

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

00-688 Warszawa, ul. Emilii Plater 28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2015 roku



Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU [METODA POŚREDNIA]	6
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	8
AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	9
AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.	10
AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH	11
UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU POWSZECHNEJ PRYWATYZACJI	13
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	13
DODATKOWE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
I. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.	24
II. Dodatkowe informacje i objaśnienia	31

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)
Razem przychody z działalności operacyjnej	1 239	3 841	300	919
Razem koszty działalności operacyjnej	(2 850)	(3 546)	(689)	(849)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 611)	295	(390)	71
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 126)	(11 026)	(1 724)	(2 639)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 878)	(11 110)	(1 664)	(2 659)
Zysk (strata) netto	(6 878)	(11 110)	(1 664)	(2 659)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 417	3 002	585	718
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(18)	-	(4)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 330)	(2 332)	(564)	(558)
Przepływy pieniężne netto, razem	87	652	21	156
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe, razem	23 614	22 490	5 630	5 276
Aktywa obrotowe, razem	20 927	31 713	4 989	7 440
Zobowiązania długoterminowe	1 717	1 841	409	432
Zobowiązania krótkoterminowe	23 982	26 643	5 718	6 251
Kapitał własny (aktywa netto)	18 842	25 719	4 492	6 034
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 465	5 378
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2015 oraz 31.12.2014	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	4,93	6,73	1,18	1,58
Średnia ważona liczba akcji	3 820 500	3 820 435	3 820 500	3 820 435
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(1,80)	(5,83)	(0,44)	(1,39)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 435	3 820 500	3 820 435
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(1,80)	(5,83)	(0,44)	(1,39)

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2015 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 czerwca 2014 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,1944 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2015 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2015 r. - 4,1341 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2014 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2014 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2623zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2014 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2014 r. - 4,1784 PLN / EUR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 023	844	3 809	2 459
Pozostałe przychody operacyjne	216	214	32	15
Razem przychody z działalności operacyjnej	1 239	1 058	3 841	2 474
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Amortyzacja	(3)	(2)	(7)	(2)
Zużycie surowców i materiałów	(41)	(31)	(49)	(32)
Usługi obce	(730)	(333)	(2 504)	(1 524)
Koszty świadczeń pracowniczych	(850)	(434)	(874)	(434)
Podatki i opłaty	(51)	(13)	(30)	(11)
Pozostałe koszty	(1 175)	(1 114)	(82)	(36)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	(2 850)	(1 927)	(3 546)	(2 039)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 611)	(869)	295	435
Przychody finansowe	1 555	1 270	853	436
Koszty finansowe	(3 409)	(3 015)	(1 144)	(557)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	(1 121)	86	(1 852)	(1 673)
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2 539)	(2 199)	(9 178)	1 960
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 126)	(4 728)	(11 026)	601
Podatek dochodowy	248	248	(84)	(84)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Inne całkowite dochody				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	24 146 611	10 547 902
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	24 146 611	10 547 902
Zysk (strata) netto	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
Rozwodniony	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
Rozwodniony	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU

	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	22	25
Nieruchomości inwestycyjne	6 226	6 226
Wartość firmy	12 017	12 017
Pozostałe wartości niematerialne	2 504	2 504
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	323	180
Należności z tytułu pożyczek	1 014	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 400	1 428
Pozostałe aktywa	108	108
Aktywa trwałe razem	23 614	22 490
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 951	3 281
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 092	7 931
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39	9 395
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 501	10 762
Bieżące aktywa podatkowe	162	100
Pozostałe aktywa	95	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271	184
	11 111	31 713
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9 816	-
Aktywa obrotowe razem	20 927	31 713
Aktywa razem	44 541	54 203
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	22 923	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 413	11 413
Kapitał rezerwowy	13 983	13 983
Niepodzielony wynik finansowy	(22 600)	(311)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(6 878)	(22 289)
	18 842	25 719
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Razem kapitał własny	18 842	25 719
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczonego	1 717	1 822
Pozostałe zobowiązania	-	19
Zobowiązania długoterminowe razem	1 717	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 887	3 020
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 417	5 129
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 304	18 168
Bieżące zobowiązania podatkowe	284	293
Rezerwy krótkoterminowe	42	33
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
	23 933	26 643
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	49	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 982	26 643
Zobowiązania razem	25 699	28 484
Pasywa razem	44 541	54 203

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	22 923	11 413	13 983	-	(22 600)		25 719	-	25 719
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	13 983	-	(22 600)	-	25 719	-	25 719
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(6 878)	(6 878)	-	(6 878)
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	22 923	11 413	13 983	-	(22 600)	(6 878)	18 842	-	18 842

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 921	40 017	10 000	-	(24 932)	-	48 006	-	48 006
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 921	40 017	10 000	-	(24 932)	-	48 006	-	48 006
Emisja akcji	2	-	-	-	-	-	2	-	2
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	(28 604)	3 983	-	24 621	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(11 110)	(11 110)	-	(11 110)
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	22 923	11 413	13 983	-	(311)	(11 110)	36 897	-	36 897

