i obsługi systemów bazodanowych.
7	UNIT4 BI Center sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	33,57%	Metoda praw własności.	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i dużych firm.
8	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,30%	Historyczny odpis wartości.	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D.
9	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	32,49%	Metoda praw własności.	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.
10	Klikinfo.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	32,49%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Działalność spółki związana jest ze sprzedażą internetową.
11	Antyweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	27,00%	Metoda praw własności.	Działalność związana z blogosferą i rozwijaniu przedsięwzięć o podobnym charakterze.
12	NoNoobs.pl S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	22,45%	Metoda praw własności.	Działalność w zakresie organizacji konferencji i targów związanych z nowymi technologiami.
13	Any7 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	31,97%	Historyczny odpis wartości.	Skupia swoją działalność na rozwoju silnika partycypacyjnego (gamifikacyjnego) wykorzystującego mechanikę z gier komputerowych.

14	BSS Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	42%	Metoda praw własności.	Spółka zajmuje się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków.
15	BSS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	42%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.
16	Chinese2know.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,96%	Metoda praw własności.	Spółka stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego.
17	Getinfo S.A. z siedzibą w Krakowie (Polska)	36,09%	Metoda praw własności.	Getinfo jest serwisem dostarczającym raporty gospodarcze o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem <a href="https://www.getinfo.pl">https://www.getinfo.pl</a> .
18	ThinkGroup S.A. z siedzibą w Łodzi (Polska)	25,03%	Metoda praw własności.	ThinkGroup S.A. to spółka, która skupia grupę firm specjalizujących się w sektorze healthcare.
19	HealthThink sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	25,03%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Agencja public relations w sektorze medycznym.
20	Moneyzoom S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	8,26%	Metoda praw własności.	Prowadzenie aplikacji Moneyzoom do zarządzania domowym budżetem.
21	SocialPhoto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	24,99%	Historyczny odpis wartości.	Buduje usługę dla użytkowników smartphone'ów, która umożliwi tworzenie, przechowywanie oraz dzielenie się zdjęciami w kręgach znajomych.
22	IgoPay sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	IgoPay sp. z o.o. jest projektem z obszaru nowych technologii dla usług finansowych.
23	BookLine sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Zajmuje się świadczeniem internetowych usług finansowo-księgowych dla jednoosobowych działalności gospodarczych.

24	Vita sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.
25	DebtLine sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Będzie zajmować się obsługą on-line procesu monitoringu i egzekwowania należności handlowych.
26	rTime sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Dostarczy platformę technologiczną, kompetencje oraz wiedzę klientom, którzy chcą wykorzystywać RTB.
27	Giftbox sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	20%	Metoda praw własności.	Zaoferuje rozwiązania z kategorii digital prepaid oraz consumer e-gifting.
28	L-Profit sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49%	Metoda praw własności.	Opracowuje projekt e-learningowy związany z egzaminami na prawo jazdy.
29	GetLaunch sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie (Polska)	32,89%	Metoda praw własności.	Tworzy narzędzie wspomagające projektowanie aplikacji mobilnych.
30	Prowly.com sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	15,15%	Metoda praw własności.	Realizuje projekt internetowej platformy zarządzania działaniami public relations w firmach.
31	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Usługi reklamowe w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników.
32	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Prowadzenie platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów.
33	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Udostępnianie platformy obsługującej tzw. HotSpoty (punkty dostępu sieci bezprzewodowej).
34	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzia do np. współdzielenia plików.
35	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Tworzenie multimedialnych prezentacji produktów np. videotestów.
36	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Oferowanie usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji, w których może uczestniczyć po kilkuset uczestników.



37	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie.
38	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie	5,84%	Odpis wartości	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej.
39	Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Gdyni (Polska)	28,79%	Historyczny odpis wartości.	Platforma internetowa zapewniająca możliwość grupowego zamawiania posiłków przez pracowników firm.
40	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	28,79%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Platforma internetowa umożliwiającej grupowe zamawianie posiłków przez pracowników firm.
41	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Dostarczanie modularnego oprogramowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.
42	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	49,99%	Historyczny odpis wartości.	Serwis internetowy umożliwiający wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych.
43	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	28,78%	Metoda praw własności.	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz usługa escrow.
44	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	21,24%	Historyczny odpis wartości.	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomości.
45	Concerto S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (Polska)	18,87%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy wymiany używanych płyt.
46	3MQ sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,98%	Historyczny odpis wartości.	Dostarczaniem niestandardowej usługi comiesięcznej subskrypcji „KissBox’a”.
47	Performance Marketing Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Będzie prowadzić działalność poprzez platformę rozliczeniową do obsługi internetowych programów afiliacyjnych.
48	Igoria Trade LTD z siedzibą w Enstone (Wielka Brytania)	28,99%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz usługa escrow.



