

IQPartners

**Skonsolidowany raport roczny IQ Partners S.A.
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

Grupa kapitałowa IQ Partners S.A.

Raport zawiera:

- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu IQ Partners S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu IQ Partners S.A
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
- Opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF i statutem spółki oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd IQ Partners S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, 20 marca 2012 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Powszechnie wiadomo, że to branża nowych technologii napędza światowe rynki. Z jej rozwiązań czerpią praktycznie wszystkie gałęzie dzisiejszej gospodarki. Pozornie mało znacząca innowacja, właściwie zarządzana i dokapitalizowana, może zrewolucjonizować nasze życie, a jej autorom oraz inwestorom przynieść wielomilionowe zyski. Wychodząc z takiego założenia, jako podmiot inwestujący w projekty technologiczne na wczesnym etapie rozwoju, IQ Partners S.A. stale poszukuje innowacji w obszarze Internetu, technologii mobilnych, IT oraz rozwiązań e-commerce. W drodze szczegółowych analiz podejmujemy decyzje inwestycyjne wiążące się z jednej strony z podwyższonym ryzykiem, a z drugiej oczekiwaniem na ponadprzeciętną stopę zwrotu.

Podsumowując działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w 2011 rok, pokusić się należy o refleksję, iż był to jak dotąd najlepszy, z punktu widzenia prowadzonej działalności, rok dla całej Grupy. W tym okresie zainwestowaliśmy łącznie ponad 20 mln zł. Przeprowadziliśmy jedenaście całkowitych lub częściowych wyjść z inwestycji, z których średni zwrot wyrażony wewnętrzną stopą zwrotu przekroczył poziom 140% w skali rocznej a na rynku NewConnect zadebiutowało 6 podmiotów z Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Wartym podkreślenia jest również fakt, iż rok 2011 zakończyliśmy istotnym wzrostem kapitałów własnych przy jednoczesnym wzroście zysku netto tak na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Dzięki konsekwentnej realizacji strategii inwestowania w projekty technologiczne na wczesnym etapie rozwoju umocniliśmy pozycję lidera w tym obszarze. Pragnę zauważyć, iż IQ Partners S.A. był w 2011 roku jednym z najaktywniejszych na krajowym rynku kapitałowym podmiotów o charakterze funduszu venture capital, którego działalność skoncentrowana jest na inwestycjach w nowe technologie, co zostało potwierdzone największą liczbą zrealizowanych w 2011 roku inwestycji jak również w największej liczbie wyjść z inwestycji ze wszystkich podmiotów branżowych.

Ubiegły rok był znaczący dla naszej działalności również ze względu na datę 11 października 2011 r., kiedy to, po blisko czteroletniej obecności na rynku NewConnect, zadebiutowaliśmy na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dołączając w ten sposób do grona spółek notowanych na krajowym rynku regulowanym. Było to niezwykle istotne wydarzenie z punktu widzenia dotychczasowej działalności Grupy jak również jej perspektyw na przyszłość. Zwiększając transparentność oraz poddając się regułom rynku regulowanego, zwiększyliśmy swoją wiarygodność w oczach Inwestorów zarówno indywidualnych, jak i instytucjonalnych.

Naszą działalność skupiliśmy wokół trzech wehikułów inwestycyjnych w 100% zależnych od IQ Partners S.A. tj. IQ Venture Capital s.a r., InQbe Sp. z o.o. oraz Ventures Hub Sp. z o.o. W skład Grupy Kapitałowej IQ Partners wchodzi obecnie 52 podmioty. W 2012 roku planujemy kontynuować przyjętą strategię inwestycyjną i zamierzamy przeprowadzić wyjścia z kilku inwestycji, a pozyskane środki reinwestować w nowe projekty. Do końca bieżącego roku planujemy zainwestować łącznie co najmniej ... zł w całkowicie nowe podmioty. Zakładamy również możliwość dofinansowania niektórych z istniejących już inwestycji z składających się nasz portfel.

W tym miejscu chciałbym podziękować wszystkim Inwestorom za zainteresowanie i zaufanie, jakim obdarzyli nas w 2011 roku. Tym samym życzę również i sobie, abyśmy w tym oraz w kolejnych latach podejmowali jak najwięcej trafnych decyzji inwestycyjnych, które przełożą się na konsekwentnie generowane stopy zwrotu z inwestycji oraz wzrost wartości całej Grupy Kapitałowej IQ Partners.

Z wyrazami szacunku,

Maciej Hazubski

Prezes Zarządu IQ Partners S.A.

**Grupa kapitałowa
IQ Partners S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

Warszawa, marzec 2012 roku

Spis treści

1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	9
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
6	Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	14
6.1	Informacje ogólne	14
6.2	Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners	15
6.3	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. w okresie sprawozdawczym.....	24
6.4	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	30
6.4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	30
	Status zatwierdzenia standardów w UE	30
	Nowe standardy i interpretacje	31
	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	33
6.4.2	Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego	34
6.4.3	Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	47
6.5	Informacja na temat segmentów operacyjnych	49
6.6	Wartości niematerialne	50
6.7	Wartość firmy	52
6.8	Rzeczowe aktywa trwałe.....	53
6.9	Długoterminowe inwestycje finansowe	55
6.10	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	60
6.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60
6.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
6.13	Inne aktywa obrotowe	60
6.14	Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	60
6.15	Zobowiązania finansowe.....	62
6.16	Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	62
6.17	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	62
6.18	Leasing	63
6.19	Instrumenty finansowe	63
6.20	Zarządzanie ryzykiem finansowym	64
6.21	Przychody ze sprzedaży	66
6.22	Koszty według rodzaju	67
6.23	Pozostałe przychody	67
6.24	Pozostałe koszty	67
6.25	Przychody finansowe	67
6.26	Koszty finansowe	68
6.27	Podatek dochodowy.....	68
6.28	Zysk przypadający na jedną akcję	68
6.29	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwjęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	69
6.30	Informacje o zatrudnieniu.....	69
6.31	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej.....	69
6.32	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.....	69
6.33	Informacje dotyczące połączenia	70
6.34	Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu roku obrotowego 2011, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	70
6.35	Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych	76
6.36	Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	76
6.37	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres sprawozdawczy.....	76
6.38	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	76
6.39	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	77
6.40	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	77
6.41	Informacje pozostałe	77
6.42	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu do badania sprawozdań finansowych	77
6.43	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	78

6.44	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej;.....	78
6.45	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	78
6.46	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy.....	78
6.47	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.....	79
6.48	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;.....	80
7	Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	81

1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.12.2010
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody ze sprzedaży	12 495	3 018	16 683	3 125
Zysk (starta) na działalności operacyjnej	5 323	1 286	9 246	1 732
Zysk (starta) przed opodatkowaniem	8 772	2 119	8 443	1 581
Zysk (strata) netto	8 707	2 103	8 700	1 629
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 212)	(293)	2 855	535
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 823)	(923)	(2 979)	(558)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 704	1 378	277	52
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	669	162	153	29
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)	0,3808	0,0920	0,3493	0,0654
	na 31.12.2011	na 31.12.2011	na 31.12.2010	na 31.12.2010
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe	31 673	7 171	36 866	9 309
Aktywa obrotowe	20 341	4 605	9 953	2 513
Aktywa, razem	52 014	11 776	46 819	11 822
Zobowiązania długoterminowe	857	194	885	223
Zobowiązania krótkoterminowe	9 727	2 202	8 012	2 023
Kapitał własny	41 430	9 380	37 922	9 576
Kapitał podstawowy	22 353	5 061	22 353	5 644
Pasywa, razem	52 014	11 776	46 819	11 822
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,8534	0,4196	1,6965	0,4284

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 31.12.2011 – 4,4168, a na dzień 31.12.2010 – 3,9603

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia – według kursu średniego, obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. – 4, 1401, a dla roku 2010 – 4,0044

2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	3 020	4 324
Rzeczowe aktywa trwałe	882	3 577
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	19 513	15 293
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	13 192	9 467
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	469	410
Należności długoterminowe	53	17
Inne aktywa trwałe	0	0
Wartość firmy -jednostki zależne	7 736	13 047
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone	0	198
	31 673	36 866
Aktywa obrotowe		
Należności handlowe	3 916	5 807
Pozostałe należności	10 756	430
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	1 179	97
Rozliczenia międzyokresowe	471	914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 265	2 596
Inne aktywa obrotowe	754	109
	20 341	9 953
RAZEM AKTYWA	52 014	46 819
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		
Kapitał akcyjny	22 353	22 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	3 643	3 643
Akcje własne	0	0
Zyski zatrzymane	725	(7 083)
Pozostałe kapitały	4 147	3 045
Zysk okresu	8 511	7 808
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 056)	(156)
	38 324	29 610
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	3 106	8 312
- w tym udział w wyniku	195	892
Razem kapitał własny	41 430	37 922
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe zobowiązania finansowe	211	529
Rezerwa na podatek odroczonego	542	202
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe	104	154
	857	885
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 235	780
Zobowiązania handlowe	1 935	3 211
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 784	1 366
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	81	84
Rozliczenia międzyokresowe	4 692	2 571
	9 727	8 012
Razem zobowiązania	10 584	8 897
RAZEM PASYWA	52 014	46 819
Wartość księgową w zł	41 429 504	37 922 329
Liczba akcji w szt.	22 353 000	22 353 000
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł)	1,8534	1,6965

3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	12 495	16 683
Koszt własny sprzedaży	(6 779)	(4 023)
Zysk na sprzedaży	5 716	12 660
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	(6 355)	(11 164)
<i>Amortyzacja</i>	(487)	(751)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	8 517	10 457
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(2 555)	(2 707)
Zysk z działalności operacyjnej	5 323	9 246
Przychody finansowe	4 160	612
Koszty finansowe	(857)	(709)
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych	3 154	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(3 009)	(706)
Zysk przed opodatkowaniem	8 772	8 443
Podatek dochodowy, w tym:	(65)	257
- część bieżąca	(73)	(478)
- część odroczone	8	735
<u>Zysk netto</u>	<u>8 707</u>	<u>8 700</u>
Inne składniki całkowitego dochodu z tytułu:		
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 361	3 200
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(259)	(82)
Różnice kursowe z przeliczenia	(900)	(156)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu (netto)</u>	<u>202</u>	<u>2 962</u>
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY	8 909	11 662
Zysk (strata) netto przypadający na:		
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 511	7 808
udziały niekontrolujące	195	892
Całkowite dochody przypadające na:		
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 713	10 314
udziały niekontrolujące	195	1 348
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	0,3808	0,3493
Rozwodniony za okres	0,3808	0,3493

Podstawowy skonsolidowany zysk na akcję został wyliczony jako iloraz zysku 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 rozwadniających, w okresie sprawozdawczym rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję był równy pozycji podstawowy skonsolidowany zysk na akcję.

4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej									Razem kapitał własny
	Nota	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy z zysku	Zysk bieżący	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:		Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
							Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnic kursowych z przeliczenia		
									Ogółem	
Stan na 1 stycznia 2011 r. wykazany pierwotnie		22 353	725	3 643	4 054	-	(1 009)	(156)	29 610	8 312
Błąd poprzednich okresów									-	-
Stan na 1 stycznia 2011 r.		22 353	725	3 643	4 054	-	(1 009)	(156)	29 610	8 312
Zysk netto za rok obrotowy						8 511			8 511	195
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy							1 102	(900)	202	
Pozostałe całkowite dochody razem		-	-	-	-	8 511	1 102	(900)	8 713	195
Sprzedaż udziałów									-	(5 402)
Stan na 31 grudnia 2011 r.		22 353	725	3 643	4 054	8 511	93	(1 056)	38 324	3 106

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	8 707	8 700
Korekty zysku netto:	(9 918)	(5 845)
Amortyzacja	487	751
Zyska (strata) z działalności inwestycyjnej	824	1 278
Odsetki	(26)	54
Zmiana stanu rezerw	856	-372
Podatek dochodowy zapłacony	-	17
Zmiana stanu należności netto	(6 431)	(4 542)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	(41)	3 075
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	(1 309)	(873)
Inne korekty, w tym:	(4 278)	(5 233)
<i>Wynik udziałów niekontrolujących</i>	195	891
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 212)	2 855
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	10	549
Zbycie aktywów finansowych	4 488	25
Otrzymane odsetki	34	-
Inne wpływy inwestycyjne	251	976
Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(768)	(3 992)
Zakup aktywów finansowych	(7 838)	(379)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 823)	(2 979)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	400	422
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	350	510
Inne wpływy finansowe	6 561	782
Wydatki		
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(178)	(628)
Wykup papierów dłużnych	(419)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(95)	-
Odsetki zapłacone	(82)	-
Inne wydatki finansowe	(833)	(809)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 704	277
Przepływy pieniężne netto razem	669	153
Zyski/straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	669	153
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 596	2 443
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 265	2 596

6 Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

6.1 Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Wołoska 7, 02-675 Warszawa.

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 października 2011 r. skład oraz zakres kompetencji Członków Zarządu przedstawiali się następująco:

- Maciej Hazubski Prezes Zarządu

W dniu 27 października 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, na mocy, której powołała od dnia 1 listopada 2011 roku w skład Zarządu Spółki Pana Wojciecha Przyłęckiego, któremu powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu IQ Partners S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 20 marca 2012 r. skład Zarządu Spółki Dominującej prezentował się następująco:

- Maciej Hazubski Prezes Zarządu
- Wojciech Przyłęcki Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 29 listopada 2011 r. skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej przedstawiali się następująco:

- Huber Bojdo Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bolmiński Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Frąckowiak Członek Rady Nadzorczej
- Adam Osiński Członek Rady Nadzorczej
- Jan Ziemecki Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 listopada 2011 roku na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Piotra Bolmińskiego. Dotychczas Pan Piotr Bolmiński sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 listopada 2011 roku Pan Hubert Bojdo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej IQ Partners S.A. oraz zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 5 grudnia 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IQ Partners S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Rafała Rachalewskiego.

Dnia 22 grudnia 2011 r. na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrany został dotychczasowy Wiceprzewodniczący Rady Pan Piotr Bolmiński.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład oraz kompetencje Rady Nadzorczej Spółki Dominującej przedstawiali się następująco:

- Piotr Bolmiński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Rachalewski Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Frąckowiak Członek Rady Nadzorczej
- Adam Osiński Członek Rady Nadzorczej
- Jan Ziemecki Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład oraz zakres kompetencji Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Dane porównywalne

Do danych porównywalnych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 20 marca 2012 r.

6.2 Opis Grupy Kapitałowej IQ Partners

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

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

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Wołoska 7, 02-675 Warszawa.

Spółka jest członkiem grupy kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 27 (MSR 27) jako jednostka dominująca.

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

Spółkami bezpośrednio zależnymi od IQ Partners są:

- IQ Venture Capital S.a 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 Olsztynie (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,
- Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

Spółkami pośrednio zależnymi od Emitenta są:

- Zakupy.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- B2B Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l. oraz Zakupy.com S.A.), która w ocenie Zarządu Spółki jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l. oraz Zakupy.com S.A. i InQbe sp. z o.o.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Seo Power Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem InQbe sp. z o.o. oraz IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- Transdata Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska) (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta,
- IQ Venture Capital (Cyprus) Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze (za pośrednictwem IQ Venture Capital S.a r.l.), która w ocenie Zarządu Spółki nie jest istotna dla grupy kapitałowej Emitenta.