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.01.2014 - 30.06.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(7 126)	(11 026)
Korekty razem:	9 543	14 027
Amortyzacja	3	7
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	739	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	(10)	(3)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(507)	2 374
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 181	1 495
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(35)	31
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	13 988	10 123
Inne korekty w tym	(9 816)	-
- Zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(9 816)	-
Gotówka z działalności operacyjnej	2 417	3 002
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 417	3 002
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	-	(18)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(18)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(18)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 474	1 303
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	2
Kredyty i pożyczki	2 174	1 301
Emisja dłużnych papierów wartościowych	300	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(4 804)	(3 635)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 885)	(3 364)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(550)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(369)	(271)
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 330)	(2 332)
D. Przepływy pieniężne netto razem	87	652
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	87	652
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	184	69
G. Środki pieniężne na koniec okresu	271	721

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Z			
	nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	6 536
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	50
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	39
wartość według ceny nabycia	-	-	-	39
wartość godziwa	-	-	-	39
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	4 696	-	-	203
wartość według ceny nabycia	20 387	-	-	1 133
wartość godziwa	4 696	-	-	203
wartość rynkowa	4 696	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	2
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	2
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	4 696	-	-	244
wartość według ceny nabycia	20 387	-	-	7 758
wartość rynkowa	4 696	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	9 397	4 459	7 731	-	-	21 587
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	397	6 966	460	-	-	7 823
- Reklasyfikacja	-	-	-	1 574	-	-	-	1 574
- Nabycie	-	-	1	4 876	-	-	-	4 877
- Wycena	-	-	396	516	460	-	-	1 372
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	9 755	6 526	8 189	-	-	24 470
- Sprzedaż	-	-	8 183	4 600	8 189	-	-	20 972
- Wycena	-	-	-	1 476	-	-	-	1 476
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	1 572	450	-	-	-	2 022
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	-	-	39	4 899	2	-	-	4 940

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Aktywa trwałe											
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna (kontrolowana pośrednio)	50	-		100%	100%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Aktywa obrotowe											
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe	stowarzyszona	74	39		74,00%	48,68%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					39	-			-	-	

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji i wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	-	(4)	92	92	-	-	92	87	50	-	41	-	-	(4)	4	4	-

AKCJE I UDZIAŁY MNIJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
TILIA S.A.	90-254 Łódź, Piramowicza 11/13	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	182 144	328	328	18,12%	18,12%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	02-952 Warszawa, Wiertnicza 59	Sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz	787 000	999	999	9,45%	9,45%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	74-320 Barlinek, Okrętowa 8	Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 000 000	20	20	4,50%	4,17%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concept Liberty Group S.A.	00-695 Warszawa, Nowogrodzka 42	Badanie rynku i opinii publicznej	10 354 950	207	207	5,46%	5,46%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
JHM Development S.A.	96-100 Skierniewice, ul. Unii Europejskiej 18	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	210 000	368	368	0,30%	0,30%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cenospheres Trade & Engineering S.A.*	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana	314 601	1 199	1 199	10,48%	10,48%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Miraculum S.A.	30-644 Kraków, Kamieńskiego 51	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych	654 606	1 571	1 571	12,10%	12,10%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mediatel S.A.*	00-613 Warszawa, Chałubińskiego 8	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	2 100	4	4	0,00%	0,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

* udział pośredni przez Rubicon Corporate Finance S.A..

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Nienotowane										
Międzynarodowe Targi Gdańskie SA	80-560 Gdańsk, Żaglowa 11	Działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	-		0,67%	0,67%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tuatara Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana	19	2	-	15,20%	15,20%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Retixa Sp. z o.o.*	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28		200 000	201	-	20,00%	20,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				4 899	4 696			-	-	

* udział pośredni przez Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU Powszechniej Prywatyzacji

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja odzieży i dodatków do odzieży z wyjątkiem odzieży skórzanej	-	2,89%	2,89%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
JPM HOLDING S.A.	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi	-	5,79%	5,79%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem			-			-	-	

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Miraculum S.A.	seria Z3	2013-09-17	-	2	2	0,01%
Razem			-	2	2	0,01%

DODATKOWE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
- przychody ze sprzedaży usług	478	299	3 809	2 459
- przychody ze sprzedaży produktów	545	545	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 023	844	3 809	2 459

NOTA 2A

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Przychody	1 023	844	3 809	2 459
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 023	844	3 809	2 459
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	732	642	1 500	1 142
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 023	844	3 809	2 459

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Przychody od klientów zewnętrznych				
Polska kraj siedziby	836	657	2 704	1 379
Wielka Brytania	-	-	1 080	1 080
Szwecja	187	187	25	-
Razem	1 023	844	3 809	2 459

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	30.06.2015	31.12.2014
	Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)	
Polska kraj siedziby	23 291	22 490
Pozostałe obszary geograficzne	-	-
Razem	23 291	22 490

NOTA 3

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Świadczenia w okresie zatrudnienia	(850)	(434)	(874)	(434)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(850)	(434)	(874)	(434)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
a) zysk na wycenie aktywów finansowych	193	193	-	-
b) przychody odsetkowe	1 220	935	852	436
- odsetki od lokat	1	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	501	290	391	205
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	460	460	461	231
- pozostałe odsetki	258	185	-	-
c) zysk ze zbycia inwestycji	142	142	-	-
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	1	-
Przychody finansowe, razem	1 555	1 270	853	436