49	iFood sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	40%	Metoda praw własności.	Zajmie się budową serwisu internetowego, który na podstawie kryteriów związanych z trybem życia dobierze i zaplanuje dietę swoim użytkownikom.
50	IN sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	20%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Głównym sektorem działalności spółki IN sp. z o.o. jest działalność związana z restauracjami.
51	Innovations Next sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Opracuje system informatyczny do obsługi oraz obiegu dokumentów dla małych firm oraz instytucji.
52	Odbierz.to sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Metoda praw własności.	Zajmuje się budowaniem i przetwarzaniem baz konsumenckich.
53	Motobase sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	40%	Metoda praw własności.	Firma to serwis internetowy adresowany do kierowców i posiadaczy samochodów.
54	Smart Reports sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Metoda praw własności.	Dostarczanie informacji gospodarczej, w postaci automatycznie tworzonych raportów o m.in. osobach, firmach.
55	Noclegiada.pl sp. z o.o. z siedzibą w Węgrzycach (Polska)	15,00%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Stworzy serwis umożliwiający rezerwację noclegów w hotelach i pensjonatach.
56	GreenCash Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Metoda praw własności.	Będzie producentem kas automatycznych.
57	AI Tools sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Metoda praw własności.	Zajmuje się dostarczaniem inteligentnego oprogramowania w modelu Software as a Service.
58	Mobilne Badania sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	25,03%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Mobilne Badania sp. z o.o. to agencja eventów medycznych.
59	Intelligent Data Sensor Devices sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Spółka stworzy projekt DSS Logger.
60	My Meeting Rooms sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	My Meeting Rooms sp. z o.o. to internetowy serwis rezerwacji przestrzeni biznesowych.
61	sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Spółka będzie odpowiedzialna za projekt EKO RADAR.
62	Telehorse sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Telehorse sp. z o.o. to producent interaktywnej gry na urządzenia mobilne - Robotica.





63	TCMJ sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Opracuje system o nazwie ToCoMoje, służący do przechowywania paragonów dla cennych rzeczy.
64	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Nowy Uniwersytet sp. z o.o. to internetowe rozwiązanie z dziedziny e-learningu.
65	Ecu Test sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Ecu Test sp. z o.o. to system testowania ECU (electronic control unit) w środowisku wirtualnym.
66	NatuMed sp. z o.o. z siedzibą w Wancierzowie. (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Tworzy narzędzie Heremo, które wspomaga samodzielne wykonywanie ćwiczeń rehabilitacyjnych.
67	TappEat sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, woj. śląskie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	TappEat sp. z o.o. to mobilny system do składania zamówień w restauracjach.
68	Morning Healthy sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Morning Healthy sp. z o.o. to mobilny kalendarz historii zdrowia.
69	QAA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Historyczny odpis wartości.	Spółka dostarcza wiedzę w postaci poradników oraz tutoriali do gier.
70	Gametrade Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Historyczny odpis wartości.	Jest to serwis internetowy, z informacjami i rekomendacjami dotyczącymi gier powstających na platformy mobilne.
71	Posyłka sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	25%	Metoda praw własności.	Skieruje swoje usługi do turystów ze Wschodu.
72	Cube Group S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	14,70%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Świadczenie usług marketingowych, w szczególności poprzez tworzenie zintegrowanych kampanii np.PPC, SEO.
73	SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	39,71%	Metoda praw własności.	Tworzenie aplikacji, narzędzi i gier.
74	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	25,37%	Metoda praw własności.	Prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim, agreguje on informacje o grach typu MMO.
75	Screen Network S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	11,02%	Metoda praw własności.	Świadczenie usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.

76	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	11,02%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home.
77	Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	2,89%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Wdrażanie systemów klasy ERP, CRM, CMS.
78	EveryFlow sp. z o.o. (d. nazwa Ortega sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	1,18%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Wdrażanie systemów informatycznych ERP opartych głównie o MS Dynamics NAV i CRM.
79	Favente S.A. (d. nazwa: Stereo.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie (Polska)	2,03%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach w internetowej formie.
80	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	36,69%	Metoda praw własności.	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi IT.
81	DFT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	3,67%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność wspomagająca usługi finansowe.
82	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	21,34%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Opracowanie systemu, który wspiera realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych.
83	Overton sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	10%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności.	Będzie prowadzić serwis internetowy oferujący gitary pod indywidualne potrzeby klienta.
84	cFund.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49%	Metoda praw własności.	Stworzy system do finansowania społecznościowego projektów biznesowych.
85	Langzee sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49%	Metoda praw własności.	Langzee jest systemem mobilnym wspierającym naukę języków obcych.
86	InGis sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	48,51%	Metoda praw własności.	Projekt Ingis będzie polegał na stworzeniu serwisu skierowanego do uczestników rynku obrotu nieruchomościami.
87	Zumobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	49%	Metoda praw własności.	Zumobile sp. z o.o. zbuduje platformę afiliacyjną skierowaną do reklamodawców mobilnych.
88	Protoweb sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	32,89%	Metoda praw własności.	ProtoWeb to szybkie prototypowanie stron internetowych.
89	Baroquesoftware sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	10,31%	Metoda praw własności.	Baroquesoftware sp. z o.o. oferuje sprzedaż produktu HippyVM.