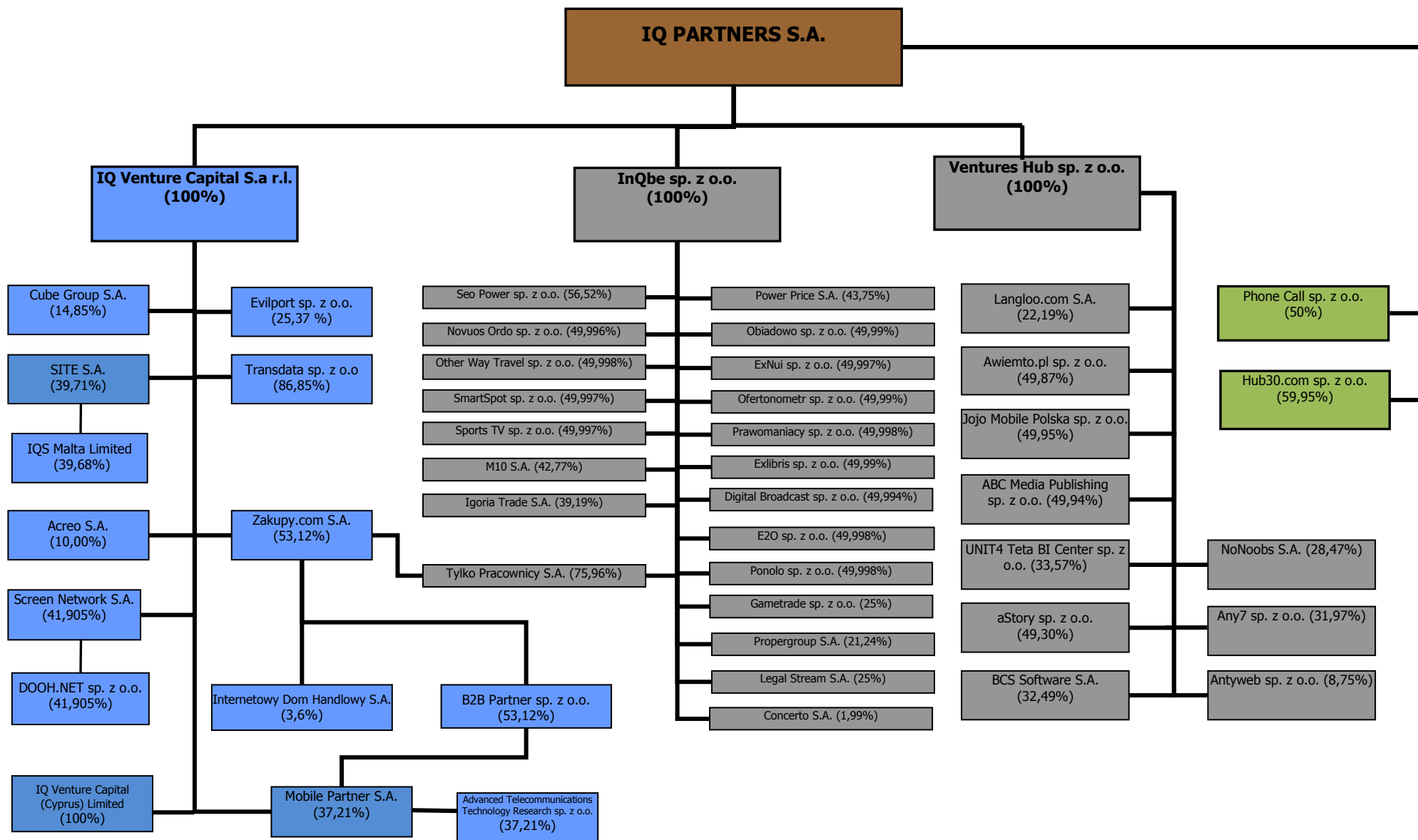
Podmioty zależne od IQ Partners posiadają akcje lub udziały w kilkudziesięciu spółkach, jednakże spółki te nie są członkami grupy kapitałowej IQ Partners w rozumieniu MSR 27.

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 jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalności *venture-capital* i zarządza zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych skoncentrowanym na spółkach we wczesnej fazie rozwoju

(seed, early stage, start-up). Emitent specjalizuje się w projektach z obszaru nowych technologii, mających swoje zastosowanie w mediach, Internecie i e-commerce.

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

Poniżej przedstawiono schemat powiązań kapitałowych IQ Partners i jego podmiotów zależnych z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2011 roku.



Poniżej przedstawione zostały informacje na temat istotnych spółek zależnych Spółki, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej IQ Partners, z uwzględnieniem przedmiotu ich działalności:

IQ Venture Capital S.à r.l.

IQ Venture Capital S.à r.l. w Luksemburgu (Luksemburg) zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital S.à r.l. wynosi 3 595 662,00 euro i dzieli się na 28 537 udziałów o wartości nominalnej 126,00 euro każdy. IQ Partners S.A. 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. w Olsztynie (Polska) zajmuje się inkubacją spółek i przedsiębiorstw, realizacją inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowoczesnych technologii, Internetu i mobile. Kapitał zakładowy InQbe sp. z o.o. wynosi 50.100 zł i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Ventures Hub Sp. z o.o.

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

Hub.30.com Sp. z o.o.

Hub.30.com sp. z o.o. w Olsztynie (Polska) zajmuje się tworzeniem i prowadzeniem internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę. Kapitał zakładowy Hub.30.com sp. z o.o. wynosi 83.400 zł i dzieli się na 834 udziały o wartości nominalnej 100 zł każdy. IQ Partners S.A. jest właścicielem 59,95 % kapitału zakładowego tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Zakupy.com S.A.

Zakupy.com S.A. w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Działalność ta jest rozwijana w ramach podmiotu w 100% zależnego od Zakupy.com S.A. – B2BPartner sp. z o.o., która w najbliższej przyszłości zostanie przyłączona do Zakupy.com S.A. Kapitał zakładowy Zakupy.com S.A. wynosi 1.459.000 zł i dzieli się na 14.590.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 31.12.2011 r. posiadała 53,12% kapitału zakładowego Zakupy.com S.A., co uprawniało do wykonywania 53,12% głosów na walnym zgromadzeniu spółki Zakupy.com S.A.

B2B Partner Sp. z o.o.

B2BPartner sp. z o.o. w Warszawie (Polska) zajmuje się obsługą technologiczną, zakupową oraz logistyczną programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych działając na rynku programów lojalnościowych i wsparcia sprzedaży w modelu business-to-business. Kapitał zakładowy B2BPartner Sp. z o.o. wynosi 300.000 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka na dzień 31.12.2011 r. posiadała 53,12% kapitału zakładowego Zakupy.com S.A., co uprawniało do wykonywania 53,12% głosów na walnym zgromadzeniu spółki Zakupy.com S.A. Zakupy.com S.A. posiada 100% kapitału zakładowego B2BPartner sp. z o.o. w związku z czym IQ Partners S.A. posiadała pośrednio 53,12% kapitału zakładowego spółki B2BPartner sp. z o.o., co uprawniało do wykonywania 53,12% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki B2BPartner sp. z o.o.

IQ Venture Capital (Cyprus) Limited

IQ Venture Capital (Cyprus) Limited w Larnace (Cypr) zajmuje się efektywnym reinwestowaniem środków finansowych pochodzących z transakcji kapitałowych. Kapitał zakładowy IQ Venture Capital (Cyprus) Limited wynosi 1.000 euro i dzieli się na 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1,00 euro każdy. IQ Partners S.A. posiada 100% kapitału zakładowego IQ Venture Capital S.à r.l., która to spółka posiada 100% kapitału zakładowego IQ

Venture Capital (Cyprus) Limited, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki IQ Venture Capital (Cyprus) Limited.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) akcje i udziały oraz głosy w następujących podmiotach zależnych, stowarzyszonych i innych spółkach:

L.p.	Nazwa podmiotu i siedziba (kraj siedziby)	Przedmiot działalności	Akcjonariusz/udziałowiec tej spółki (bezpośredni)	Procentowy udział Spółki w kapitale podmiotu i głosach (bezpośredni lub pośredni)
1.	Hub30.com sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie i prowadzenie internetowego katalogu produktów wraz z zaawansowanymi narzędziami do wyszukiwania ze względu na ich specyfikę	IQ Partners S.A.	59,95%
2.	Phone Call sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług telemarketingowych w zakresie pozyskiwania i obsługi klienta, dzięki zastosowaniu zintegrowanych kanałów komunikacji (telefon, fax, e – mail, SMS/MMS, www.) oraz wykorzystaniu najnowszych technologii	IQ Partners S.A.	50%
3.	Ventures Hub sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowoczesnych technologii, z wyraźnym ukierunkowaniem na technologie mobilne	IQ Partners S.A.	100%
4.	Langloo.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w sferze edukacji, wspartej zastosowaniem nowoczesnych technologii informatycznych, portal internetowy ukierunkowany na efektywne nauczanie języka angielskiego w nowoczesny i przyjemny sposób, a także budowanie społeczności osób zainteresowanych nauką języka angielskiego i szeroko rozumianą kulturą krajów anglojęzycznych	Ventures Hub sp. z o.o.	22,19%
5.	Awimoto.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Oferowanie rozwiązań internetowych wspierających naukę dla uczniów szkół podstawowej, szkół ponadpodstawowych i studentów	Ventures Hub sp. z o.o.	49,87%
6.	Jojo Mobile Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	Tworzenie i sprzedaż gier, aplikacji i programów dla użytkowników platform mobilnych	Ventures Hub sp. z o.o.	49,95%
7.	ABC Media Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Polska)	Działalność w obszarze rozrywki i edukacji dzieci w Internecie	Ventures Hub sp. z o.o.	49,94%
8.	UNIT4 Teta BI Center sp. z o.o. z siedzibą we	Tworzenie i udostępnianie oprogramowania do budżetowania i analizy finansowej dla średnich i	Ventures Hub sp. z o.o.	33,57%

	Wrocławiu (Polska)	dużych firm		
9.	aStory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług związanych z tworzeniem grafiki i animacji 3D	Ventures Hub sp. z o.o.	49,30%
10.	BCS Software S.A. z siedzibą w Katowicach (Polska)	Tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw, a także oprogramowania wspomagającego organizację imprez targowych i konferencji.	Ventures Hub sp. z o.o.	32,49%
11.	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.	8,75%
12.	NoNoobs S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Spółka opracowała aplikację umożliwiającą użytkownikom dostęp do treści związanych z ulubionymi markami medialnymi (prasa, Internet, radio, TV) oraz markami dóbr konsumpcyjnych, podróży, finansów, sportu.	Ventures Hub sp. z o.o.	28,47%
13.	Any7 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Polska	Any7 sp. z o.o. rozwija nowoczesną, autorską, działającą na rynku międzynarodowym platformę cyfrowej dystrybucji (digital content).	Ventures Hub sp. z o.o.	31,97%
14.	InQbe sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Inkubacja spółek i przedsiębiorstw, realizacja inwestycji w nowoutworzone, innowacyjne spółki i przedsiębiorstwa z obszaru nowoczesnych technologii, Internetu i mobile	IQ Partners S.A.	100%
15.	SportsTV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług reklamowych w oparciu o własną sieć interaktywnych nośników w postaci kilkudziesięciocalowych ekranów telewizyjnych, umieszczonych w wybranych ośrodkach golfowych, tenisowych, klubach squash oraz ośrodkach fitness	InQbe sp. z o.o.	49,997%
16.	Novus Ordo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie platformy narzędziowej i transakcyjnej skierowanej do fotoreporterów i fotoedytorów	InQbe sp. z o.o.	49,996%
17.	SmartSpot sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Udostępnianie platformy obsługującej tzw. HotSpoty (punkty dostępu sieci bezprzewodowej): budowa, zarządzanie i konserwacja punktów dostępu oraz dostarczanie usług internetowych w oparciu o sieci bezprzewodowe	InQbe sp. z o.o.	49,997%
18.	Seo Power sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego systemu promocji serwisów internetowych. Będzie to pierwszy na świecie system wymiany linków, w pełni powiązany z treścią strony oraz całkowicie zgodny z wytycznymi wyszukiwarek internetowych.	InQbe sp. z o.o.	56,52%
19.	Prawomaniacy sp. z o.o. z siedzibą w	Prowadzenie internetowego serwisu społecznościowego	InQbe sp. z o.o.	49,998%

	Olsztynie (Polska)	adresowanego do studentów, aplikantów i praktykujących prawników		
20.	Ponolo sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Prowadzenie dostępnego globalnie serwisu internetowego dostarczającego narzędzi do współdzielenia plików oraz sporządzania i przechowywania kopii bezpieczeństwa	InQbe sp. z o.o.	49,998%
21.	E2O sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Tworzenie multimedialnych prezentacji produktów, między innymi videotestów oraz obiektów turystycznych. Spółka kieruje swoje usługi w całości na rynek B2B np. do sklepów internetowych, portali turystycznych oraz właścicieli obiektów	InQbe sp. z o.o.	49,998%
22.	Digital Broadcast sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Oferowanie, w oparciu o unikalną technologię, usług streamingu online wszelkiego rodzaju szkoleń, konferencji czy spotkań, w których może uczestniczyć jednocześnie po kilkuset uczestników. W trakcie transmisji możliwe jest również równoległe prezentowanie materiałów z komputera np. z pliku Power Point, wykorzystanie aplikacji do głosowania i czata.	InQbe sp. z o.o.	49,994%
23.	Exlibris sp. z o.o. z siedzibą w Tolkmicku (Polska)	Działalność wydawnicza w oparciu o technologię cyfrowego druku na żądanie, umożliwiającą każdemu zainteresowanemu wydanie własnej książki w bardzo konkurencyjnej cenie. Działalność prowadzona jest w ramach Wydawnictwa Radwan.	InQbe sp. z o.o.	49,99%
24.	Power Price S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie e-usług za pośrednictwem platformy technologicznej. Platforma Power Price stanowi innowacyjne na krajowym rynku narzędzie sprzedaży, które łączy producentów i dystrybutorów różnego typu branż z odbiorcami końcowymi dokonującymi zakupów artykułów niezbędnych do ich bieżącej działalności.	InQbe sp. z o.o.	43,75%
25.	Obiadowo sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	Prowadzenie internetowej platformy umożliwiającej grupowe zamawianie posiłków przez pracowników firm	InQbe sp. z o.o.	49,99%
26.	ExNui sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (Polska)	Dostarczanie modularnego oprogramowania dla małych i średnich przedsiębiorstw w modelu Software As a Service (SaaS)- począwszy od modułów umożliwiających fakturowanie, przez monitoring należności i zobowiązań, aż po CRM i moduły do pracy grupowej	InQbe sp. z o.o.	49,997%
27.	Ofertonometr sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie (Polska)	Prowadzenie serwisu internetowego umożliwiającego wyszukiwanie towarów i ofert w sklepach internetowych	InQbe sp. z o.o.	49,99%
28.	Gametrade	Prowadzenie największej w	InQbe sp. z o.o.	25%

	sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Polsce, internetowej platformy wymiany i sprzedaży używanych gier komputerowych i konsolowych		
29.	Other Way Travel sp. z o.o. (Toruń)	Prowadzenie internetowego biura podróży dla osób homoseksualnych	InQbe sp. z o.o.	49,998%
30.	M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli (Polska)	Spółka będzie prowadzić działalność inwestycyjną na własny rachunek z wykorzystaniem tzw. automatów inwestycyjnych (ATS) bardzo wysokiej częstotliwości w oparciu o własne, autorskie algorytmy odpowiadające za podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka planuje uruchomić działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze algorytmów inwestycyjnych.	InQbe sp. z o.o.	42,77%
31.	Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług wymiany walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usługi escrow. Spółka działalność operacyjną rozpocznie po uzyskaniu wymaganych prawem zgód na działalność kantorową.	InQbe sp. z o.o.	39,19%
32.	Propergroup S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom w takim obrocie uczestniczącym	InQbe sp. z o.o.	21,24%
33.	Legal Stream S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług prawnych z wykorzystaniem videokonferencji prowadzonych przez Internet.	InQbe sp. z o.o.	25,00%
34.	Concerto S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl. Spółka rozpocznie operacyjną działalność na przełomie trzeciego i czwartego kwartału 2011 r.	InQbe sp. z o.o.	1,99%
35.	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 S.A.	100%
36.	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.	14,85%
37.	SITE S.A. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	tworzenie aplikacji, narzędzi i gier - zarówno internetowych, na telefony i smartfony oraz telewizory nowej generacji	IQ Venture Capital S.a r.l.	39,71%
38.	Evilport sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Polska)	prowadzenie serwisu internetowego, dostępnego w języku angielskim i polskim. Serwis ten agreguje informacje o grach typu MMO (Massively Multiplayer Online) oraz pozwala graczom na przystąpienie do rozgrywek. Dodatkowo spółka	IQ Venture Capital S.a r.l.	25,37%

		prować będzie program afiliacyjny, skierowany do wydawców internetowych, zainteresowanych promocją gier MMO w modelu CPL i CPA.		
38.	Screen Network S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usług marketingowych w oparciu o systemy PoSTV/Digital Signage.	IQ Venture Capital S.a r.l	41,905%
40.	DOOH.NET sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Działalność w zakresie oprogramowania Digital Out-Of-Home	Screen Network S.A.	41,905%
41.	Acreo S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Wdrażanie systemów klasy ERP, CRM, CMS; spółka posiada bogate doświadczenie w zakresie wdrożeń systemu Navision Financials	IQ Venture Capital S.a r.l	10,00%
42.	Zakupy.com S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	obsługa technologiczna, zakupowa oraz logistyczna programów lojalnościowych, motywacyjnych oraz promocyjnych. Działalność ta jest rozwijana w ramach podmiotu w 100% zależnego od Zakupy.com S.A. – B2BPartner Sp. z o.o.	IQ Venture Capital S.a r.l	53,12%
43.	Tylko Pracownicy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Świadczenie usługi dla firm w zakresie obsługi programów pracowniczych, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi IT	Zakupy.com S.A. oraz InQbe sp. z o.o.	75,96%
44.	Internetowy Dom Handlowy S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Sprzedaż zróżnicowanych produktów w różnorodnych kategoriach, czyli kontynuowanie tradycji stacjonarnych domów handlowych w nowoczesnej, internetowej formie	Zakupy.com S.A.	3,6%
45.	B2B Partner sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Sprzedaż towarów i usług w modelu business-to-business. B2BPartner.pl jest projektem realizowanym przez ZAKUPY.com, firmę działającą na rynku e-commerce	Zakupy.com S.A.	53,12%
46.	Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska)	Opracowanie systemu, który poprzez specjalnie zaprojektowane moduły oferował będzie rozwiązania mobilne wspierające realizację programów motywacyjnych/lojalnościowych, akcji marketingowych, zakupów mobilnych oraz badań marketingowych	IQ Venture Capital S.a r.l oraz B2B Partner sp. z o.o.	37,21%
47.	Transdata sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (Polska)	Transdata Sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie.	IQ Venture Capital s.a. r.l.	86,85%
48.	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.(Polska)	Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem innowacyjnych aplikacji mobilnych integrujących usługi telefonii mobilnej oraz stacjonarnej z usługami oraz aplikacjami oferowanymi przez innych dostawców	Mobile Partner S.A.	37,21%
49.	IQS Malta Limited z	Spółka nie prowadzi działalności i	Site S.A.	39,68%

	siedzibą w Valletta (Malta)	znajduje się w stanie likwidacji		
50.	IQ Venture Capital (Cyprus) Limited z siedzibą w Larnace Cypr	Spółka IQ Venture Capital (Cyprus) Limited to spółka holdingowa, która pełni rolę wehikułu inwestycyjnego.	IQ Venture Capital s.a. r.l.	100%

6.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IQ Partners S.A. w okresie sprawozdawczym

Emisja oraz zbycie akcji Screen Network S.A.