NOTA 5

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	za okres 01.01.2015 – 30.06.2015	za okres 01.04.2015 – 30.06.2015	za okres 01.01.2014 – 30.06.2014	za okres 01.04.2014 – 30.06.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	460	460	461	231
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	760	475	391	205
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-	-	-
Przychody odsetkowe, razem	1 220	935	852	436

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek:	(821)	(431)	(1 119)	(550)
- odsetki od kredytów bankowych	(8)	-	(86)	(40)
- odsetki od obligacji	(637)	(333)	(742)	(365)
- odsetki od pożyczek	(165)	(87)	(262)	(118)
- pozostałe odsetki	(11)	(11)	(29)	(27)
Prowizje	(4)	-	(3)	(2)
Odpis aktywa finansowego - przeznaczone do sprzedaży	(2 556)	(2 556)	-	-
Pozostałe	(28)	(28)	(22)	(5)
Koszty finansowe, razem	(3 409)	(3 015)	(1 144)	(557)

NOTA 7

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Zyski ze sprzedaży:	486	355	1 678	23
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	120	120	1	1
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	366	235	1 677	22
Straty ze sprzedaży:	1 607	269	3 530	1 696
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	1 338	-	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	269	269	3 530	1 696
Zyski/straty ze sprzedaży razem	(1 121)	86	(1 852)	(1 673)

NOTA 8

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Zyski z wyceny:	832	688	3 769	3 709
- zyski z wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-	3 709	3 709
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	832	688	60	-
Straty z wyceny:	3 371	2 887	12 947	1 749
- straty z wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-	4 244	3 425
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	1 476	992	8 703	(1 676)
- straty z wyceny aktywów jednostki zależnej przeznaczonej do sprzedaży	1 895	1 895	-	-
Zyski/straty z wyceny razem	(2 539)	(2 199)	(9 178)	1 960

NOTA 9A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.04.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2014 - 30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony	(248)	(248)	84	84
- odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(248)	(248)	84	84
Podatek dochodowy odroczony, razem	(248)	(248)	84	84
Koszt podatkowy, razem	(248)	(248)	84	84
Przypadający na:				
- działalność kontynuowaną	(248)	(248)	84	84
- działalność zaniechaną				

NOTA 9B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.04.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2014 - 30.06.2014
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(270)	(270)	92	92
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	22	22	(8)	(8)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(248)	(248)	84	84

Nota 10

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2015	31.12.2014
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	180	147
a) odniesionych na wynik finansowy	180	147
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	166	46
- rezerwa na audyt	-	3
- amortyzacja nie stanowiąca kosztu	-	21
- wycena aktywów finansowych	166	22
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	23	13
- rezerwy na zobowiązania	-	4
- odpis na aktywo	23	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	323	180
a) odniesionych na wynik finansowy	323	180
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 11

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2015	31.12.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 822	2 459
a) odniesionej na wynik finansowy	1 822	2 459
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia		211
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	211
- naliczone odsetki	-	211
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	105	848
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	105	848
- naliczone odsetki	105	4
- doszacowanie do wartości odzyskiwalnej marki "Rubicon Partner"	-	811
- wycena nieruchomości	-	34
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 717	1 822
a) odniesionej na wynik finansowy	1 717	1 822
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 12

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2015	31.12.2014
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 885	639
b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	3 648	5 558
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
e) Pozostałe należności	4 788	2 331
Należności brutto	10 321	8 528
Odpisy aktualizujące	6 370	5 246
Należności (netto), razem	3 951	3 281

NOTA 13

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan odpisów na początek okresu:	5 246	5 356
Zwiększenia	1 124	202
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	1 124	202
Zmniejszenia	-	312
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	303
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	9
Stan odpisów na koniec okresu:	6 370	5 246

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	450	616
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	258	-
- pozostałe	2 220	2 404
	2 928	3 020
w tym:		
- długoterminowe - -	-	-
- krótkoterminowe	2 928	3 020
Pożyczki i kredyty bankowe		
- kredyty bankowe	0	1 499
- pożyczki	3 376	3 630
	3 376	5 129
w tym:		
- długoterminowe - -	-	-
- krótkoterminowe	3 376	5 129
Pozostałe zobowiązania finansowe		
papierów wartościowych, w tym:	17 304	18 168
- obligacje	17 304	18 168
w tym:		
- długoterminowe - -	-	-
- krótkoterminowe	17 304	18 168

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2015	31.12.2014
Bieżące zobowiązania podatkowe		
- z tytułu podatku dochodowego - -	284	293
	284	293
w tym:		
- długoterminowe - -	-	-
- krótkoterminowe	284	293
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe -	-	-
Zobowiązania, razem	23 892	26 610
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	23 892	26 610

Nota 15

Zmiany stanu innych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	30.06.2015	31.12.2014
Stan innych rezerw na początek okresu	33	56
Zwiększenia rezerw	42	59
Wykorzystanie rezerw	33	59
Rozwiązanie rezerw	-	23
Stan innych rezerw na koniec okresu	42	33