90	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	43,48%	Metoda praw własności.	Stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych.
91	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	49,99%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.
92	Igoria Trade Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych	28,78%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz usługi escrow.
93	ePasaż.EU sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	40%	Wyłączona z konsolidacji - brak znaczącego wpływu na działalność jednostki.	E-pasaż.eu jest wyjątkowym, bo jedynym tego rodzaju w Polsce, portalem odwróconego e-commerce.
94	MedApp sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	13,77%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności - brak wymaganego udziału w kapitale podstawowym.	Głównym sektorem działalności spółki jest działalność portali internetowych.
95	Egzaminy Lekarskie sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Polska)	12,13%	Wyłączona z konsolidacji metodą praw własności - brak wymaganego udziału w kapitale podstawowym.	Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

#### 1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez WBS Audyt sp. z o.o. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.06.2015.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 29.06.2015.



### 1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej ECA Seredyński i Wspólnicy 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 z Zarządem IQ Partners. Biegły rewident został wybrany na audytora IQ Partners uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.05.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, natomiast 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 styczniu i marcu 2016 i zakończono w dniu 21.03.2016.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 21.03.2016 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

### 1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki dominującej	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
IQ Partners S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015	bez zastrzeżeń
IQ Venture Capital S. a. r. l.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015	bez zastrzeżeń
InQbe Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015	bez zastrzeżeń
Ventures Hub Sp. z o.o.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015	bez zastrzeżeń
B2B Partner S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015	bez zastrzeżeń



## ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

## 2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%
Wartości niematerialne	3 264	9,3	4 662	10,6	3 745	7,5
Rzeczowe aktywa trwałe	160	0,5	254	0,6	337	0,7
Finansowe inwestycje długoterminowe	23 892	67,9	26 137	59,6	23 921	47,8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 636	4,6	1 990	4,5	1 760	3,5
Należności długoterminowe	47	0,1	45	0,1	45	0,1
Wartość firmy - jednostki zależne	2 186	6,2	3 697	8,4	5 045	10,1
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31 185</b>	<b>88,6</b>	<b>36 785</b>	<b>83,9</b>	<b>34 853</b>	<b>69,6</b>
Należności handlowe	1 291	3,7	1 876	4,3	4 709	9,4
Pozostałe należności	667	1,9	597	1,4	3 437	6,9
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	690	2,0	788	1,8	3 023	6,0
Rozliczenia międzyokresowe	23	0,1	38	0,1	1 550	3,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	707	2,0	407	0,9	1 228	2,5
Inne aktywa obrotowe	620	1,8	663	1,5	1 296	2,6
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0,0	2 668	6,1	0	0,0
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 998</b>	<b>11,4</b>	<b>7 037</b>	<b>16,1</b>	<b>15 243</b>	<b>30,4</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>35 183</b>	<b>100,0</b>	<b>43 822</b>	<b>100,0</b>	<b>50 096</b>	<b>100,0</b>

<b>PASYWA</b>	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	26 772	76,1	33 255	75,9	33 765	67,4
Kapitał akcyjny	22 353	63,5	22 353	51,0	22 353	44,6
Kapitał zapasowy - agio	3 643	10,4	3 643	8,3	3 643	7,3
Zyski zatrzymane	-15 090	-42,9	-15 857	-36,2	-18 232	-36,4
Pozostałe kapitały	22 981	65,3	23 333	53,2	20 540	41,0
Zysk okresu	-6 648	-18,9	225	0,5	5 974	11,9
Różnice kursowe z przeliczenia	-467	-1,3	-441	-1,0	-513	-1,0
<b>Kapitał mniejszości</b>	582	1,7	1 885	4,3	3 240	6,5
<b>Kapitał własny</b>	<b>27 354</b>	<b>77,7</b>	<b>35 140</b>	<b>80,2</b>	<b>37 005</b>	<b>73,9</b>
Rezerwy na podatek odroczony	98	0,3	335	0,8	334	0,7
Pozostałe rezerwy i zobowiązania długoterminowe	12	0,0	12	0,0	12	0,0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>110</b>	<b>0,3</b>	<b>347</b>	<b>0,8</b>	<b>346</b>	<b>0,7</b>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 525	10,0	3 528	8,1	3 185	6,4
Zobowiązania handlowe	1 776	5,0	2 024	4,6	4 917	9,8
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 340	3,8	1 149	2,6	1 790	3,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	0,0	0	0,0	15	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	1 066	3,0	1 634	3,7	2 838	5,7
<b>Zobowiązania</b>	<b>7 719</b>	<b>21,9</b>	<b>8 335</b>	<b>19,0</b>	<b>12 745</b>	<b>25,4</b>
<b>PASYWA</b>	<b>35 183</b>	<b>100,0</b>	<b>43 822</b>	<b>100,0</b>	<b>50 096</b>	<b>100,0</b>



**Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN
Przychody ze sprzedaży	17 707	-19,2	21 911	38,4	15 828
Koszt własny sprzedaży	13 026	-19,7	16 230	43,7	11 292
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 681</b>	<b>-17,6</b>	<b>5 681</b>	<b>25,2</b>	<b>4 536</b>
Koszty sprzedaży	4 240	3,5	4 095	68,4	2 431
Koszty ogólnego zarządu	3 641	-13,2	4 194	11,0	3 779
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>-3 200</b>	<b>22,7</b>	<b>-2 608</b>	<b>55,8</b>	<b>-1 674</b>
Pozostałe przychody (inne niż operacyjne)	282	-94,3	4 911	-71,5	17 259
Pozostałe koszty (inne niż operacyjne)	980	38,0	710	-64,0	1 972
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-3 898</b>	<b>-</b>	<b>1 593</b>	<b>-88,3</b>	<b>13 613</b>
Przychody finansowe	2 893	459,6	517	46,9	352
Koszty finansowe	3 801	96,4	1 935	-67,0	5 865
Zysk (strata) ze sprzedaży spółek zależnych	-75	-56,9	-174	-	0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-2 813	6 293,2	-44	-98,3	-2 523
<b>Wynik brutto</b>	<b>-7 694</b>	<b>18 219,0</b>	<b>-42</b>	<b>-</b>	<b>5 577</b>
Podatek dochodowy	271	-	-6	-	89
<b>Wynik netto</b>	<b>-7 965</b>	<b>22 025,0</b>	<b>-36</b>	<b>-</b>	<b>5 488</b>

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN	35 183	43 822	50 096
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN	-7 965	-36	5 488
<b>Rentowność majątku ROA</b>				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	-0,23	0,00	0,11
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-0,45	0,00	0,35
<b>Rentowność kapitału własnego ROE</b>				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	-0,29	0,00	0,15
<b>Płynność I stopnia</b>				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,52	0,84	1,20
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>				
$\frac{\text{Średni stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	33	55	89
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>				
$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	33	52	85



### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa trwałe stanowiące 88,6% sumy bilansowej. Największą pozycję stanowią finansowe inwestycje długoterminowe o wartości 23.892 TPLN, których udział zwiększył się o 8,3 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym, którego udział w sumie bilansowej wynosi 77,7%.

Przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym spadły o 19,2% przy jednoczesnym spadku kosztu własnego sprzedaży o 19,7%. Wynik na sprzedaży korygowany jest o koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu i stratę na pozostałej działalności operacyjnej inna niż finansowa oraz o stratę na działalności finansowej. W badanym okresie Spółka wygenerowała wynik netto na poziomie -7.965 TPLN.

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

	<u>TPLN</u>
Wynik z działalności operacyjnej	-3 898
Wynik z działalności finansowej	-908
Zysk (strata) ze sprzedaży spółek zależnych	-75
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-2 813
Podatek dochodowy	<u>271</u>
Wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	<u>-7 965</u>

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 z szybszego spadku wartości aktywów obrotowych niż spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Okres spływu należności skrócił się o 22 dni w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 33 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami skrócił się o 19 dni i wynosi 33 dni.



## **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### 3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.



### 3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

IQ Partners S.A.

b) jednostki zależne:

- IQ Venture Capital S. a. r. l. z siedzibą w Luksemburgu,
- InQbe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Ventures Hub Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Inventiq Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- IQ Pomerania Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Jednostki pośrednio zależne:

- B2B Partner S.A. z siedzibą w Warszawie.

Spółki objęte metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IQ Partners zostały przedstawione w punkcie 1.3 niniejszego raportu.

### 3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych IQ Partners i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### 3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.



### **3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

#### **Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Inne informacje objaśniające**

Inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami 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.

### **3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym**

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



### 3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners, z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

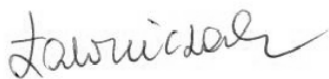
1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IQ Partners za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 27 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



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

Poznań, 21.03.2016