W dniu 10 lutego 2011 roku zawarta została umowa inwestycyjna dotycząca spółki Screen Network S.A. Zgodnie z ww. umową Fundusz EVF I Investments s.a r.l. zobowiązał się do objęcia akcji Screen Network nowej emisji za łączną cenę emisyjną wynoszącą 6.000.000 zł oraz do nabycia od dotychczasowych akcjonariuszy akcji Screen Network za łączną cenę w wysokości 1.999.375 zł. Po dokonaniu powyższych transakcji IQ Venture Capital, spółka zależna od IQ Partners S.A., posiada 2.750.012 akcji Screen Network S.A. stanowiących 41,90% kapitału zakładowego.

Sprzedaż Akcji Mobile Partner S.A.

W dniu 22 lutego 2011 roku spółka zależna Ventures Hub sp. z o.o. dokonała transakcję sprzedaży 7.600.000 (słownie: siedmiu milionów sześciuset tysięcy) akcji Spółki Mobile Partner S.A. stanowiących 48,72% w kapitale zakładowym spółki Mobile Partner S.A. W wyniku powyższej transakcji IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio oraz pośrednio 40,68% akcji w kapitale zakładowym Mobile Partner S.A.

Objęcie akcji M10 S.A.

W dniu 8 marca 2011 roku InQbe Sp. z o.o. objęła udziały w nowej spółce M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli. InQbe Sp. z o.o. objęła 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych). W rezultacie InQbe Sp. z o.o. posiada 49,99% akcji w kapitale zakładowym M10 S.A. co stanowi jednakowy procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności M10 S.A. będzie prowadzenie działalności inwestycyjnej na własny rachunek z wykorzystaniem tzw. automatów inwestycyjnych (ATS) bardzo wysokiej częstotliwości w oparciu o własne, autorskie algorytmy odpowiadające za podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Spółka prowadzić będzie również działalność badawczą, rozwojową i licencyjną w obszarze algorytmów inwestycyjnych.

Sprzedaż Akcji Mobile Partner S.A.

W dniu 8 marca 2011 roku IQ Partners S.A. dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Spółki Mobile Partner S.A. na rzecz spółki zależnej IQ Venture Capital s.a r.l. IQ Partners S.A. zbyła na rzecz IQ Venture Capital s.a r.l. 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji stanowiących 32,05% w kapitale zakładowym spółki Mobile Partner S.A.. W wyniku powyższej transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez spółki zależne tj. IQ Venture Capital s.a r.l. oraz B2B Partner Sp. z o.o., 40,47% akcji w kapitale zakładowym Mobile Partner S.A.

Objęcie akcji Propergroup S.A.

W dniu 22 marca 2011 roku została zawiązana spółka pod firmą Propergroup S.A., w której IQ Partners S.A. objęła 730.001 (słownie: siedemset trzydzieści tysięcy jeden) akcji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 73.000,10 zł (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące złotych dziesięć groszy) po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, natomiast InQbe Sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 75.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. W rezultacie IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio oraz pośrednio 99,66% akcji w kapitale zakładowym Propergroup S.A. co stanowi jednakowy procent głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Przedmiotem działalności Propergroup S.A. będzie prowadzenie serwisów internetowych dotyczących obrotu nieruchomościami oraz dostarczanie narzędzi podmiotom w takim obrocie uczestniczącym. InQbe Sp. z o.o. zobowiązała się również do objęcia 4.250.000 (słownie: czterech milionów dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji kolejnej serii B, za łączną kwotę 425.000 zł (słownie: czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych).

Objęcie akcji w Igoria Trade S.A.

W dniu 24 marca 2011 roku spółka zależna InQbe Sp. z o.o. objęła 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji serii A w nowoutworzonej spółce Igoria Trade S.A., które stanowią 49,99% akcji w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. Przedmiotem działalności Igoria Trade S.A. będzie wymiana walut za pośrednictwem platformy internetowej oraz świadczenie usług tzw. escrow. Spółka działalność operacyjną rozpocznie po uzyskaniu wymaganych prawem zgód na działalność kantorową. InQbe Sp. z o.o. zobowiązała się również do objęcia 4.000.000 (słownie: czterech milionów) akcji kolejnej serii B, za łączną kwotę 400.000 zł (słownie: czterystu tysięcy złotych).

Objęcie udziałów w Evilport Sp. z o.o.

W dniu 1 kwietnia 2011 w skutek spełnienia warunków zawieszających wykonanie postanowień Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 22 marca 2011 roku, IQ Venture Capital s.a.r.l., będącą spółką zależną od IQ

Partners S.A. objęła 51 udziałów w Spółce Evilport Sp. z o.o., reprezentujących 25,37% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. W związku z transakcją IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez IQ Venture Capital s.a r.l., 51 udziałów w Spółce Evilport Sp. z o.o., reprezentujących 25,37% kapitału zakładowego.

Objęcie udziałów w BCS Software S.A.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BCS Software S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.339.000,00 zł (słownie: jednego miliona trzystu trzydziestu dziewięciu tysięcy złotych) do kwoty 1.539.000,00 zł (słownie: jednego miliona pięciuset trzydziestu dziewięciu tysięcy złotych) tj. o kwotę 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję 2.000.000 (słownie: dwóch milionów) nowych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez BCS Software S.A. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 5 października 2010 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki BCS Software S.A., zostały zaoferowane spółce Ventures Hub Sp. z o.o., w 100% zależnej od IQ Partners S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiadać będzie pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 32,49% akcji w kapitale zakładowym BCS Software S.A. dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BCS Software S.A.

Objęcie udziałów w Teta BI Center Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku IQ Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Teta BI Center Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.858.000,00 zł (słownie: jednego miliona ośmiuset pięćdziesięciu ośmiu tysięcy złotych) do kwoty 2.258.000,00 zł (słownie: dwóch milionów dwustu pięćdziesięciu ośmiu tysięcy złotych) tj. o kwotę 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) poprzez ustanowienie 4.000 (słownie: czterech tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez Teta BI Center Sp. z o.o. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 24 listopada 2010 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie udiały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Teta BI Center Sp. z o.o., zostały objęte przez spółkę Ventures Hub Sp. z o.o., w 100% zależną od IQ Partners S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 33,57% udziałów w kapitale zakładowym Teta BI Center Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Teta BI Center Sp. z o.o.

Objęcie udziałów w Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 kwietnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Jojo Mobile Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 751.050,00 zł (słownie: siedmiuset pięćdziesięciu jeden tysięcy pięćdziesięciu złotych) do kwoty 1.001.050,00 zł (słownie: jednego miliona jednego tysiąca pięćdziesięciu złotych) tj. o kwotę 250.000,00 zł (słownie: dwustu pięćdziesięciu tysięcy złotych) poprzez ustanowienie 5.000 (słownie: pięciu tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez Jojo Mobile Polska Sp. z o.o. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 23 listopada 2010 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie udiały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Jojo Mobile Polska Sp. z o.o., zostały objęte przez spółkę Ventures Hub Sp. z o.o., w 100% zależną od IQ Partners S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 49,95% udziałów w kapitale zakładowym Jojo Mobile Polska Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.

Objęcie udziałów w ABC Media Publishing Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ABC Media Publishing Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 591.000,00 zł (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) do kwoty 781.000,00 zł (słownie: siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych) tj. o kwotę 190.000,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez ustanowienie 1.900 (słownie: tysiąc dziewięćset) nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez ABC Media Publishing Sp. z o.o. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 25 października 2010 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie udiały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ABC Media Publishing Sp. z o.o., zostały objęte przez spółkę Ventures Hub Sp. z o.o., w 100% zależnej od IQ Partners S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 49,94% udziałów w kapitale zakładowym ABC Media Publishing Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników ABC Media Publishing Sp. z o.o.

Objęcie akcji w Legal Stream S.A.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku została zawiązana spółka pod firmą Legal Stream S.A., w której IQ Partners S.A. objęła 970.001 (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy jeden) akcji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 97.000,10 zł (słownie: dziewięćdziesięciu siedmiu tysięcy złotych dziesięciu groszy) po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Jednocześnie akcje w kapitale zakładowym Legal Stream S.A. zostały również objęte przez InQbe Sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów. InQbe Sp. z o.o. objęła 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych). W rezultacie IQ Partners

S.A. posiada bezpośrednio oraz pośrednio 97,99% akcji w kapitale zakładowym Legal Stream S.A. co stanowi jednakowy procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności Legal Stream S.A. będzie świadczenie usług prawnych z wykorzystaniem videokonferencji prowadzonych przez Internet. InQbe Sp. z o.o. zobowiązała się również do objęcia 4.000.000 (słownie: czterech milionów) akcji kolejnej serii B, za łączną kwotę 400.000,00 zł (słownie: czterystu tysięcy złotych).

Objęcie akcji w Concerto S.A.

W dniu 22 kwietnia 2011 roku została zawiązana spółka pod firmą Concerto S.A., w której IQ Partners S.A. objęła 970.001 (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy jeden) akcji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 97.000,10 zł (słownie: dziewięćdziesięciu siedmiu tysięcy złotych dziesięciu groszy) po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Jednocześnie akcje w kapitale zakładowym Concerto S.A. zostały również objęte przez InQbe Sp. z o.o., w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów. InQbe Sp. z o.o. objęła 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 2.000,00 zł (słownie: dwóch tysięcy złotych). W rezultacie IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio oraz pośrednio 98,99% akcji w kapitale zakładowym Concerto S.A. co stanowi jednakowy procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności Concerto S.A. będzie prowadzenie internetowej poradni muzycznej FlooxyMusic.com oraz platformy wymiany używanych płyt CD, DVD i Blue Ray - CDRoller.pl. InQbe Sp. z o.o. zobowiązała się również do objęcia 3.500.000 (słownie: trzech milionów pięćset tysięcy) akcji kolejnej serii B, za łączną kwotę 350.000,00 zł (słownie: trzystu pięćdziesięciu tysięcy złotych).

Objęcie udziałów w Transdata Sp. z o.o.

W dniu 5 maja 2011 roku Spółka IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła udziały w spółce Transdata Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie. IQ Venture Capital s.a r.l. objęła 6.000 (słownie: sześć tysięcy) udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 300.000,00 zł (słownie: trzystu tysięcy złotych). Transdata Sp. z o.o. jest to podmiot, który prowadzi serwis internetowy dostępny pod adresem <http://www.sendspace.pl> zajmujący się wymianą i udostępnianiem plików w Internecie. W wyniku powyższej transakcji IQ Partners S.A. posiada będzie pośrednio, poprzez IQ Venture Capital s.a r.l. 73,71% udziałów w kapitale zakładowym Transdata Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Objęcie udziałów w Advanced Telecommunications Technology Research Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2011 roku Spółka IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów, objęła udziały w spółce Advanced Telecommunications Technology Research Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. IQ Venture Capital s.a r.l. objęła 94 (słownie: dziewięćdziesiąt cztery) udziały, o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych) każdy, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 47.000,00 zł (słownie: czterdziestu siedmiu tysięcy złotych). Advanced Telecommunications Technology Research Sp. z o.o. dostarcza innowacyjne rozwiązania integrujące usługi telefonii mobilnej oraz stacjonarnej z usługami oraz aplikacjami oferowanymi przez innych dostawców. Spółka w aktywny sposób rozwija rynek mobilnych usług dodanych, oferując operatorom telefonii komórkowej oraz stacjonarnej innowacyjne technologie umożliwiające ich wdrożenie oraz utrzymanie. Advanced Telecommunications Technology Research Sp. z o.o. współpracuje zarówno z operatorami telefonii komórkowej, stacjonarnej, jak i z podmiotami poszukującymi nowych rozwiązań z pogranicza informatyki i telekomunikacji. W wyniku powyższej transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez IQ Venture Capital s.a r.l. 24,67% udziałów w kapitale zakładowym Advanced Telecommunications Technology Research Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Podwyższenie kapitału w IQ Venture Capital s.a r.l.

W dniu 18 maja 2011 roku Zgromadzenie Wspólników IQ Venture Capital s.a r.l. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 3.452.400,00 EUR (słownie: trzy miliony czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta euro) do kwoty 3.595.662,00 EUR (słownie: trzech milionów pięćset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy sześćset sześćdziesięciu dwóch euro) tj. o kwotę 143.262,00 EUR (słownie: sto czterdzieści trzy tysiące dwieście sześćdziesiąt dwa euro) poprzez ustanowienie 1.137 (słownie: tysiąca stu trzydziestu siedmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 126,00 EUR (słownie: sto dwadzieścia sześć euro) każdy udział. Zgodnie z przywołaną uchwałą wszystkie nowe udziały miały zostać objęte przez IQ Partners S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 449.250 (słownie: czterystu czterdziestu dziewięciu tysięcy dwustu pięćdziesięciu) akcji serii A Spółki Acreo S.A. stanowiących 29,95% udziału w kapitale zakładowym Acreo S.A. i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Acreo S.A. IQ Partners S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym IQ Ventures Capital s.a r.l. co stanowi jednakowy procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Sprzedaż akcji Langloo S.A.

W dniu 30 maja 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o., zawarła umowę sprzedaży części posiadanych akcji spółki Langloo.com S.A. Przedmiotowa umowa przewiduje zbycie przez Ventures Hub Sp. z o.o. na rzecz inwestora finansowego 358.000 (słownie: trzystu pięćdziesięciu ośmiu tysięcy) akcji Langloo.com S.A. stanowiących 22,34% udziału w kapitale zakładowym Langloo.com S.A. i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku powyższej transakcji Ventures Hub posiada 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji Spółki, a udział Ventures Hub w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Langloo.com S.A. wynosi 24,96%.

Objęcie udziałów w aStory Sp. z o.o.

W dniu 2 czerwca 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników aStory Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.061.450,00 zł (słownie: jednego miliona sześćdziesięciu jeden tysięcy czterystu pięćdziesięciu złotych) do kwoty 1.462.450,00 zł (słownie: jednego miliona czterystu sześćdziesięciu dwóch tysięcy czterystu pięćdziesięciu złotych), tj. o kwotę 401.000,00 zł (słownie: czterystu

jeden tysięcy złotych) poprzez ustanowienie 8.020 (słownie: ośmiu tysięcy dwudziestu) nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez aStory Sp. z o.o. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 29 grudnia 2010 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki aStory Sp. z o.o., zostały objęte przez spółkę Ventures Hub Sp. z o.o., w 100% zależną od IQ Partners S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 49,30% udziałów w kapitale zakładowym aStory Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników aStory Sp. z o.o.

Objęcie udziałów w SEO Power Sp. z o.o.