NOTA 16A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(1,80)	(1,17)	(0,46)	0,05

NOTA 16B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Zysk za okres sprawozdawczy	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	24 146 611	10 547 902

NOTA 16C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Zysk za rok obrotowy	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(6 878)	(4 480)	(11 110)	517
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-

NOTA 16D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2014 - 30.06.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	24 146 611	10 547 902
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	24 146 611	10 547 902

NOTA 17

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2014 - 31.12.2014						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	24	-	51	75
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	18	18
- zakupu	-	-	-	-	18	18
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	24	-	69	93
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	22	-	36	58
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	2	-	8	10
- amortyzacja za rok 2014	-	-	2	-	8	10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	24	-	44	68
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	-	-	25	25

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2015 - 30.06.2015						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	24	-	69	93
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	24	-	69	93
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	24	-	44	68
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	3	3
- amortyzacja za rok 2015	-	-	-	-	3	3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	24	-	47	71
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	-	-	22	22

NOTA 17A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	22	25
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-
- środki transportu	-	-
- inne środki trwałe	22	25
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22	25

NOTA 17B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2015	31.12.2014
a) własne	22	25
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Środki trwałe bilansowe, razem	22	25

NOTA 18

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 31.12.2014
a) stan na początek okresu	6 226	6 404
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	178
- wycena do wartości godziwej	-	178
d) stan na koniec okresu	6 226	6 226

NOTA 19A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	-	-
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
c) inne wartości niematerialne i prawne	2 504	2 504
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 504	2 504

NOTA 19B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
01.01.2014 - 31.12.2014						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	6 770	-	6 787
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	6 770	-	6 787
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	-	-	17
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (zgodne z MSR 36)	-	-	-	4 266	-	4 266
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	4 266	-	4 266
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	2 504	-	2 504

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
01.01.2015 - 30.06.2015						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	6 770	-	6 787
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- wycena marki "Rubicon Partners"	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	17	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	17	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	6 770	-	6 787
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	17	-	-	17
- amortyzacja za 2015 rok	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	17	-	-	17
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	4 266	-	4 266
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	4 266	-	4 266
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	2 504	-	2 504

NOTA 19C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2015	31.12.2014
a) wytworzone we własnym zakresie	-	-
b) nabyte wartości niematerialne	2 504	2 504
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne, razem	2 504	2 504

NOTA 20**WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2015	31.12.2014
a) wartość firmy - jednostki zależne	12 017	12 017
- Rubicon Partners Corporate Finance SA	12 017	12 017
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	12 017	12 017

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
Rubicon Partners S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28

Rubicon Partners S.A. dalej: Spółka, Emitent, Jednostka Dominującą (wówczas pod firmą V Narodowy Fundusz Inwestycyjny "VICTORIA" S.A.) została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej "Ustawą o NFI"). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 roku z kapitałem akcyjnym w wysokości 100 tys. zł.

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Funduszu został następnie podwyższony poprzez wniesienie przez Skarb Państwa wkładu niepieniężnego w postaci akcji jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, biorących udział w Programie Powszechnej Prywatyzacji.

V Narodowy Fundusz Inwestycyjny „Victoria” S.A. został postawiony w stan likwidacji z dniem 1 października 2006 roku na podstawie uchwały podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 września 2006 roku. W dniu 20 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o odwróceniu tego procesu. Uchylenie likwidacji zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 stycznia 2008 roku.

Z chwilą otwarcia likwidacji, w oparciu o art. 36 ust.3 o rachunkowości wszystkie składniki kapitału własnego zostały połączone w jeden kapitał podstawowy. W dniu 9 września 2008 roku Walne Zgromadzenie Funduszu podjęło decyzję o podziale kapitału podstawowego na kapitał zakładowy i kapitał zapasowy.

W dniu 14 kwietnia 2008 roku NFI Victoria, Fund.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. („Fund 1”) oraz Narodowy Fundusz Inwestycyjny Fortuna S.A.(„NFI Fortuna”) zawarły Porozumienie w sprawie połączenia oraz uzgodniły Plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych. W dniu 15 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Połączenie.

Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Fund 1 oraz NFI Fortuna ("Spółki Przejmowane") przez NFI Victoria ("Spółka Przejmująca"), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) ksh przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą, za akcje, które NFI Victoria wydała akcjonariuszom Fund 1 oraz NFI Fortuna (łączenie się przez przejęcie).

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku).

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako pozostałe pośrednictwo finansowe i oznaczony jest numerem 6499Z w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

W dniu 24 sierpnia 2001 roku Spółka została zarejestrowana w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000037652.

W dniu 22 grudnia 2009 r. uzyskano postanowienie sądu m.st. Warszawy XII Wydział gospodarczy KRS zmieniające firmę Spółki z V Narodowego Funduszu Inwestycyjnego "VICTORIA" S.A. na Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. W dniu 26 lutego 2013 r. została zarejestrowana zmiana nazwy z Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. na Rubicon Partners S.A.

Spółka Rubicon Partners S.A. prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku). Działalność Spółki prowadzona jest na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka miała swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

Zgodnie z Ustawą z dnia 30 marca 2012 r. o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. 2012 poz. 596) z dniem 1 stycznia 2013 r. straciła moc ustawa z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (dalej: „Ustawa o uchyleniu ustawy o nfi”).

Zgodnie z Ustawą o uchyleniu ustawy o nfi dokonano zmiany firmy Rubicon Partners S.A. w taki sposób, że nie zawiera oznaczenia „Narodowy Fundusz Inwestycyjny” lub skrótu NFI.

Zmiany wprowadzone tą ustawą dotyczą m. in. obowiązku zmiany firmy w ciągu 6 miesięcy od 1 stycznia 2013 r. w taki sposób, że nie będzie ona zawierała oznaczenia „Narodowy Fundusz Inwestycyjny” lub skrótu NFI. W dniu 4 lutego 2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Rubicon Partners S.A. W dniu 26 lutego 2012 r. zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS.

Przedmiotem działalności Rubicon Partners S.A. jest:

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych (64,99,Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, 66,19 Z,
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64,92,Z)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68,32 Z

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Ciszek
Zastępca Przewodniczącego:	Zofia Bielecka
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Piotr Skrzyński
	Artur Jędrzejewski
	Robert Ditrych

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2015 r.:

Członek Zarządu:	Piotr Karmelita
Członek Zarządu:	Grzegorz Golec

b) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale zakładowym spółki	Udział Grupy w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
2. Cracovia Invest Sp. z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%

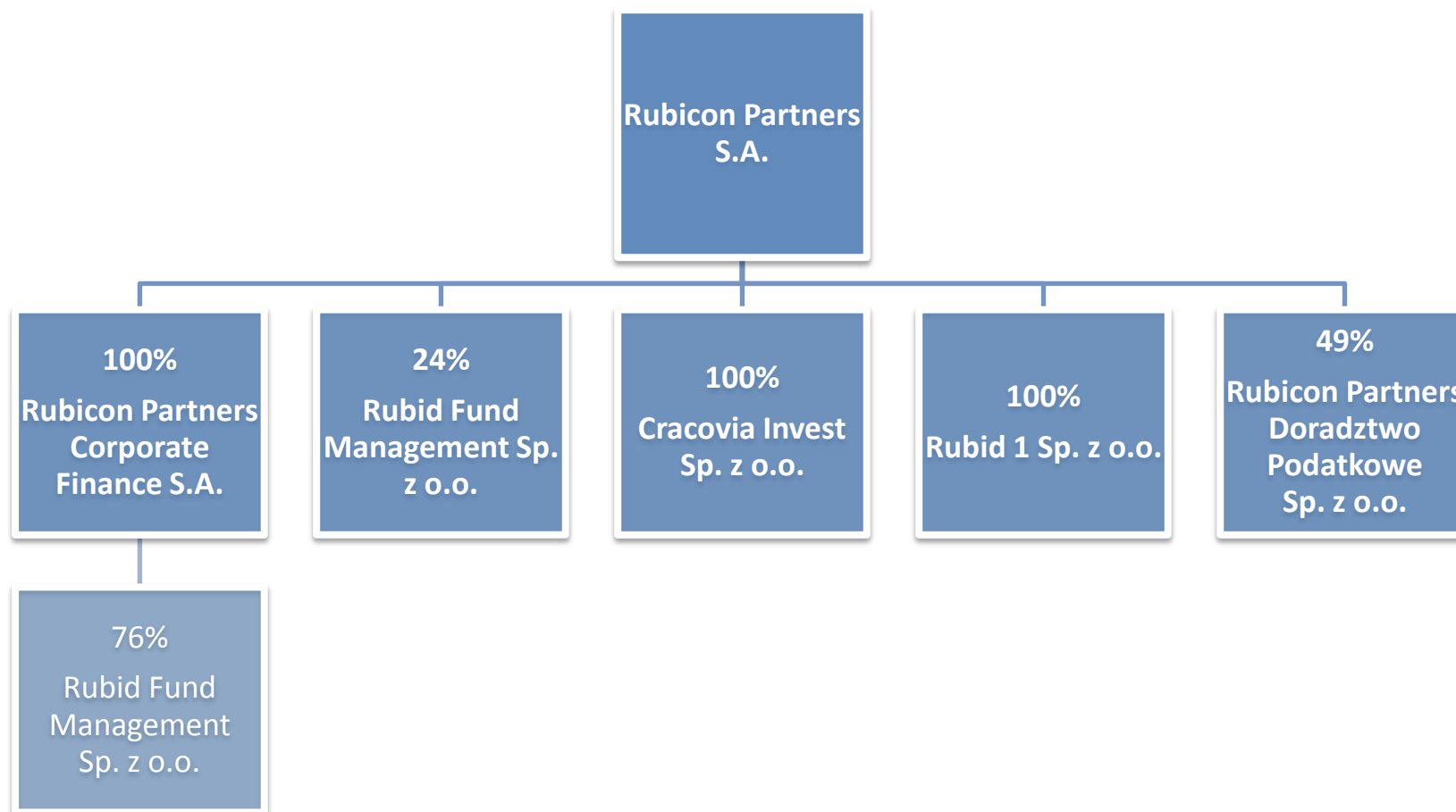
- c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją na 30 czerwca 2015 r. z uwagi na fakt, iż dane tych jednostek są nie istotne.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność holdingów finansowych	100%*)	100%*)

*) 24 % udziałów w spółce posiada Rubicon Partners S.A.; 76% Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

- d) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją na 30.06.2015 r. Udziały zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale zakładowym spółki	Udział Grupy w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubid 1. Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana	100%	100%

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

3. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony, z wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

4. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

5. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasady wyceny

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy, nieruchomości inwestycyjnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady wyceny są spójne z zasadami stosowanymi w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2014 r.