W dniu 6 czerwca 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „SEO Power” Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.000.050,00 zł (słownie: jednego miliona pięćdziesięciu złotych) do kwoty 1.150.050,00 zł (słownie: jednego miliona stu pięćdziesięciu tysięcy pięćdziesięciu złotych), tj. o kwotę 150.000,00 (słownie: stu pięćdziesięciu tysięcy złotych) przez ustanowienie 3.000 (słownie: trzech tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki „SEO Power” Sp. z o.o., zostały objęte przez IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w której IQ Partners S.A. posiada 100% udziałów. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez IQ Venture Capital s.a r.l. oraz InQbe Sp. z o.o., 56,52% udziałów w kapitale zakładowym „SEO Power” Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Objęcie udziałów w Antyweb Sp. z o.o.

W dniu 9 czerwca 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o., w związku z realizacją projektu inkubatora technologii informacyjnych i komunikacyjnych zawiązała spółkę Antyweb Sp. z o.o. W spółce tej Ventures Hub Sp. z o.o. objął 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości 250.000,00 zł (słownie: dwustu pięćdziesięciu tysięcy złotych). W rezultacie Ventures Hub Sp. z o.o. posiada 31,25% udziałów w kapitale zakładowym Antyweb Sp. z o.o. Jednocześnie Ventures Hub Sp. z o.o. zawarł z pozostałymi udziałowcami Antyweb Sp. z o.o. umowę inwestycyjną, na podstawie której zobowiązał się do objęcia dodatkowych 2.000 (słownie: dwóch tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości 200.000,00 zł (słownie: dwustu tysięcy złotych), jeżeli zostaną spełnione warunki określone w tej umowie inwestycyjnej, a związane z postępami prac w realizacji przedsięwzięcia.

Zbycie akcji oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Propergroup S.A.

W dniu 3 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Propergroup S.A. (spółka pośrednio zależna od IQ Partners S.A.) podjęło uchwałę, na mocy której warunkowo podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 709.402,2 zł, z kwoty 1.000.000,10 zł do kwoty 1.709.402,30 zł poprzez emisję do 7.094.022 nowych akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podjęte zostały również uchwały o emisji 5.384.620 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr każda z wyłączeniem prawa poboru oraz o emisji 1.709.402 warrantów subskrypcyjne serii B uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr każda z wyłączeniem prawa poboru. Warranty zostaną skierowane do członków zarządu Propergroup S.A. w ramach programu motywacyjnego, a ich konwersja na akcje serii C odbywać się będzie pod warunkiem osiągnięcia przez Propergroup S.A. zakładanych wyników finansowych. Cena emisyjna akcji serii C ustalona została na 0,10 zł. Termin wykonania prawa objęcia akcji serii C upływa 30 września 2015 roku. W dniu 4 sierpnia 2011 r. Spółka IQ Partners dokonała zbycia 730.001 akcji serii A, co stanowiło 7,3 proc akcji w kapitale zakładowym spółki i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. W efekcie Emitent nie posiada bezpośrednio akcji spółki Propergroup S.A.. Jednocześnie, spółka zależna od Emitenta - InQbe Sp. z o.o. posiadająca 49,99 proc. akcji w kapitale zakładowym Propergroup S.A. i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu dokonała zbycia 2.875.000 akcji Propergroup S.A., co stanowiło 28,75 proc akcji w kapitale zakładowym spółki i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu, cena sprzedaży akcji wyniosła 373.750 zł. W wyniku dokonania powyższej transakcji, Emitent posiada pośrednio, poprzez spółkę zależną - InQbe sp. z o.o., 2.125.000 akcji Propergroup S.A. stanowiących 21,24 proc. w kapitale zakładowym spółki i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Legal Stream S.A.

W dniu 3 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Legal Stream S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 900.000,00 zł, z kwoty 100.000,10 zł do kwoty 1.000.000,10 zł poprzez emisję 9.000.000 nowych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Spółka zależna od IQ Partners InQbe Sp. z o.o. objęła 4.000.000 akcji nowej emisji spółki Legal Stream S.A. W dniu 4 sierpnia 2011 r. IQ Partners S.A. dokonała zbycia 970.001 akcji serii A, co stanowiło 97 proc. akcji w kapitale zakładowym Legal Stream S.A. i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zbyciu Emitent nie posiada bezpośrednio akcji Legal Stream S.A. Emitent posiada pośrednio, poprzez spółkę zależną - InQbe sp. z o.o. 10.000 akcji serii A, stanowiących 0,99 proc. kapitału zakładowego Legal Stream S.A. i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu w dniu 13 października 2011 r. akcji nowej emisji spółki Legal Stream S.A., Emitent nie posiada bezpośrednio akcji Legal Stream S.A. przy czym posiada pośrednio, poprzez spółkę zależną - InQbe sp. z o.o., łącznie 4.010.000 akcji spółki Legal Stream S.A., które stanowią 40,09 proc. akcji w kapitale zakładowym Legal Stream S.A. i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Concerto S.A.

W dniu 3 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Concerto S.A. (spółka pośrednio zależna od IQ Partners S.A.) podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1.500.000,00 zł, z kwoty

100.000,10 zł do kwoty 1.600.000,10 zł poprzez emisję 7.000.000 nowych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 8.000.000 nowych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Spółka zależna od Emitenta tj. InQbe Sp. z o.o. objęła 3.000.000 akcji serii B nowej emisji spółki Concerto S.A.. W dniu 4 sierpnia 2011 r. IQ Partners S.A. dokonała zbycia 970.001 akcji serii A, co stanowiło 97 proc. akcji w kapitale zakładowym Concerto S.A. i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Cena sprzedaży akcji wyniosła 126.100 zł. Po zbyciu Emitent nie posiada bezpośrednio akcji Concerto S.A.. Emitent posiada pośrednio, poprzez spółkę zależną - InQbe sp. z o.o. 20.000 akcji serii A, stanowiących 1.99 proc. kapitału zakładowego Concerto S.A. i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po objęciu i zarejestrowaniu akcji nowych emisji spółki Concerto S.A., Emitent nie będzie posiadał bezpośrednio akcji Concerto S.A. i będzie posiadał pośrednio, poprzez spółkę zależną - InQbe sp. z o.o., łącznie 3.020.000 akcji spółki Concerto S.A., które stanowią będą 18,87 proc. akcji w kapitale zakładowym Concerto S.A. i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Do dnia publikacji raportu akcje serii C nie zostały zarejestrowane.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Tylko Pracownicy S.A.

W dniu 3 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tylko Pracownicy S.A. podjęło uchwałę, na mocy, której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 360.000,00 zł, z kwoty 360.000,00 zł do kwoty 720.000,00 zł poprzez emisję 3.600.000 nowych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IQ Partners posiada pośrednio 49 proc. przez spółkę zależną InQbe Sp. z o.o. akcji w kapitale zakładowym Tylko Pracownicy S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Tylko Pracownicy S.A. IQ Partners będzie posiadał pośrednio 24,5 proc. akcji w kapitale zakładowym Tylko Pracownicy S.A., co stanowi jednakowy procent głosów na walnym zgromadzeniu.

Sprzedaż akcji Acreeo S.A.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku spółka IQ Venture Capital s.a r.l. w 100% zależna od IQ Partners S.A., zawarła umowę sprzedaży części posiadanych akcji spółki Acreeo S.A. Przedmiotowa umowa przewiduje zbycie przez IQ Venture Capital s.a r.l. na rzecz inwestora finansowego 284.250 akcji Acreeo S.A. stanowiących 18,95% udziału w kapitale zakładowym Acreeo S.A. i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku powyższej transakcji IQ Venture Capital s.a r.l. posiada 165.000 akcji Spółki, a udział IQ Venture Capital s.a r.l. w kapitale zakładowym w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Acreeo S.A. wynosi 11%. W dniu 3 października 2011 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego tej spółki o kwotę 15 tys. zł. Obecnie IQ Venture Capital s.a r.l. posiada 165.000 akcji spółki, a udział IQ Venture Capital s.a r.l. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Acreeo S.A. wynosił 10%.

Utworzenie spółki Czerwony Widelec S.A.

Dnia 23 sierpnia 2011 r. został podpisany akt założycielski nowo powstałej spółki pod firmą Czerwony Widelec S.A. z siedzibą w Warszawie, w której IQ Partners S.A. objęła 4.000.000 akcji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. W dniu 20 października 2011 r. spółka Czerwony Widelec S.A. została zarejestrowana przez sąd rejestrowy.

W rezultacie IQ Partners S.A. posiada bezpośrednio 100 % akcji w kapitale zakładowym Czerwony Widelec S.A. co stanowi jednakowy procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Czerwony Widelec S.A. zamierza w najbliższym czasie przejąć 100% udziałów w spółce Obiadowo sp. z o.o. tj. spółce prowadzącej serwis internetowy dostępny pod adresem <http://www.czerwonywidelec.pl>. Następnie podmiot ten zostanie połączony z Czerwony Widelec S.A.

Utworzenie spółki IQ Venture Capital (Cyprus) Limited

W dniu 1 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Venture Capital s.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zawiązała spółkę IQ Venture Capital (Cyprus) Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze. W spółce tej IQ Venture Capital s.a r.l. objęło 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów o wartości nominalnej 1,00 euro (słownie: jeden euro) każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 euro (słownie: jeden tysiąc euro). W rezultacie IQ Venture Capital s.a r.l. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IQ Venture Capital (Cyprus) Limited co stanowi jednakowy procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka IQ Venture Capital (Cyprus) Limited to spółka holdingowa, która pełnić będzie rolę wehikułu inwestycyjnego.

Sprzedaż udziałów ATTR Sp. z o.o.

W dniu 16 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., tj. IQ Venture Capital S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("ATTR"), tj. 94 (dziewięćdziesiąt cztery) udziały ("Udziały ATTR"), na rzecz IQ Venture Capital (Cyprus) Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, spółki w 100 % zależnej od IQ Partners S.A. Jednocześnie w dniu 16 września 2011 roku spółka IQ Venture Capital (Cyprus) Limited dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych przez nią Udziałów ATTR tj. 94 (dziewięćdziesięciu czterech) udziałów nabytych od IQ Venture Capital S.a r.l., na rzecz Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku powyższej transakcji IQ Partners S.A. posiada pośrednio, tj. poprzez Mobile Partner S.A. 37,22% udziałów w kapitale zakładowym ATTR, reprezentujących 37,22% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ATTR.

Objęcie akcji nowej emisji w Mobile Partner SA

W dniu 16 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., IQ Venture Capital S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu objęła 24 053 250 (dwadzieścia cztery miliony pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji serii D Mobile Partner S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w zamian za cenę emisyjną w wysokości 0,40 zł (czterdzieści groszy) za każdą akcję, to jest w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 9.621.300,00 zł (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta złotych).

Sprzedaż udziałów any7 Sp. z o.o.

W dniu 16 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży części posiadanych udziałów spółki any7 Sp. z o.o. (dalej "Spółka"). Na mocy przedmiotowej umowy Ventures Hub Sp. z o.o. zbyła 1 980 (słownie: jednego tysiąca dziewięciuset osiemdziesięciu) udziałów Spółki stanowiących 14,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku zawarcia powyższej umowy Ventures Hub Sp. z o.o. posiada 4 520 (słownie: cztery tysiące pięćset dwadzieścia) udziałów Spółki, a udział Ventures Hub Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 31,97%.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce NoNoobs.pl S.A.

W dniu 16 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NoNoobs.pl S.A. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 415.000,00 zł (czterysta piętnaście tysięcy złotych) z kwoty 551.000,00 zł (pięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) do kwoty 966.000,00 zł (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych), poprzez emisję: 4.150.000 (cztery miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z realizacją przez NoNoobs.pl S.A. założeń zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 2 czerwca 2011 roku zawartej pomiędzy Ventures Hub Sp. z o.o. oraz inwestorami indywidualnymi. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki NoNoobs.pl S.A. zostały zaoferowane Panu Dariuszowi Sokołowskiemu.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego zarejestrowanego w dniu 25 października 2011 IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub Sp. z o.o., 28,47% akcji w kapitale zakładowym NoNoobs.pl S.A. dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu NoNoobs.pl S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Antyweb sp. z o.o.

W dniu 31 października 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Antyweb sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) do kwoty 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), tj. o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) poprzez ustanowienie 2.000 (dwóch tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każdy. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Antyweb sp. z o.o. zostały objęte przez Ventures Hub sp. z o.o. po cenie emisyjnej wynoszącej 100,00 zł (sto złotych) za każdy udział, to jest łącznie 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) za wszystkie 2.000 (dwa tysiące) udziałów. Tego samego dnia Ventures Hub sp. z o.o. zrealizowało częściowe wyjście z inwestycji w Antyweb sp. z o.o. poprzez dokonanie sprzedaży 1 800 (tysiąca ośmiuset) udziałów, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 180.000 zł (sto osiemdziesiąt tysięcy złotych) stanowiących 22,5% udziału w kapitale zakładowym spółki i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki. W wyniku dokonanych transakcji oraz po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału IQ Partners S.A. posiada pośrednio, poprzez Ventures Hub sp. z o.o., 27,00% udziałów w kapitale zakładowym Antyweb sp. z o.o. dających tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników Antyweb sp. z o.o.

Zbycie akcji Igoria Trade S.A.

W dniach 8 oraz 29 listopada 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., InQbe sp. z o.o. dokonała zbycia łącznie 1.080.000 (słownie: jeden milion osiemdziesiąt tysięcy) akcji Igoria Trade S.A. stanowiących 10,79% udziału w kapitale zakładowym Igoria Trade S.A. i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W wyniku powyższej transakcji InQbe sp. z o.o. posiada 3.920.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji spółki, a udział InQbe sp. z o.o. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Igoria Trade S.A. wynosi 39,19%.

Sprzedaż akcji Czerwony Widelec S.A.

W dniu 7 grudnia 2011 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży akcji spółki Czerwony Widelec S.A. (Czerwony Widelec). Na mocy ww. umowy Emitent zbył na rzecz podmiotu trzeciego wszystkie posiadane akcje spółki Czerwony Widelec tj. 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji serii A stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki uprawniających do takiej samej liczby oraz takiego samego udziału w ogólnej liczbie głosów w tej spółce. Jednocześnie nadzwyczajne walne zgromadzenie Czerwony Widelec podjęło uchwałę, na mocy których podwyższono kapitał zakładowy tej spółki z kwoty 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) do kwoty nie więcej niż 1.450.100,00 zł (słownie: milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy sto złotych), tj. o kwotę 1.050.100,00 zł (słownie: milion pięćdziesiąt tysięcy sto złotych) poprzez emisję:

- 4.751.000 (słownie: cztery miliony siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 4.750.000 (słownie: cztery miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda oraz
- nie więcej niż 1.000.000 (słownie: milion) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcje serii C w podwyższonym kapitale zakładowym Czerwony Widelec zostały objęte w dniu 7 grudnia 2011 roku przez InQbe. Po transakcji Emitent posiada poprzez InQbe 4.750.000 (słownie: cztery miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji spółki Czerwony Widelec, które uprawniają do takiej samej liczby głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zbycie akcji Legal Stream S.A.

W dniach 23 oraz 27 grudnia 2011 roku, InQbe dokonała transakcji, w wyniku których zbyła łącznie 1.409.910 (słownie: jeden milion czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji Legal Stream stanowiących 14,1% udziału w kapitale zakładowym Legal Stream i dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W wyniku powyższych transakcji InQbe posiada obecnie 2.500.090 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy dziewięćdziesiąt) akcji spółki, a udział InQbe w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Legal Stream wynosi 25%.

Objęcie udziałów w BSS Poland Sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Ventures Hub Sp. z o.o. objął 16.000 (słownie: szesnaście tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 800.000,00 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych) w spółce BSS Poland sp. z o.o. (BSS Poland). W rezultacie Ventures Hub posiada 49,99% udziałów w kapitale zakładowym BSS Poland co stanowi taki sam procent głosów na zgromadzeniu wspólników. BSS Poland zajmie się budową systemu międzybankowej wymiany informacji o dokonanych transakcjach przez klientów banków. Specjalne oprogramowanie umożliwiać będzie dokonywanie międzybankowych rozliczeń transakcji pomiędzy współpracującymi ze sobą bankami.

Objęcie udziałów w Chinese2know.com Sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Ventures Hub Sp. z o.o. objął w spółce Chinese2know.com sp. z o.o. (Chinese2know.com) 4.000 (słownie: cztery tysiące) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy, o łącznej wartości 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych). W rezultacie Ventures Hub posiada 36,33% udziałów w kapitale zakładowym Chinese2know.com co stanowi taki sam procent głosów na zgromadzeniu wspólników. Chinese2know.com stworzy pierwszy na świecie kompleksowy system przeznaczony do nauki i doskonalenia znajomości języka chińskiego. Projekt będzie oparty na pięciu podstawowych filarach: edukacyjnym serwisie internetowym, programami off-line, platformą e-learningową, kursami na Facebooku oraz kursach na smartphonach.