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału. Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie z uwzględnieniem zysku z transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej ujmują się w wynik w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wysięgowuje się z bilansu w chwili wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmują się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 9 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2014 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

6. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

7. Połączenia z inną jednostką

W pierwszym półroczu 2015 roku nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

8. Dane łączne w okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

9. Istotność, agregowanie, rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności. Prezentacja danych jest rzetelna i zgodna z MSSF.

10. Dane porównawcze

Skonsolidowane dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

11. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33/2009, poz. 259; Dz. U. 131/2009, poz. 1080; Dz. U. poz. 397/2012, poz. 397, Dz. U. poz. 133/2014 – tekst jednolity) – dalej Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 sierpnia 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 3 czerwca 2015 r.

13. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę.

14. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia Sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

W sprawozdaniu za okres kończący się 30 czerwca 2015 r. zastosowano te same zasady dotyczące szacunków, co w sprawozdaniu za 2014 r.

15. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (MSR 8, MSSF 1)

Wymogi MSR 8 dotyczące informacji ujawnianych na temat zmian zasad rachunkowości nie dotyczą tego sprawozdania.

16. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014
Środki pieniężne w kasie	75	60
Środki pieniężne w banku	31	659
rachunki bieżące	31	659
- w złotych	31	634
- w euro	-	25
depozyty terminowe	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	165	2
- w złotych	165	2
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Razem	271	721
Zmiana bilansowa zobowiązań		101
Zmiana zobowiązań w przepływach pieniężnych		5 181
Różnica		5 080
Zobowiązania jednostki zależnej na dzień przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		8 055
Kompensata zobowiązań finansowych		-3 000
Pozostałe		25
Zmiana bilansowa należności		(732)
Zmiana należności w przepływach pieniężnych		(507)
Różnica		225
Kompensata zobowiązań finansowych z należnościami handlowymi		91
Pozostałe		134

2. Segmenty operacyjne

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.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność inwestycyjno-usługową polegającą na kompleksowym doradztwie w zakresie strategicznych inicjatyw podejmowanych przez przedsiębiorstwa.

Zarząd Jednostki Dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W działalności Grupy zidentyfikowany został jeden sektor związany z kompleksowym świadczeniem usług doradztwa strategicznego dla przedsiębiorstw.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	Okres 6	Okres 3	Okres 6	Okres 3
	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)
Przychody	1 023	844	3 809	2 459
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 023	844	3 809	2 459
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	732	642	1 500	1 142
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 023	844	3 809	2 459

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	Okres 6	Okres 3	Okres 6	Okres 3
	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2014 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych wg kraju siedziby				
Polska	836	695	2 704	1 379
Wielka Brytania	-	-	1 080	1 080
Szwecja	187	149	25	-
Razem	1 023	844	3 809	2 459

	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiściu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	23 291	22 490
Razem	23 291	22 490

W przychodach z tytułu sprzedaży uwzględniono przychody od dwóch klientów, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% Klienta A 187 tys. zł oraz Klienta B 545 tys. zł przychodu (za 1 półrocze 2014 przychody powyżej 10 % dotyczyły Klienta A 420 tys. zł oraz Klienta B 1 080 tys. zł).

Z uwagi na fakt, że został wyodrębniony jeden segment, wynik segmentu jest zgodny z wynikiem Grupy zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zawierającym sprawozdanie z całkowitych dochodów.

3. Informacje o instrumentach finansowych

a. Kategorie instrumentów finansowych

i. Aktywa finansowe

30 czerwca 2015

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	3 951	-	-	3 951
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	3 092	-	-	3 092
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	39	-	39
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	4 901	-	4 901
Bieżące aktywa finansowe	-	162	-	-	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271	-	-	-	271
	271	7 204	4 940	-	12 416
w tym aktywa trwałe			1 400	-	1 400

31 grudnia 2014

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	3 281	-	-	3 281
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	7 931	-	-	7 931
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	9 395	-	9 395
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	12 190	-	12 190
Bieżące aktywa finansowe	-	100	-	-	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	184
	184	11 312	21 585	-	33 081
w tym aktywa trwałe			1 428	-	1 428

ii. Zobowiązania finansowe**30 czerwca 2015**

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 417	2 417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	3 887	3 887
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	17 304	17 304
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	284	284
	-	23 891	23 891
w tym zobowiązania długoterminowe		-	-