Objęcie akcji w Getinfo S.A.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Ventures Hub Sp. z o.o. objął w spółce Getinfo S.A. (Getinfo) 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych). W rezultacie Ventures Hub posiada 49,5% udziału w kapitale zakładowym Getinfo, co stanowi taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. Getinfo posiada serwis dostarczający raporty gospodarcze (weryfikacja danych, wywiady gospodarcze, sprawdzanie zdolności kredytowej) o przedsiębiorstwach i osobach fizycznych z Polski oraz zagranicy dostępny pod adresem <https://www.getinfo.pl>. Korzystanie z serwisu ma za zadanie w znaczny sposób ułatwić współpracę pomiędzy kontrahentami z różnych rynków oraz zmniejszyć ryzyko w obrocie gospodarczym.

Objęcie akcji w VIPMedica S.A.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Ventures Hub Sp. z o.o. objął w spółce VIPMedica S.A. (VIPMedica) 470.000 (słownie: czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości 47.000,00 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy złotych). Jednocześnie w tym samym dniu, nadzwyczajne zgromadzenie wspólników VIPMedica podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 1.783.802,20 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset dwa złote dwadzieścia groszy), tj. o kwotę 1.683.802,20 zł (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset dwa złote dwadzieścia groszy) poprzez emisję: 16.838.022 (słownie: szesnaście milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy dwudziestu dwóch) akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Ventures Hub objął 7.913.870 (słownie: siedem milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji. W rezultacie, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego VIPMedica o akcję serii B, Ventures Hub posiadać będzie 47% udziału w kapitale zakładowym VIPMedica co stanowić będzie taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu. VIPMedica stworzy pierwszy w Europie multipartnerski program lojalnościowy skierowany do środowiska medycznego, powiązany z imprezami dla uczestników programu. W ramach VIPMedica lekarze będą mieli możliwość korzystania z dedykowanych rozwiązań zakupowych (produktów i usług z różnych branż), dostępnych tylko dla środowiska medycznego na preferencyjnych warunkach.

6.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

Niniejsze 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Status zatwierdzenia standardów w 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,

interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 20 marca 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów”, opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych”, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku.

Nowe standardy i interpretacje

Spółka przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania zastosowała po raz pierwszy następujące Standardy:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane w dniu 28 stycznia 2010 roku i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” opublikowana 4 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowana w dniu 8 października 2009 roku, dotycząca regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements) – kolejne zmiany do siedmiu standardów opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” - opublikowana 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.
- Interpretacja KIMSF 19 „Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” - wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Zmiany nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” - opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2012 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych” - opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku. Jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” - opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 11 od 1 stycznia 2012 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu mający ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynikający przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Spółka planuje zastosowanie MSR 27 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Spółka planuje zastosowanie MSR 28 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSR 28 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka planuje zastosowanie MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSR 19 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych” - wydana w dniu 19 października 2011 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do KIMSF 20 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMS 20 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

W bieżącym roku uwzględniono zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena „Opcja wyceny wg wartości godziwej”* oraz Interpretację KIMSF 4 *Ustalenie czy umowa zawiera elementy leasingu*. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za 2011 rok.

Spółka uwzględniła zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena w zakresie wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej*.

Spółka uwzględniła zmiany do Interpretacji KIMSF 4 *„Ustalenie czy umowa zawiera elementy leasingu” w zakresie oceny transakcji, które nie mają formy leasingu, ale przekazują prawa do użytkowania składnika aktywów w zamian za opłatę oraz ustaleń i oceny tego czy zawarte umowy są leasingiem lub czy zawierają leasing*.

Szacunki

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów natychmiastowej wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Korekta błędu w zakresie przekwalifikowania aktywów finansowych do odpowiednich kategorii

W 2010 roku grupa dokonała przekwalifikowania dwóch aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dwie spółki zależne: Ventures Hub Sp. z o.o. oraz Inqbe Sp. z o.o. są beneficjentami dotacji z Unii Europejskiej w ramach programów innowacyjnej gospodarki. Analiza dokonana przez Zarząd IQ Partners S.A. wykazała, że najodpowiedniejszą metodą wyceny a także kwalifikacji aktywów finansowych przy takiej działalności jest właśnie kwalifikacja do pozycji aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Napięte terminy oraz spełnienie wielu precyzyjnie określonych warunków spowodowało, że nie było możliwe założenie nowych spółek dedykowanych do realizacji programów unijnych. W związku z tym, podjęta została decyzja o wykorzystaniu już istniejących spółek, które prowadziły odmienną działalność. Konsekwencją tej decyzji była diametralna zmiana zakresu prowadzonej działalności przez te spółki, zmiana firmy, pod którą działały jednostki, zmiana dokumentów korporacyjnych tj. umowa spółki, podpisanie stosownych umów z Polska Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Zarząd stwierdził, że choć formalnie są to te same jednostki to jednak z treści transakcji wynika, że zasadne jest rozpoznanie nowych aktywów finansowych i zakwalifikowanie ich do odpowiedniej kategorii jak przy początkowych ujęciu. Zarząd zdefiniował to, jako korekta błędu pierwotnego ujęcia.

6.4.2 Ujmowanie i wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

Zasady ogólne

§ 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.

§ 5.

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

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

§ 6.

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.

§ 7.

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

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia 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.

§ 8.

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
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 9.

1. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych aktywów lub zobowiązań finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia kontraktu, bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.
2. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie z § 28 dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/ częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją zgodnie z § 28.
3. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypieniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia. Wszelkie pozycje powstałe w momencie wygaśnięcia składnika zobowiązań ujmuje się zgodnie z § 29.

§ 6.

1. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
2. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wyceniane jest w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zaciągnięcia lub emisji tego zobowiązania, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
3. W przypadku, gdy koszty transakcji, o których mowa w ust. 1, są niższe niż 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nie uwzględniania ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.
4. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o których mowa w § 7 ust. 1, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji.
5. Do kosztów transakcji, o których mowa w ust. 1 i 2, zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym: agentom, agentom przedstawicielom, pośrednikom, doradcom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cła od obrotu. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania ani też narzutu wewnętrznych kosztów administracyjnych czy kosztów przechowania instrumentów.

§ 7.

1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:
 - a) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - b) pożyczki i należności,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W ramach portfela aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyróżnia się podgrupę aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, spełniających kryteria, o których mowa w § 8 ust. 1 pkt. 1.

§ 8.

1. Aktywem finansowym lub zobowiązaniem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów lub składnik zobowiązań finansowych spełniające jeden z niżej wymienionych warunków:
 - a) jest przeznaczone do obrotu, tzn.:
 - zostało nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub zaciągnięte przy istniejącym zamiarze jego odkupu w krótkim terminie,
 - jest składnikiem portfela instrumentów wspólnie zarządzanych, dla których istnieje dowód o bieżącej tendencji umożliwiającej uzyskiwanie krótkoterminowych zysków,
 - jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów uznanych jako zabezpieczające),
 - zawiera element wbudowany, którego wartości godziwej nie można oszacować wiarygodnie, a który podlegałby wyodrębnieniu na mocy przepisów.
 - b) w momencie nabycia lub zaciągnięcia został wyznaczony do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka może wyznaczyć składnik aktywów lub zobowiązań do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli:
 - zawiera on instrument (bądź instrumenty) wbudowany istotnie modyfikujący przepływ pieniężny, którego wyodrębnienie nie jest zabronione na mocy przepisów;
 - kwalifikacja taka eliminuje lub istotnie redukuje niespójności w zakresie wyceny lub ujęcia, które powstałyby przy wycenie aktywów lub zobowiązań lub różnego ujęciu związanych z nimi zysków lub strat (np. aktywa WG, zobowiązania SCN), co przyczynia się do właściwszego zobrazowania danego podmiotu;
 - zarządzana wspólnie grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu razem jest wyceniana dla potrzeb pomiaru dokonań w odniesieniu do wartości godziwych zgodnie z udokumentowaną polityką redukcji ryzyka lub polityką inwestycyjną jednostki, a informacje o tej polityce zostały przedstawione kluczowemu kierownictwu.
2. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie istnieje cena rynkowa kwotowana na aktywnym rynku, i których wartości godziwej nie można wycenić w wiarygodny sposób, nie są kwalifikowane do aktywów finansowych zgodnie z § 8 ust. 1 pkt. 2. Jednostka może rozważyć klasyfikację instrumentów kapitałowych do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli klasyfikacja tych pozycji do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży prowadziłaby do zniekształcenia prezentacji rzetelnego i prawidłowego obrazu finansowego i majątkowego podmiotu.
3. Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się również zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia umowy sprzedaży krótkiej (gdy jednostka dokona sprzedaży instrumentów finansowych, które pożyczyła, ale których jeszcze nie posiada).
4. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie mogą zostać przeklasyfikowane do innych kategorii wymienionych w § 7 ust. 1 pkt b, c i d.
5. Po dacie ich powstania lub nabycia, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wymienionych w § 7 ust. 1 pkt b, c i d nie mogą zostać przeklasyfikowane do aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 9.

Pożyczki i należności są to aktywa finansowe:

- nie będące instrumentami pochodnymi,
- generujące określone lub możliwe do określenia płatności,
- nie kwotowane na aktywnym rynku,
- inne niż:
 - przeznaczone do natychmiastowej sprzedaży lub odsprzedaży w bliskim terminie,
 - zakwalifikowane na moment początkowego ujęcia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

- zaklasyfikowane na moment początkowego ujęcia jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy
- aktywa, dla których niemożliwe okazać się może odzyskanie całej początkowej kwoty inwestycji na skutek sytuacji innej niż pogorszenie wiarygodności kredytowej dłużnika

§ 10.

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz o ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.
2. Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności można zaliczyć także dłużne instrumenty finansowe z opcją kupna (call), które dają emitentowi prawo do żądania ich dostarczenia przed upływem terminu wymagalności pod warunkiem, że kwoty zapłacone przez emitenta w przypadku ich wcześniejszego wykupu nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu, wynikającej z ksiąg rachunkowych.
3. Jeżeli w bieżącym roku obrotowym albo w poprzednich dwóch latach obrotowych aktywa finansowe zaliczone do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności zostały w znacznej kwocie sprzedane (w stosunku do całego portfela) lub przeniesiono je do innej kategorii, to jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów jako utrzymywanych do terminu wymagalności w okresie pozostałym do końca bieżącego roku obrotowego oraz przez dwa następne lata obrotowe z wyjątkiem przypadku, gdy sprzedaż taka nastąpiła:
 - w dniu bliskim terminu wymagalności,
 - po dniu, w którym 90% nominalu składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
 - na skutek zdarzenia, którego nie można było przewidzieć.
4. Sprzedaż lub przeniesienie znacznej kwoty inwestycji z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności określonej zgodnie z ust. 3 oznacza konieczność przeniesienia wszystkich pozostałych aktywów z tej kategorii do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

§ 11.

1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do pozostałych kategorii oraz nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą być przekwalifikowane do innych kategorii, z zastrzeżeniem § 8 ust. 5.

§ 12.

1. W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jakie wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Jednostka może zaklasyfikować dobrowolnie całą umowę zasadniczą do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia. W takim przypadku jednostka nie wykazuje oddzielnie elementu wbudowanego.
2. Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, od której odłączono wbudowany instrument pochodny, wykazuje się w księgach odrębnie i kwalifikuje do kategorii określonych w § 7.
3. Jeżeli wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego nie jest możliwe w momencie nabycia albo w następujących po tym terminach wyceny, to instrument finansowy zalicza się do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

§ 13.

1. Wartość początkową wbudowanego instrumentu pochodnego, który wykazywany jest w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej stanowi jego wartość godziwą.
2. Wartość początkową umowy zasadniczej stanowi różnica między wartością godziwą całego instrumentu finansowego i wartością godziwą wbudowanego instrumentu pochodnego.

§ 14.

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 jak 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.

§ 15.

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

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

§ 16.

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

§ 17.

1. Aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane do kategorii pożyczki i należności, wycenia się w zamortyzowanym koszcie (skorygowanej cenie nabycia).
2. Nie podlegają wycenie w zamortyzowanym koszcie aktywa, o których mowa w ust. 1, dla których nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych dla obliczenia efektywnej stopy procentowej

§ 18.

1. Wartość bieżącą aktywa, o którym mowa w § 17 ust. 1, ustala się przy użyciu efektywnej stopy procentowej, służącej do naliczania przychodu odsetkowego wygenerowanego przez dany składnik aktywów w danym okresie, korygując ją o przepływy środków pieniężnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości.
2. Wszelkie prowizje i opłaty związane ze składnikiem aktywów, o którym mowa w § 17 ust. 1, pobrane po dacie jego powstania, mające wpływ na jego efektywny zwrot, korygują (pomniejszają) wartość bieżącą tego składnika, a w związku z tym korygują także wartość efektywnej stopy procentowej zastosowanej do jego wyceny w dacie poprzedniej wyceny.
3. Zmiana harmonogramów przyszłych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów wymaga ustalenia nowej wartości efektywnej stopy procentowej, służącej do wyceny składnika aktywów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

§ 19.

1. Aktywa, o których mowa w § 17 ust. 2, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty obejmującej również odsetki, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.
2. Prowizje i opłaty związane z powstaniem lub decydujące o cechach finansowych aktywów, o których mowa w § 17 ust. 2, podlegają obowiązkowi rozliczenia w czasie w okresie życia aktywa metod liniową lub nominalną stopą procentową i są zaliczane do przychodów odsetkowych.
3. Metoda liniowego rozliczania w czasie określonych prowizji i opłat polega na systematycznym odnoszeniu ich do rachunku zysków i strat, proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie życia składnika. Systematyczne rozliczanie określonych prowizji i opłat odbywa się w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

§ 20.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie w sposób, o którym mowa w § 18.

§ 21.

1. Przychody z odsetek związane z dłużnymi instrumentami finansowymi ustala się proporcjonalnie do upływu czasu, na poziomie efektywnej dochodowości tych aktywów, do dnia wyłączenia ich z ksiąg

rachunkowych i zalicza do przychodów finansowych poszczególnych okresów sprawozdawczych. Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomocą efektywnej stopy, jak również wszelkie odpisy dyskonta, premii lub innej różnicy między wartością aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i ich wartością w terminie wymagalności. Jeśli jednostka nie jest w stanie określić stopy efektywnej, na wynik odnoszone są odsetki ustalone metodą liniową lub z wykorzystaniem stopy nominalnej.

2. Zasady określone w ust. 1 stosuje się również wtedy, gdy dłużne instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania wpływają na kapitał z aktualizacji wyceny. W takim przypadku zysk lub stratę odnoszoną na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnica między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów a wartością tych aktywów w zamortyzowanym koszcie.

§ 22.

1. Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z § 14-15.
2. Skutki zmiany wartości godziwej aktywów finansowych, o których mowa w ust. 1, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. Ujętą na kapitale stratę odnosi się na wynik finansowy w momencie realizacji danego składnika aktywów lub uznania utraty jego wartości.

§ 23.

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 ściągальności, wynikających z grupy aktywów.
 - w przypadku instrumentów kapitałowych sytuacją taką może być przedłużający się lub istotny spadek wartości godziwej danej pozycji poniżej wartości początkowej.
4. Nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości, o których mowa w ust. 1, w odniesieniu do aktywów, o których mowa w § 7 ust. 1 pkt 1, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
5. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, oraz aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z zastrzeżeniem ust. 4.

§ 24.

1. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się zgodnie z klasyfikacją i zapisami §§ 5 – 23.
2. Do jednostek podporządkowanych, o których mowa w ust. 1, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

§ 25.

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.

§ 26.

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.

§ 27.

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

§ 28.

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. Zgodnie z § 5 ust. 2 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 specyficznie 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 specyficznie 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) zgodnie z ust. 5 pkt 1, a w innych przypadkach do składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych aktywów finansowych) w całości.

§ 29.

1. Zgodnie z § 5 ust. 3 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

§ 30.

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 używania, w tym również:
 - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20 % globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50 000 PLN. Za cen nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych, o których mowa w ust. 2, przyjmuje się niższą z następujących wartości:
 - wartość rynkową przedmiotu leasingu, ustaloną na dzień rozpoczęcia leasingu, lub
 - wartość bieżącą opłat leasingowych, ustalonych przy stopie dyskontowej równej stopie procentowej leasingu.
7. Środki trwałe nabyte w drodze wymiany w zamian za inny składnik aktywów wycenia się w wartości godziwej, chyba że nie można ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. W przypadku, gdy środek trwały nabyty w drodze wymiany nie jest wyceniany w wartości godziwej, jego cena nabycia jest równa wartości bilansowej składnika aktywów oddanego w zamian.
8. Wartość bilansową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych (wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji),
 - można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

§ 31.