31 grudnia 2014

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	5 129	5 129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	3 039	3 039
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	18 168	18 168
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	293	293
	-	26 629	26 629
w tym zobowiązania długoterminowe		19	19

b. Podział instrumentów finansowych**i. gotówka**

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

ii. aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to inwestycje krótkoterminowe typu buy/sell back w papiery skarbowe oraz komercyjne dłużne papiery wartościowe, akcje spółek w jednostkach stowarzyszonych oraz pozostałych jednostkach wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przedstawiały się następująco:

Wartość godziwa akcji spółek notowanych jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku (Poziom 1)

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wycenę porównawczą względem notowanych na GPW spółek reprezentujących branżę tj. poprzez odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu finansowego, możliwie najbardziej zbliżonego do instrumentu wycenianego. Celem wyceny akcji jest doprowadzenie do ceny, po której mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na tym instrumencie na dzień bilansowy.

Wycena według wartości godziwej sporządzona jest z maksymalnym wykorzystaniem dostępnych danych rynkowych i danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych spółek porównywalnych oraz rynkowych wycen tych spółek odniesionych do danych finansowych spółki wycenianej.

Spółka na koniec 2014 roku dokonała analizy płynności akcji spółek z New Connect. Analiza wykazała niski wolumen obrotu akcji w 2014 roku oraz na początku 2015 roku. W związku z tym dokonała reklasyfikacji akcji spółek z New Connect z poziomu 1 do poziomu 2. Ich wartość wyceniana jest według notowań.

Hierarchia wartości godziwej

30 czerwca 2015

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	6 792	3 009	-	-	9 801
Zwiększenia	-	-	-	2 353	-	-	2 353
- zakup	-	-	-	564	-	-	564
- wycena	-	-	-	16	-	-	16
- reklasyfikacja	-	-	-	1 773	-	-	1 773
Zmniejszenia	-	-	6 792	3 419	-	-	10 211
- sprzedaż	-	-	6 792	307	-	-	7 099
- wycena	-	-	-	105	-	-	105
- reklasyfikacja	-	-	-	3 007	-	-	3 007
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 943	-	-	1 943
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	2 564	324	-	-	2 888
Zwiększenia	-	-	397	8 296	-	-	8 693
- zakup	-	-	1	4 111	-	-	4 112
- wycena	-	-	396	502	-	-	898
- reklasyfikacja	-	-	-	3 683	-	-	3 683
Zmniejszenia	-	-	2 961	5 867	-	-	8 828
- sprzedaż	-	-	1 390	4 294	-	-	5 684
- wycena	-	-	-	1 371	-	-	1 371
- reklasyfikacja	-	-	1 571	202	-	-	1 773
Stan na koniec okresu	-	-	-	2 753	-	-	2 753
Poziom 3							
Stan na początek okresu	7 731	-	41	1 126	-	-	8 898
Zwiększenia	460	-	-	200	-	-	660
- zakup	-	-	-	200	-	-	200
- wycena	460	-	-	-	-	-	460
Zmniejszenia	8 189	-	2	1 123	-	-	9 314
- sprzedaż	8 189	-	-	-	-	-	8 189
- reklasyfikacja	-	-	2	1 123	-	-	1 125
Stan na koniec okresu	2	-	39	203	-	-	244

31 grudnia 2014

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu							
Zwiększenia	-	-	9 911	14 926	-	-	24 837
- zakup	-	-	396	931	-	-	1 327
- wycena	-	-	1 261	219	-	-	1 480
- reklasyfikacja	-	-	8 254	13 776	-	-	22 030
Zmniejszenia	-	-	3 119	11 917	-	-	15 036
- sprzedaż	-	-	391	1 935	-	-	2 326
- wycena	-	-	2 728	9 982	-	-	12 710
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	6 792	3 009	-	-	9 801
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	13 152	13 775	600	-	27 527
Zwiększenia	-	-	7 370	13 415	-	-	20 785
- zakup	-	-	7370	13 410	-	-	20 780
- wycena	-	-	-	5	-	-	5
Zmniejszenia	-	-	17 958	26 866	600	-	45 424
- sprzedaż	-	-	1 631	12 977	-	-	15 208
- wycena	-	-	8 073	113	-	-	8 186
- reklasyfikacja	-	-	8 254	13 776	-	-	22 030
Stan na koniec okresu	-	-	2 564	324	-	-	2 888
Poziom 3							
Stan na początek okresu	7 821	-	39	5 936	-	11	13 807
Zwiększenia	995	-	2	8 520	-	-	9 517
- zakup	-	-	2	8 520	-	-	8 522
- wycena	995	-	-	-	-	-	995
Zmniejszenia	1 085	-	-	13 330	-	11	14 424
- sprzedaż	1 083	-	-	13 330	-	-	14 424
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	2	-	-	-	-	-	2
Stan na koniec okresu	7 731	-	41	1 126	-	-	8 898

iii. pożyczki udzielone i należności własne

Informacje dotyczące pożyczek udzielonych i należności własnych zostały przedstawione w Nocie 10.

iv. inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa
Miraculum S.A.	seria Z3	2013-09-17	-	-	2
Razem			-	-	2

v. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**01.01.2015 – 30.06.2015
(niebadane)**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-

01.01.2014 - 31.12.2014

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	100	-	100
Zwiększenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	100	-	100
- sprzedaż	100	-	100
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-

vi. pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

Obligacje serii G

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 17 600 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 000 zł każda z terminem wykupu 18 kwietnia 2015 roku. W dniu 7 maja 2014 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu 17 600 obligacji na okaziciela serii G. W dniu 20 kwietnia 2015 roku Spółka dokonała wykupu 17 600 sztuk obligacji na okaziciela serii G.