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.

§ 32.

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.,
- utrat 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.

§ 33.

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.

§ 34.

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 3.500 PLN.
3. Wydatki na nabycie składników majątku, o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,-zł, 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.

§ 35.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych, określonych w §§ 30-36.

§ 36.

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.

§ 37.

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.

§ 38.

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.

§ 39.

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.

§ 40.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

§ 41.

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

§ 42.

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

Ustalanie wyniku finansowego

§ 43.

1. Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów ustawy, 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 ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

§ 44.

1. Jednostka, będąc płatnikiem podatku dochodowego, tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.
2. 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.
3. Wartość podatkowa zobowiązań jest ich wartością księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

§ 45.

1. 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.
2. 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.
3. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
4. 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.

§ 46.

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.

6.4.3 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

§ 47.

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, obejmowane są w SSF według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, Połączenia jednostek gospodarczych dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
 - MSR 27, Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe dla inwestycji w jednostkach zależnych,
 - MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz
 - MSR 31, Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach dla inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.
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

§ 48.

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje pełne dane finansowe spółki IQ Partners S.A. oraz spółek będących pod jego 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.
2. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z wymogami MSSF 3.
3. Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartości 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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

§ 49.

1. 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.
2. Rozliczanie kosztu przejęcia (ceny nabycia inwestycji) dokonuje się tożsamo z zasadami, obowiązującymi dla rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych.
3. 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.

4. 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, przypisaną do danej inwestycji.
5. 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 spółkontrolowanych

§ 50.

1. Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych, nad którymi Grupa sprawuje spółkontrolę 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 spółkontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do posiadanego udziału Grupy w jednostce spółkontrolowanej. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.
2. Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych 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 spółkontrolujących (wspólników).

6.5 Informacja na temat segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W Grupie Kapitałowej IQ Partners zostały wyróżnione następujące segmenty operacyjne:

segment finansowy – obejmujący spółki świadczące usługi w zakresie doradztwa finansowego (IQ Partners SA, InQbe Sp. z o.o., Ventures Hub Sp. z o.o., IQ Venture Capital s.a.r.l., IQ Venture Capital (Cyprus) Limited)

segment Internet – obejmujący spółki budujące i prowadzące serwisy internetowe (HUB30.com Sp. z o.o., SeoPower Sp. z o.o., Transdata Sp. z o.o.)

segment Media (reklama, mobile, content) – w bieżącym kwartale Grupa Kapitałowa nie posiadała jednostek z segmentu Media

segment E-commerce - obejmujący spółki prowadzące handel za pośrednictwem Internetu. (B2BPartner Sp. z o.o., Zakupy.com S.A., Tylko Pracownicy S.A.)

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.

	Segment finansowy	Segment internet	Segment media i reklama	Segment e-commerce	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	149	383	0	11 642	321	12 495
Koszt własny sprzedaży	(149)	(535)	-	(5 860)	(235)	(6 779)
Zysk na sprzedaży	-	(152)	-	5 782	86	5 716
Koszty ogólnego zarządu	(1 487)	(5)	-	(4 958)	95	(6 355)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	8 423	1	-	106	(13)	8 517
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(2 325)	(6)	-	(194)	(30)	(2 555)
Zysk z działalności operacyjnej	4 611	(162)	-	736	138	5 323
Przychody finansowe	18 411	24	-	17	(14 292)	4 160
Koszty finansowe	(600)	(10)	-	(84)	(163)	(857)
Zysk netto	21 205	(148)	-	498	(12 848)	8 707
Aktywa trwałe	68 783	668	-	6 163	(43 941)	31 673
Finansowe inwestycje długoterminowe	68 536	-	-	2 678	(51 701)	19 513
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	30 123	369	-	6 022	(16 173)	20 341
Suma aktywów	98 906	1 037	-	12 185	(60 114)	52 014
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	79 867	636	-	5 945	(48 124)	38 324
Zobowiązania długoterminowe	3 018	-	-	175	(2 336)	857
Zobowiązania krótkoterminowe	16 021	401	-	6 065	(12 763)	9 727
Suma pasywów	98 906	1 037	-	12 185	(60 114)	52 014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	203	(543)	-	30	(902)	(1 212)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 726)	196	-	(981)	2 688	(3 823)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 319	468	-	311	(2 394)	5 704
Przepływy pieniężne netto razem	1 796	121	-	(640)	(608)	669

Za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010						
	Segment finansowy	Segment internet	Segment media i reklama	Segment e-commerce	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	70	769	4 755	4 154	(451)	9 297
Koszt własny sprzedaży	(70)	-	(2 202)	(1 910)	361	(3 821)
Zysk na sprzedaży	-	769	2 553	2 244	(90)	5 476
Koszty ogólnego zarządu	(593)	(696)	(2 435)	(1 544)	37	(5 231)
Pozostałe przychody (inne niż przychody finansowe)	7 725	55	-	49	(388)	7 441
Pozostałe koszty (inne niż koszty finansowe)	(1 734)	-	(6)	(171)	463	(1 448)
Zysk z działalności operacyjnej	5 398	128	112	578	22	6 238
Przychody finansowe	531	4	12	345	(360)	532
Koszty finansowe	(235)	(18)	(12)	(29)	16	(278)
Zysk netto	6 614	114	50	848	(1 376)	6 250
Aktywa trwałe	49 215	6 636	2 122	5 974	(29 409)	34 538
Finansowe inwestycje długoterminowe	48 409	5	506	2 628	(39 840)	11 708
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 576	520	2 954	1 778	(1 624)	8 204
Suma aktywów	53 791	7 156	5 076	7 752	(31 033)	42 742
Kapitał własny	47 449	6 343	4 251	5 092	(34 231)	28 905
Zobowiązania długoterminowe	1 810	146	32	558	(1 477)	1 069
Zobowiązania krótkoterminowe	4 532	667	793	2 102	(1 707)	6 387
Suma pasywów	53 791	7 156	5 076	7 752	(31 033)	42 742

6.6 Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wartość firmy	0	0
Oprogramowanie komputerowe	258	85
Nabyte koncesje, patenty, licencje	0	0
Inne wartości niematerialne	2 762	4 239
Razem	3 020	4 324

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r

Stan na dzień 1 stycznia 2011

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto	445	103	67	5 045	5 660
Umorzenie	-	(18)	(65)	(806)	(889)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgowa netto	-	85	2	4239	4 326

Zmiany w 2011

Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	317	-	1 264	1 581
Zakup	-	3	-	1 356	1 359
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	550	550
Amortyzacja	-	(66)	-	(251)	(317)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia składników majątku	-	18	58	1	77
Inne zmiany	-	(82)	-	(4 371)	(4 453)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-

Stan na 31 grudnia 2011 r.

Wartość brutto	445	324	7	3 818	4 594
Umorzenie	-	(66)	(7)	(1 056)	(1 129)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(445)	-	-	-	(445)
Wartość księgowa netto	-	258	-	2 762	3 020

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2010 r.

	Nota	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2010						
Wartość brutto		-	22	67	4 346	4 435
Umorzenie		-	(17)	(35)	(433)	(485)
Odpisy z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto		-	5	32	3913	3950
Zmiany w roku 2010						
Rozliczenie środków trwałych w budowie		-	-	-	-	-
Zakup		-	-	-	464	464
Wytworzenie we własnym zakresie		-	-	-	-	-
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania		-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych		-	-	-	51	51
Amortyzacja		-	(1)	(30)	(181)	(212)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia składników majątku		-	-	-	-	-
Inne zmiany		-	-	-	71	71
Odpisy z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-
Odwrócenie z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.						-
Wartość brutto		-	22	67	4 932	5 021
Umorzenie		-	(18)	(65)	(614)	(697)
Odpisy z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto		-	4	2	4 318	4 324

6.7 Wartość firmy

Jednostki zależne	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	7 736	13 047
Zakupy.com S.A.	7 539	7 539
Screen Network S.A.	-	5 064
B2B Sp. z o.o.	66	67
Site S.A.	-	68
Legenhit Sp. z o.o.	-	199
IQ Labs Sp. z o.o.	-	5
IQ Sport Sp. z o.o.	-	20
Dooh.net Sp. z o.o.	-	3
Mobile Partner S.A.	-	4
Tylko Pracownicy S.A.	77	78
Transdata Sp. z o.o.	54	-

6.8 Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Grunty, budynki i budowle	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	74	579
Środki transportu	166	505
Inne środki trwałe	64	294
Środki trwałe w budowie	578	2 199
Razem	882	3 577

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2011						
Wartość brutto	-	1 984	766	469	2 199	5 418
Umorzenie	-	(1 404)	(262)	(175)	-	(1 841)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	580	504	294	2199	3577
Zmiany w roku 2011						
Zakup	-	49	-	-	2 321	2 370
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	(22)	-	-	-	(22)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	(1 497)	(259)	(345)	(493)	(2 594)
Zmiany z tyt. przyjęcia/przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(97)	(94)	(98)	-	(289)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia składników majątku	-	1 078	168	213	-	1 459
Inne zmiany	-	(17)	(153)	-	(124)	(294)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.						
Wartość brutto	-	497	354	124	578	1 553
Umorzenie	-	(423)	(188)	(60)	-	(671)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	74	166	64	578	882

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

	Grunt, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2010						
Wartość brutto	-	1 858	605	147	1 020	3 630
Umorzenie	-	(1 156)	(292)	(52)	-	(1 500)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	702	313	95	1020	2130
Zmiany w roku 2010						
Zakup	-	207	-	322	1 998	2 527
Zmiany z tytułu likwidacji, sprzedaży, darowizny i nieodpłatnego przekazania	-	(170)	(177)	-	(15)	(362)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	1	-	-	-	1
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	(7)	-	-	(679)	(686)
Zmiany z tyt. przyjęcia/przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu	-	-	338	-	-	338
Amortyzacja	-	(406)	(145)	(123)	-	(674)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia składników majątku	-	164	176	-	-	340
Inne zmiany	-	88	-	-	(125)	(37)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.						
Wartość brutto	-	1 977	766	469	2 199	5 411
Umorzenie	-	(1 398)	(261)	(175)	-	(1 834)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	-	579	505	294	2 199	3 577

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2011			31 grudnia 2010		
	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	(24)	26	50	(14)	36
Środki transportu	345	(179)	166	176	(27)	149
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	395	(203)	192	226	(41)	185

6.9 Długoterminowe inwestycje finansowe

Finansowe inwestycje długoterminowe

	2011 r.	2010 r.
Stan na dzień 1 stycznia	15 293	5 009
Zmiany w ciągu okresu		
- zwiększenia/ zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy -wycena MPV	(3 009)	(706)
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na kapitał własny	1 361	(96)
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na rachunek wyników	-	(123)
Zwiększenia (nabycia)	10 276	11 232
Zmniejszenia (zbycia)	(4 408)	(23)
Zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	19 513	15 293
Papiery notowane na giełdzie	3 361	2 451
e-Muzyka S.A.	-	780
e-Kiosk S.A.	-	394
Site S.A.	2 450	-
Power Price Sp. z o.o.	63	582
Mobile Partner S.A.	413	-
Langloo S.A.	435	695
Papiery nienotowane na giełdzie	16 152	12 842
Cube Group	4 106	2 652
Internetowy Dom Handlowy	2 000	2 000
Concerto S.A.	2	-
Maestro Expert Sp. z o.o.	-	42
Acreo Sp. z o.o.	213	156
Phone Call Sp. z o.o.	-	402
Seo Power Sp. z o.o.	-	440
Smart Sport Sp. z o.o.	293	288
Digital Broadcast Sp. z o.o.	177	187
Prawomaniacy Sp. z o.o.	449	477
E2O Sp. z o.o.	508	598
Ponolo Sp. z o.o.	528	527
Exlibris Sp. z o.o.	-	300
Awiemto Sp. z o.o.	656	843
Ofertonometr Sp. z o.o.	-	125
Exnui Sp. z o.o.	206	356
Obiadowo Sp. z o.o.	-	437
BCS Sp. z o.o.	439	336
Sport TV Sp. z o.o.	369	375
Novus Ordo Sp. z o.o.	290	348
Other way Sp. z o.o.	321	500
aStory Sp. z o.o.	428	327
M10 Sp. z o.o.	628	-
Igoria Trade Sp. z o.o.	317	-
Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.	514	251
Gametrade Sp. z o.o.	59	32
ABC Media Publishing Sp. z o.o.	191	185
Evilport Sp. z o.o.	199	-
Teta Sp. z o.o.	615	658
Screen Network S.A.	2 124	-
Go Mobi Sp. z o.o.	-	-
Dooh net Sp. z o.o.	-	-
Propergroup	166	-
Nonoobs S.A.	221	-
Any7 Sp. z o.o.	387	-
Legal Stram S.A.	219	-

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy/przeznaczone do obrotu

	2011 r.	2010 r.
Stan na dzień 1 stycznia	394	540
Zmiany w ciągu okresu	(394)	(146)
- zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-	-
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	-
- nabycie	-	-
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na wynik finansowy	-	(123)
- zbycie	(394)	(23)
- przekwalifikowanie na inwestycje krótkoterminowe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	-	394
Papiery notowane na giełdzie	-	394
e-Kiosk S.A.		394
Papiery nienotowane na giełdzie	-	-

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	2011 r.	2010 r.
Stan na dzień 1 stycznia	14 899	4 469
Zmiany w ciągu okresu	3 254	10 430
- zwiększenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	0	(96)
- nabycie	10 276	10 526
- zmniejszenia z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesione na kapitał własny	-	-
- wycena MPW	(3 009)	-
- zbycie	(4 013)	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	18 153	14 899
Papiery notowane na giełdzie	3 362	2 057
e-Muzyka S.A.	-	780
Site S.A.	2 450	-
Power Price Sp. z o.o.	63	582
Langloo Sp. z o.o.	435	695
Mobile Partner S.A.	414	-
Papiery nienotowane na giełdzie	14 503	12 842
Cube Grup	2 671	2 652
Internetowy Dom Handlowy	2 000	2 000
Concerto S.A.	2	-
Maestro Expert Sp. z o.o.	-	42
Acreo Sp. z o.o.	-	156
Phone Call Sp. z o.o.	-	402
Seo Power Sp. z o.o.	-	440
Smart Sport Sp. z o.o.	293	288
Digital Broadcast Sp. z o.o.	177	187
Prawomaniacy Sp. z o.o.	449	477
E2O Sp. z o.o.	508	598
Ponolo Sp. z o.o.	528	527
Exlibris Sp. z o.o.	-	300
Awiento Sp. z o.o.	656	843
Ofertonometr Sp. z o.o.	-	125
Exnui Sp. z o.o.	206	356
Obiadowo Sp. z o.o.	(469)	437
BCS Sp. z o.o.	439	336
Sport TV Sp. z o.o.	369	375
Novus Ordo Sp. z o.o.	290	348
Other way Sp. z o.o.	321	500
aStory Sp. z o.o.	429	327
M10 Sp. z o.o.	628	-
Igoria Trade Sp. z o.o.	317	-
Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.	514	251
Gametrade Sp. z o.o.	59	32
ABC Media Publishing Sp. z o.o.	191	185
Evilport Sp. z o.o.	199	-
Teta Sp. z o.o.	615	658
Antyweb Sp. z o.o.	-	-
Screen Network S.A.	2 124	-
Go Mobi Sp. z o.o.	-	-
Dooh net Sp. z o.o.	-	-
Propergroup	165	-
Nonoobs S.A.	221	-
Any7 Sp. z o.o.	387	-
Legal Stram S.A.	214	-

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy/ wyznaczone przy początkowym ujęciu

Ne wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy.

Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Ne wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy.

Jednostki stowarzyszone

	2011 r.	2010 r.
Stan na dzień 1 stycznia	9 467	1 125
Wartość brutto	9 467	1 125
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość netto na 1 stycznia	9 467	1 125
Zmiany		
- nabycie, objęcie udziałów i akcji	10 276	9 048
- zmniejszenie	(3 542)	-
- wycena MPV	(3 009)	(706)
Wartość brutto	13 192	9 467
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia	13 192	9 467

	Wartość nabycia	Wycena MPV	Wartość księgowa
Papiery notowane na giełdzie	4 123	(761)	3 362
Power Price S.A.	700	(637)	63
Langloo Sp. z o.o.	400	35	435
Mobile Partner S.A.	633	(219)	414
Site S.A.	2 390	60	2 450
Papiery nienotowane na giełdzie	13 962	(3 663)	9 830
Phone Call Sp. z o.o.	1000	(1 000)	-
Smart Sport Sp. z o.o.	400	(107)	293
Digital Broadcast Sp. z o.o.	210	(33)	177
Prawomaniacy Sp. z o.o.	500	(51)	449
E2O Sp. z o.o.	600	(92)	508
Ponolo Sp. z o.o.	550	(22)	528
Exlibris Sp. z o.o.	450	(450)	-
Awimoto Sp. z o.o.	756	(100)	656
Ofertonometr Sp. z o.o.	125	(125)	-
Exnui Sp. z o.o.	375	(169)	206
BCS Sp. z o.o.	500	(61)	439
Sport TV Sp. z o.o.	375	(6)	369
Novus Ordo Sp. z o.o.	350	(60)	290
Other way Sp. z o.o.	500	(179)	321
aStory Sp. z o.o.	721	(292)	429
M10 Sp. z o.o.	770	(142)	628
Igoria Trade Sp. z o.o.	392	(75)	317
Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.	500	14	514
Gametrade Sp. z o.o.	100	(41)	59
ABC Media Publishing Sp. z o.o.	390	(199)	191
Evilport Sp. z o.o.	250	(51)	199
Teta Sp. z o.o.	758	(143)	615
Screen Network S.A.	2191	(67)	2 124
Go Mobi Sp. z o.o.	1	(1)	-
Dooh net Sp. z o.o.	5	(5)	-
Propergroup	212	(47)	165
Nonoobs S.A.	275	(54)	221
Any7 Sp. z o.o.	452	(65)	387
Legal Stram S.A.	254	(40)	214

Jednostki pozostałe

	Wartość księgowa	Wycena	Wartość godziwa
Papiery notowane na giełdzie	- 287	(74)	213
Acreo	287	-74	213
Papiery nienotowane na giełdzie	4 673	1 435	6 108
Cube Grup	2 671	1 435	4 106
Internetowy Dom Handlowy	2 000	-	2 000
Concerto S.A.	2	-	2

Dane finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych

	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Zobow. i rezerwy na zobow.	Pasywa razem	Zysk ze sprzedaży	Zysk/strata netto okresu
Jednostki zależne								
Zakupy.com S.A.	4 174	2 117	6 291	4 826	1 465	6 291	1 874	2 750
Venture Hub Sp. z o.o.	5 144	4 264	9 408	6 486	2 922	9 408	(1 222)	3 272
B2B Sp. z o.o.	1 610	3 633	5 243	830	4 413	5 243	3 894	146
Hub30 Sp. z o.o.	2	60	62	(159)	221	62	-	(11)
Inqbe Sp. z o.o.	8 692	3 579	12 271	8 708	3 563	12 271	(1 149)	2 228
Tylko Pracownicy S.A.	379	272	651	288	362	651	(82)	(68)
Transdata Sp. z o.o.	26	89	115	38	77	115	(9)	(13)
IQ Venture Capital S.a.r.l.	18 441	11 175	29 616	19 770	9 845	29 616	(120)	263
IQ Venture Cyprus	-	9 599	9 599	9 552	47	9 599	9 682	9 577
Seo Power Sp. z o.o.	640	273	913	906	7	913	(148)	(125)
Jednostki stowarzyszone								
Site S.A.	6 330	560	6 890	6 439	451	6 890	713	9
Smart Sport Sp. z o.o.	-	617	617	585	32	617	(24)	10
Digital Broadcast Sp. z o.o.	392	113	505	354	151	505	(24)	(19)
Prawomaniacy Sp. z o.o.	681	232	913	899	14	913	(33)	4
E2O Sp. z o.o.	746	277	1 023	1 016	7	1 023	222	(180)
Ponolo Sp. z o.o.	1 116	268	1 385	1 056	329	1 385	(31)	1
Awimto Sp. z o.o.	1 274	75	1 349	1 316	33	1 349	(374)	(375)
Exnui Sp. z o.o.	-	469	469	412	56	469	(372)	(338)
Obiadowo Sp. z o.o.	100	610	709	204	505	709	(685)	(669)
BCS Software S.A.	986	587	1 573	1 352	221	1 573	(267)	(349)
Sport TV Sp. z o.o.	-	767	767	739	28	767	(12)	(11)
Novus Ordo Sp. z o.o.	350	233	583	579	4	583	(125)	(121)
Other way Sp. z o.o.	58	592	650	641	9	650	(390)	(359)
aStory Sp. z o.o.	760	184	944	868	76	944	10	(594)
M10 Sp. z o.o.	47	1 520	1 567	1 469	98	1 567	(378)	(331)
Igoria Trade Sp. z o.o.	-	897	897	810	87	897	(210)	(190)
Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.	849	291	1 140	1 029	112	1 140	32	28
Gametrade Sp. z o.o.	-	64	64	39	25	64		
ABC Media Publishing Sp. z o.o.	305	89	394	384	10	394	(397)	(397)
Evilport Sp. z o.o.	3	113	116	64	52	116	(201)	(201)
Teta Sp. z o.o.	1 833	237	2 070	1 831	239	2 070	(357)	(427)
Screen Network S.A.	14 372	5 833	20 205	10 078	10 127	20 205	973	168
Dooh net Sp. z o.o.	-	3	3	3	-	3	1	1
Propergroup	1	863	864	780	84	864	(226)	(220)
Nonoobs S.A.	400	401	801	775	26	801	(195)	(191)
Any7 Sp. z o.o.	792	436	1 227	1 212	16	1 227	(211)	(202)
Legal Stram S.A.	145	820	965	773	192	965	(230)	(227)
Power Price SA	446	184	630	127	504	630	(1 297)	(1 037)
Mobile Partner S.A.	39 000	1 460	40 460	40 253	207	40 460	(285)	(981)
Langloo S.A.	1 539	478	2 017	1 959	58	2 017	47	39

6.10 Krótkoterminowe inwestycje finansowe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Obligacje długoterminowe -nabyte	1 167	97
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	12	-
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	1 179	97

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010 r.
do 3 m-cy	3 657	5 807
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	153	0
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	106	0
Razem należności handlowe	3 916	5 807

6.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010 r.
Środki pieniężne w kasie	2	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 854	2 321
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	409	270
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 265	2 596

6.13 Inne aktywa obrotowe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe	471	914
- ubezpieczenia	4	28
- część odsetkowa leasingu finansowego	11	67
- inne	456	819
Inne aktywa obrotowe	754	109

6.14 Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

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 zł każda, w tym:

20.000.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A,

1.853.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii B,

500.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii C.

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.

Imię i nazwisko/Firma	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu (20.03.2012 r.)	
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%
Azaraco Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Jarosława Obarę z małżonką	2.226.338	9,96%
ATLANTIS Spółka Akcyjna	2.227.000	9,96%
Pozostali	8.094.465	36,21%
Razem	22.353.000	100%

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.

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

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w podziale na spółki:

	Stan na dzień	
	31 grudnia	31 grudnia 2010
Zakupy.com S.A.	2 270	2 282
Screen Network S.A..	-	1 676
Dooh.net Sp. z o.o.	-	1
B2BPartner Sp. z o.o.	398	321
Site S.A.	-	3 876
Mobile Partner S.A.	-	166
Tylko Pracownicy S.A.	70	50
HUB30.com Sp. z o.o.	(64)	(60)
Propergrup S.A.	-	-
Legal Stream S.A.	-	-
Concerto S.A.	-	-
Transdata Sp. z o.o.	5	-
Seo Power Sp. z o.o.	427	-
Razem kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	3 106	8 312

6.15 Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
z tytułu kredytów bankowych	159	245
z tytułu leasingu	52	284
z tytułu obligacji	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe razem	211	529

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
z tytułu kredytów bankowych	200	243
z tytułu pożyczek	406	-
z tytułu leasingu	59	431
z tytułu obligacji	570	106
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe razem	1 235	780

6.16 Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010 r.
Pozostałe zobowiązania	1 784	1 366
Zobowiązania pracownicze	66	12
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	130	67
Zobowiązania z tytułu innych podatków	249	3
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 339	1 284
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 784	1 366

6.17 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	80	84
Razem	80	84

6.18 Leasing

Grupa, jako leasingobiorca na 31 grudnia 2011 roku posiada 2 umowy leasingowe o charakterze finansowym. W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma szczególnych ograniczeń oraz dodatkowych warunków. Umowy leasingu finansowego nie zawierają żadnych klauzul dotyczących warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych.

Sumy przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
Do jednego roku	100	143
Od 1 roku do 5 lat	64	170
Powyżej 5 lat	-	-
	165	313

Wartości bieżące przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
Do jednego roku	95	137
Od 1 roku do 5 lat	58	157
Powyżej 5 lat	-	-
	153	294

Różnica pomiędzy łączną kwotą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą wynika z dyskontowania opłat leasingowych stopą procentową wynikającą z umowy.

6.19 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych –według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	-	-	-	18 153	-	-	18 153
Obligacje	-	1 167	-	-	-	-	1 167
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	12	-	-	-	-	12
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3 916	-	-	-	-	3 916
Należności budżetowe	-	26	-	-	-	-	26
Pozostałe należności	-	10 730	-	-	-	-	10 730
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
	0	15 851	-	18 153	-	-	34 004

Stan na dzień 31.12.2010

Pozycje bilansowe	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	394	-	-	14 899	-	-	15 293
Obligacje	-	97	-	-	-	-	97
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	5 807	-	-	-	-	5 807
Należności budżetowe	-	27	-	-	-	-	27
Pozostałe należności	-	403	-	-	-	-	403
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
	394	6 334	-	14 899	-	-	21 627

6.20 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ Grupa 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 –ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko stopy procentowej

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

Zaangażowanie na 31 grudnia 2011 r.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu stałym	Wartość netto	Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca A -obligacja	18	6	10%
Pożyczkobiorca A -obligacja	60	13	10%
Pożyczkobiorca E -obligacja	307	2	2%
Pożyczkobiorca F -obligacja	55	1	8%
Pożyczkobiorca J -obligacja	-	11	8%
Pożyczkobiorca H -obligacja	86	2	7%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	526	35	-
Zobowiązania	-	-	-
Pożyczkodawca D -pożyczka	63	-	12,88%
Pożyczkodawca E -pożyczka	56	-	7,50%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	119	-	-

Należności o oprocentowaniu stałym stanowią 1,3% kapitałów własnych spółki, na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu stałym stanowią 0,3% kapitałów własnych spółki, na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Aktywa/ zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Wartość netto	Zaangażowanie na 31 grudnia 2011 r.	
		Naliczone odsetki	Oprocentowanie
Należności z tytułu udzielonych pożyczek			
Pożyczkobiorca B -obligacja	53	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca C -obligacja	50	1	WIBOR 3M+2p.p.
Pożyczkobiorca D -obligacja	100	-	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkobiorca G -obligacja	400	1	WIBOR 1R+2p.p.
Pożyczkobiorca I -pożyczka	12		WIBOR 6M+1,2p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	615	3	-
Zobowiązania			
Pożyczkodawca A -obligacja	152	15	WIBOR 1R
Pożyczkodawca B -obligacja	400	3	WIBOR 6M+2p.p.
Pożyczkodawca C -pożyczka	250	1	WIBOR 1M+1,0p.p.
Pożyczkodawca F -pożyczka	110	-	WIBOR 1M+1,0p.p.
Kredyt bankowy	100	4	WIBOR 6M+1,2p.p.
Kredyt bankowy	192	-	WIBOR 1M+3,4p.p.
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	1 204	23	-

Należności o oprocentowaniu zmiennym stanowią 1,53% kapitałów własnych spółki, na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym stanowią 3,04% kapitałów własnych spółki, na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Przy założeniu wzrostu/spadku w najbliższym roku stóp procentowych o 1%, przychody finansowe z tytułu odsetek , a konsekwencji i wynik finansowy za 2012 zwiększy/zmniejszy się nieistotnie

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

Ryzyko płynności

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Spółki z Grupy na bieżąco monitorują stany należności od kontrahentów, przez co narażenie ich na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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

Ryzyko cenowe

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

Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

Ryzyko zmiany ceny aktywów finansowych

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

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

6.21 Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Usługi	5 129	10 414
Wynajem powierzchni biurowej	0	82
Obsługa techniczna serwisów internetowych	3 668	4 267
Reklama w serwisach internetowych	353	143
Reklama zewnętrzna	1 108	3 241
Usługi konsultingowe	-	-
Usługi pozostałe	-	2 681
Towary	7 366	6 269
Razem przychody ze sprzedaży	12 495	16 683

6.22 Koszty według rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(652)	(751)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 460)	(3 229)
Zużycie materiałów i energii	(344)	(2 383)
Usługi obce	(3 477)	(3 203)
Podatki i opłaty	(169)	(76)
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	(233)	(79)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(20)	(7)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(1 436)
Razem koszty rodzajowe	(6 355)	(11 164)

6.23 Pozostałe przychody

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Refaktury	-	5
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1	24
Inne	15	206
Przychody dotyczące kosztów refinansowanych dotacją	8 501	10 222
Razem pozostałe przychody	8 517	10 457

6.24 Pozostałe koszty

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Roczna korekta VAT	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pożyczki	(48)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(76)	-
Koszty działalności refinansowane dotacją	(2 270)	(2 356)
Braki magazynowe	(9)	-
Inne	(152)	(351)
Razem pozostałe koszty	(2 555)	(2 707)

6.25 Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	4 073	-
Zysk z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji	72	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	15	42
Inne	-	570
Razem przychody finansowe	4 160	612

6.26 Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty odsetek z tytułów:	(62)	(115)
Pożyczki	(38)	(82)
Leasing finansowy	(24)	(33)
Obligacji	(28)	(32)
Zobowiązań	(11)	-
Różnice kursowe	-	(17)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	(673)	(61)
Stara z tytułu aktualizacji wartości udziałów do wartości godziwej	(11)	(39)
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	(72)	(445)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa finansowego	-	-
Razem koszty finansowe	(857)	(709)

6.27 Podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Podatek bieżący	(73)	(478)
Podatek odroczony	8	735
Razem	(65)	257

6.28 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 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) netto	10 614	8
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	22 353	22 353
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,4748	0,0004

Nie występują rozwadniające akcje zwykłe.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie z tytułu zaciągniętej pożyczki przez spółkę zależną B2B Partner Sp. z o.o. w dniu 20.01.2010 r. w wysokości 120 tys. zł, z terminem spłaty do 31.12.2012 r. i kosztem kredytu w wysokości 16 tys. zł.
- poręczenia w łącznej wysokości 5.105 tys. zł za spółki zależne InQbe Sp. z o.o. oraz Venture Hub Sp. z o.o. z tytułu otrzymanych przez jednostki dofinansowania z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (poręczenia wygasają w roku 2012-2014).

Ponadto spółki zależne InQbe Sp. z o.o. oraz Venture Hub Sp. z o.o. wystawiły weksle in blanco w związku z realizacją umów dofinansowania z PARP. W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działanie 3.1. spółkom InQbe sp. z o.o i Ventures Hub sp. z o.o. (podmioty w 100% zależne od IQ Partners S.A.) przyznano środki w łącznej wysokości ponad 38 mln zł. Środki przyznane w ramach dofinansowania z Unii Europejskiej wpływają sukcesywnie wraz z realizacją harmonogramu określonego w umowie o dofinansowanie.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w powyższych zobowiązaniach warunkowych.

6.30 Informacje o zatrudnieniu

Zatrudnienie w Grupie IQ Partners na 31.12.2011 r. wynosiło:

Spółka dominująca	1
Spółki zależne	35

Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracę i na dzień 31.12.2011 r. współpracowała z 2 podmiotami.

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

Za okres 1.01.11-31.12.11

Spółka dominująca	Wynagrodzenie naliczone	Wynagrodzenie wypłacone
Zarząd	160 tys. zł.	160 tys. zł
Rada Nadzorcza	31 tys. zł.	31 tys. zł
Spółki zależne		
Zarząd	582 tys. zł.	582 tys. zł.
Rada Nadzorcza	0 tys. zł.	0 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka dominująca oraz spółki zależne nie wypłaciły żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

6.32 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

Pożyczka Tylko Pracownicy dla Virtuso Jarosław Kownacki:

W dniu 28 października 2011r. spółka Tylko Pracownicy S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej Virtuoso Jarosław Kownacki, oprocentowanej według stopy WIBOR 6M powiększonej o 1,2 pp w skali roku. Wartość pożyczki wynosiła 12 000 zł., termin spłaty 30 czerwca 2012r.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku nie zostały udzielone innym członkom Zarządu jednostek powiązanych oraz członkom organów nadzorczych jednostek powiązanych żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners oraz odrębnie przez jednostki, zależne i stowarzyszone.

Nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners oraz odrębnie przez jednostki zależne i stowarzyszone, osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki.

Nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, przez IQ Partners oraz odrębnie przez jednostki zależne i stowarzyszone, osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki.

6.33 Informacje dotyczące połączenia

W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie dwóch jednostek stowarzyszonych z Grupy Kapitałowej IQ Partners. Jednostka stowarzyszona Mobile Partners S.A. połączyła się z jednostką stowarzyszoną GoMobi Sp. z o.o., w której przed połączeniem posiadała 100% udziałów. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej GoMobi Sp. z o.o. na spółkę przejmującą Mobile Partners S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. W związku z tym, że połączenie nastąpiło pod wspólną kontrolą do jego rozliczenia zastosowano metodę łączenia udziałów.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły połączenia jednostek gospodarczych z Grupy Kapitałowej.

6.34 Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu roku obrotowego 2011, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Zbycie udziałów w jednostkach zależnych

W dniu 1.07.2011 spółka dominująca zbyła 100% udziałów w spółce zależnej 100cen.pl Sp. z o.o.

Grupa otrzymała wpływy środków pieniężnych z tytułu w/w zbycia w wysokości 10 tys. zł.

Aktywa netto spółki zależnej 100 cen.pl Sp. z o.o. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Zbyte aktywa netto	51
Zysk/strata ze zbycia	(41)
Wpływy razem	10
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	10

W wyniku zbycia spółki zależnej 100 cen Sp. z o.o. osiągnięto stratę w wysokości 41 tys. zł.

W dniu 4.08.2011 spółka dominująca zbyła 97% akcji spółki zależnej Concerto S.A.

Grupa otrzymała wpływy środków pieniężnych z tytułu w/w zbycia w wysokości 126 tys. zł.

Aktywa netto spółki zależnej Concerto S.A. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Zbyte aktywa netto	62
Zysk/strata ze zbycia	64
Wpływy razem	126
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	126

W wyniku zbycia spółki zależnej Concerto S.A. osiągnięto zysk w wysokości 64 tys. zł.

W dniu 4.08.2011 spółka dominująca zbyła 97% akcji spółki zależnej Legal Stream S.A. Grupa otrzymała wpływy środków pieniężnych z tytułu w/w zbycia w wysokości 126 tys. zł. Aktywa netto spółki zależnej Legal Stream S.A. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Zbyte aktywa netto	86
Zysk/strata ze zbycia	40
Wpływy razem	126
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	126

W wyniku zbycia spółki zależnej Legal Stream S.A. osiągnięto zysk w wysokości 40 tys. zł.

W dniu 4.08.2011 spółka dominująca oraz spółka zależna InQbe Sp. z o.o. zbyły 36,05% akcji spółki zależnej Propergroup S.A. zmniejszając wielkość udziałów Grupy do 21,24%. W wyniku zbycia Grupa utraciła kontrolę i obecnie traktuje spółkę Propergroup S.A. jako podmiot stowarzyszony. Grupa otrzymała wpływy środków pieniężnych z tytułu w/w zbycia w wysokości 469 tys. zł. Aktywa netto spółki zależnej Propergroup S.A. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Zbyte aktywa netto	348
Zysk/strata ze zbycia	121
Wpływy razem	469
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	469

W wyniku zbycia spółki zależnej Propergroup S.A. osiągnięto zysk w wysokości 121 tys. zł.

W I kwartale 2011 spółka zależna Venture Hub Sp. z o.o. zbyła 48,72% akcji spółki zależnej Mobile Partner S.A. zmniejszając wielkość udziałów Grupy do 40,47%. W wyniku transakcji zbycia, o której mowa powyżej Grupa nie utraciła kontroli.

Zmiana Zarządu spółki spowodowała utratę kontroli nad spółką w dniu 01.08.2011. Obecnie spółka Mobile Partner S.A. jest podmiotem stowarzyszonym.

Grupa otrzymała wpływy środków pieniężnych z tytułu w/w zbycia w wysokości 866 tys. zł. Aktywa netto spółki zależnej Mobile Partner S.A. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Zbyte aktywa netto	747
Zysk/strata ze zbycia	119
Wpływy razem	866
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	866

W wyniku zbycia spółki zależnej Mobile Partner S.A. osiągnięto zysk w wysokości 119 tys. zł.

Nabycia udziałów w jednostkach zależnych

W dniu 17.07.2011 zarejestrowano w KRS podwyższenie kapitału podstawowy spółki stowarzyszonej Seo Power Sp. z o.o.. Kapitał w całości został objęty przez IQ Venture Capital s.a.r.l. -podmiot w 100% zależny od jednostki dominującej. W wyniku podwyższenia Udział Grupy wzrósł do 56,52%.

Aktywa netto spółki zależnej Seo Power Sp. z o.o. na dzień zbycia kształtowały się następująco:

Nabyte aktywa netto	136
Zysk/strata z nabycia	(14)
Wydatki razem	150
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	150

Nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych

W 2011 r. zostały zarejestrowane nowopowstałe spółki stowarzyszone oraz podwyższenia kapitałów w spółkach stowarzyszonych. Wyniki transakcji nabycia spółek stowarzyszonych dla Grupy przedstawiają się następująco:

Propergroup S.A.

Nabyte aktywa netto	573
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	573
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	573

antyweb Sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	250
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	250
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	250

Evilport Sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	67
Zysk/strata z nabycia	(183)
Wydatki razem	250
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	250

Mobile Parner S.A.

Nabyte aktywa netto	170
Zysk/strata z nabycia	170
Wydatki razem	-
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	-

Jojo Mobile Polska Sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	230
Zysk/strata z nabycia	(20)
Wydatki razem	250
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	250

ABC Media Publishing Sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	181
Zysk/strata z nabycia	(9)
Wydatki razem	190
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	190

BCS Software S.A.

Nabyte aktywa netto	216
Zysk/strata z nabycia	16
Wydatki razem	200
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	200

aStory Sp. z o.o.

Nabyte aktywa netto	399
Zysk/strata z nabycia	(2)
Wydatki razem	401
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	401

M10 S.A.

Nabyte aktywa netto	100
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	100
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	100

M10 S.A.

Nabyte aktywa netto	658
Zysk/strata z nabycia	(12)
Wydatki razem	670
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	670

Igoria Trade S.A.

Nabyte aktywa netto	100
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	100
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	100

Igoria Trade S.A.

Nabyte aktywa netto	398
Zysk/strata z nabycia	(2)
Wydatki razem	400
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	400

NoNoobs S.A.

Nabyte aktywa netto	275
Zysk/strata z nabycia	-
Wydatki razem	275
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	275

NoNoobs S.A.

Nabyte aktywa netto	3
Zysk/strata z nabycia	3
Wydatki razem	-
Uregulowane środkami pieniężnymi, wydatki pieniężne netto z tytułu nabycia	-

Zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 30 maja 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży części posiadanych udziałów spółki Langloo Sp. z o.o. Sprzedano 22,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji udział spółki spadł do 22,35%. Następnie 26.11.2011 zarejestrowano podwyższenie kapitału spółki, który w całości został objęty przez pozostałych udziałowców, w wyniku podwyższenia kapitału udział znaczącego inwestora wynosi 22,19%

Langloo

Zbyte aktywa netto	371
Zysk/strata ze zbycia	187
Wpływy razem	558
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	568

W dniu 23 sierpnia 2011 roku spółka IQ Venture Capital s.a r.l. w 100% zależna od IQ Partners S.A., zawarła umowę sprzedaży części posiadanych akcji spółki Acreo S.A. Spółka w 100% zależna od podmiotu dominującego -IQ Venture Capital s.a r.l. zbyła 284.250 akcji Acreo S.A. stanowiących 18,95% udziału w kapitale zakładowym Acreo S.A. Udział Grupy IQ Venture Capital s.a r.l. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Acreo S.A. po transakcji sprzedaży wynosi 11%.

Zbyte aktywa netto	86
Zysk/strata ze zbycia	482
Wpływy razem	<u>568</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>568</u>

W dniu 16 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży części posiadanych udziałów spółki any7 Sp. z o.o. Sprzedano 14,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecny udział grupy w Spółce wynosi 31,97%.

Zbyte aktywa netto	185
Zysk/strata ze zbycia	27
Wpływy razem	<u>212</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>212</u>

W dniu 16 września 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., tj. IQ Venture Capital S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Advanced Telecommunications Technology Research sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("ATTR"), tj. 94 (dziewięćdziesiąt cztery) udziały ("Udziały ATTR"), na rzecz IQ Venture Capital (Cyprus) Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, spółki w 100 % zależnej od IQ Partners S.A. Szczegółowe informacje nt. ww. transakcji znajdują się w pkt *Transakcje z podmiotami powiązanymi* oraz w pkt *Działalność Grupy Kapitałowej IQ Partners w 2011 roku oraz do daty publikacji niniejszego raportu okresowego*.

W dniu 8 listopada 2011 roku spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Inqbe Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży części posiadanych udziałów spółki Igora Trade Sp. z o.o. Sprzedano 10,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecny udział grupy w Spółce wynosi 39,19%.

Igora Trade	
Zbyte aktywa netto	103
Zysk/strata ze zbycia	45
Wpływy razem	<u>148</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>148</u>

W dniu 8 listopada 2011 roku spółka IQ Partners S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich bezpośrednio posiadanych udziałów spółki Legal Stream S.A. Sprzedano 15,10% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecny udział grupy w Spółce wynosi 25%.

Legal Stream	
Zbyte aktywa netto	143
Zysk/strata ze zbycia	74
Wpływy razem	<u>217</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>-</u>

w dniu 31 października spółka w 100% zależna od IQ Partners S.A., Ventures Hub Sp. z o.o. dokonała zbycia 1 800 udziałów Antyweb Sp. z o.o. w związku z czym posiada obecnie 8,75%. Jednocześnie w tym samym dniu podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 800 000 zł do kwoty 1 000 000 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału udział VH będzie wynosił 27% - na dzień 31.12.2011 nie zarejestrowane w KRS.

Antyweb

Zbyte aktywa netto	171
Zysk/strata ze zbycia	19
Wpływy razem	<u>190</u>
Uregulowane środkami pieniężnymi, wpływy pieniężne netto z tytułu zbycia	<u>190</u>

6.35 Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

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

6.36 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

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

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

W 2010 roku grupa dokonała przekwalifikowania dwóch aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dwie spółki zależne: Ventures Hub Sp. z o.o. oraz Inqbe Sp. z o.o. są beneficjentami dotacji z Unii Europejskiej w ramach programów innowacyjnej gospodarki. Analiza dokonana przez Zarząd IQ Partners S.A. wykazała, że najodpowiedniejszą metodą wyceny a także kwalifikacji aktywów finansowych przy takiej działalności jest właśnie kwalifikacja do pozycji aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Napięte terminy oraz spełnienie wielu precyzyjnie określonych warunków spowodowało, że nie było możliwe założenie nowych spółek dedykowanych do realizacji programów unijnych. W związku z tym, podjęta została decyzja o wykorzystaniu już istniejących spółek, które prowadziły odmienną działalność. Konsekwencją tej decyzji była diametralna zmiana zakresu prowadzonej działalności przez te spółki, zmiana firmy, pod którą działały jednostki, zmiana dokumentów korporacyjnych tj. umowa spółki, podpisanie stosownych umów z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Zarząd stwierdził, że choć formalnie są to te same jednostki to jednak z treści transakcji wynika, że zasadne jest rozpoznanie nowych aktywów finansowych i zakwalifikowanie ich do odpowiedniej kategorii jak przy początkowych ujęciu. Zarząd zdefiniował to, jako korekta błędu pierwotnego ujęcia.

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

W dniu 30 września 2011 r. spółka zależna Venture Hub Sp. z o.o. dokonała wykupu jednej obligacji serii A wyemitowanej w dniu 18.12.2009 oprocentowanej według stopy procentowej -14% w skali roku. Wartość nominalna obligacji wynosiła 50 tys zł, odsetki dotyczące całego okresu wyniosły 13 tys. zł.

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

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

6.40 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
Pozostałe należności krótkoterminowe	17	88
1) jednostki zależne	-	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	20
- <i>Phone Call Sp. z o.o.</i>	-	20
3) pozostałe jednostki powiązane	14	6
4) jednostki niepowiązane	3	62
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	28
1) jednostki zależne:	8	-
- <i>B2B Sp. z o.o.</i>	8	-
2) jednostki stowarzyszone:	-	-
- <i>pozostałe łącznie</i>	-	-
3) pozostałe jednostki powiązane	-	-
4) jednostki niepowiązane	12	28

Inne znaczące transakcje w grupie

W dniu 16 września spółka IQ Venture (Cyprus) Limited -w 100 % zależna od Grupy sprzedała spółce stowarzyszonej Mobile Partners, w której udział Grupy wynosi 37,22% aktywa finansowe (udziały w spółce ATTR) generując na tej transakcji zysk w wysokości 9.754 tys. zł.

Zysk/strata ze zbycia spółce stowarzyszonej	9 754
Udział grupy w kapitale spółki stowarzyszonej	37,22%
Wynik nie dotyczący Grupy	3 630

6.41 Informacje pozostałe

Spółka 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%.

6.42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r. wyniosło 15.000 zł. netto.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2010 r. wyniosło 37.900,00 zł netto i składało się na nie:

- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 15.600 zł netto.
- certyfikacja danych finansowych na potrzeby prospektu emisyjnego IQ Partners S.A.
- przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 14.300 zł netto.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2010 r. za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za 2009 r. wyniosło 14.500 zł. netto.

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

Zarząd IQ Partners SA nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2011.

6.44 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej;

W okresie 2011 r. jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub spółek zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

W opinii Zarządu, w niniejszym sprawozdaniu, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej IQ Partners.

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

W opinii Emitenta na osiągane w perspektywie kolejnych kwartałów wyniki przez Grupę Kapitałową IQ Partners, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- Kształtowanie się cen akcji spółek portfelowych notowanych na rynku NewConnect;
- Realizacja strategii rozwoju i wprowadzenie na rynek NewConnect akcji wybranych spółek portfelowych (m.in. ProperGroup SA, Concerto SA, BSC S.A., Czerwony Widelec S.A., NoNoobs SA);
- Ewentualne pozyskanie inwestorów strategicznych lub finansowych lub sprzedaż posiadanych pakietów w wybranych spółkach portfelowych przy założeniu uzyskania odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji;
- Uczestniczenie w dochodowych projektach inwestycyjnych o charakterze krótkoterminowym;
- Realizacja projektów dofinansowanych przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, działanie 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej osi priorytetowej 3 – Kapitał dla innowacji;

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 20 marca 2012 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu (20.03.2012 r.)	
	liczba akcji/ głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Altraves Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Macieja Hazubskiego (Prezesa Zarządu) z małżonką	5.000.000	22,37%
Wojciech Przyłęcki (Wiceprezes Zarządu)*	4.805.197	21,49%
Azaraco Limited w Nikozji (Republika Cypru) – spółka kontrolowana przez Jarosława Obarę z małżonką	2.226.338	9,96%
ATLANTIS Spółka Akcyjna **	2.227.000	9,96%
Pozostali	8.094.465	36,21%
Razem	22.353.000	100%

* W tabeli wskazano stan posiadania bezpośrednio i pośrednio łącznie. Wojciech Przyłęcki na dzień 31.12.2011 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.

** zgodnie z zawiadomieniami o otrzymaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 lutego 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

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

Według stanu wiedzy Zarządu IQ Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2011 r. ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2011 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Piotr Bolmiński	Przewodniczący RN	14.000	14 000,00 PLN
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	434.000	434 000,00 PLN
Adam Osiński	Członek RN	30.185	30 185,00 PLN
Jan Ziemecki	Członek RN	0	0 PLN
Rafał Rachalewski	Członek RN	0	0 PLN

Imię i nazwisko	Stanowisko	Nazwa spółki	Liczba udziałów/akcji na dzień 31.12.2011 r.	Wartość nominalna udziałów/akcji
Adam Osiński	Członek RN	Zakupy.com S.A.	334	33,40 PLN
Jan Ziemecki	Członek RN	aStory sp. z o.o.	7 414	370 700,00 PLN
Andrzej Frąckowiak	Członek RN	Mobile Partner S.A.	61 188	6 118,80 PLN

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

7 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 20 marca 2012 r.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

20.03.2012r.	Maciej Hazubski	Prezes Zarządu	
.....			

<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------	------------------------	---------------------------	---------------

20.03.2012r.	Wojciech Przyłęcki	Wiceprezes Zarządu	
.....			

<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------	------------------------	---------------------------	---------------

Podpis osób, sporządzających sprawozdanie finansowe

20.03.2012r	Izabella Stańczyk	Forum Rachunkowości Sp. z o.o.	
.....			

<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------	------------------------	---------------------------	---------------

20.03.2012r	Piotr Bolmiński	Forum Rachunkowości Sp. z o.o.	
.....			

<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------	------------------------	---------------------------	---------------