Obligacje serii H

W dniu 17 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji 27 000 obligacji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. o łącznej wartości 27 000 tys. zł z terminem wykupu 14 kwietnia 2016 roku. Próg doświadczenia emisji do skutku - 17 600 sztuk Obligacji. W dniu 20 kwietnia 2015 roku, Zarząd Spółki przydzielił 20 350 obligacji na okaziciela serii H o łącznej wartości 20 350 000 zł.

W dniu 14 maja 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu 20 350 obligacji na okaziciela serii H z dniem 18 maja 2015 roku.

Linia kredytowa

W dniu 29 marca 2011 r. zawarta została, pomiędzy Rubicon Partners S.A. a Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Umowa o limit wierzytelności, w ramach której Bank udzielił Spółce limit wierzytelności na łączną kwotę limitu w wysokości do 10 000 tys. zł na okres rozpoczynający się od dnia udostępnienia środków z Limitu Umowy i trwający do dnia ostatecznej spłaty Limitu tj. do dnia 5 kwietnia 2013 r. z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Odsetki od limitu naliczane są od wykorzystanej kwoty kredytu za faktyczną ilość dni wykorzystania kredytu i przy przyjęciu 360 dni w roku według Stawki Referencyjnej – WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN - powiększoną o Marżę Banku.

W dniu 3 kwietnia 2013 r. zawarty został, pomiędzy Rubicon Partners S.A. a Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna Aneks do Umowy o limit wierzytelności w ramach którego Bank udzielił Rubicon Partners S.A. limit wierzytelności na łączną kwotę limitu w wysokości do 5.000 tys. zł na okres rozpoczynający się od dnia udostępnienia środków z Limitu Umowy i trwający do dnia ostatecznej spłaty Limitu tj. do dnia 31 lipca 2014 r. Środki z limitu kredytowego przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności.

Rubicon Partners S.A. zobowiązał się do ustanowienia zabezpieczeń spłaty Limitu oraz do wykonania Dodatkowych Warunków Wykorzystania Limitu w postaci:

- pełnomocnictwa do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku,
- zastawu rejestrowego na akcjach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na NewConnect ewidencjonowanych na odrębnym rachunku papierów wartościowych wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku papierów wartościowych

Spółka zobowiązała się również do zapłaty prowizji przygotowawczej, prowizji z tytułu zaangażowania od niewykorzystanej kwoty Limitu oraz do płacenia Bankowi należnych odsetek z tytułu wykorzystanego kredytu. Odsetki będą liczone według Stawki Referencyjnej – WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN - powiększonej o Marżę Banku. Ponadto Rubicon Partners S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami, jednakże nie większej niż 7 500 tys. zł. W zakresie wszelkich należności wynikających z transakcji zrealizowanych na podstawie Umowy lub w związku z nią Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 7 kwietnia 2018 roku.

W pierwszym półroczu 2015 r. Rubicon Partners S.A. spłacił całą kwotę kredytu. W pierwszym półroczu 2015 r. odsetki od kredytu wyniosły 8 tys. zł (za pierwsze półrocze 2014: 86 tys. zł), prowizje 4 tys. zł (za pierwsze półrocze 2014: 3 tys. zł).

Otrzymane pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2015 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 2 417 tys. zł. W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa zaciągnęła pożyczki w wysokości 2 271 tys. zł i spłaciła 2 576 tys. zł (wartość nominalna). Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 157 tys. zł.

c. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

i. Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych wg wartości godziwej skutki ich przeszacowania odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

ii. Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu realizacji transakcji w cenie nabycia.

4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z ich działalnością, starają się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą rachunkowości zabezpieczeń.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen akcji. Zarządy Spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Spółki Grupy Kapitałowej biorą pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych, Wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 30.06.2015 (wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizujących)

	Zaangażowanie na 30.06.2015	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	208	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	16	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	1 014	9%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	356	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	3 844	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	245	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	2 339	14%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	662	15%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	8 684	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 059	6%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1	8%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	4	9%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	8	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	918	12%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	389	15%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	3 379	

	Zaangażowanie na 30.06.2015	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	17 303	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	WIBOR 1M plus marża banku
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	17 303	

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 31.12.2014

	Zaangażowanie na 31.12.2014	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	15	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	2 113	9%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	341	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	3 485	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	228	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	2 219	14%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	648	15%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	9 049	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 007	6%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	92	8%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	9	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	378	12%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1 145	15%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	3 631	

	Zaangażowanie na 31.12.2014	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	18 168	WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	1 499	WIBOR 1M plus marża banku
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	19 667	

b. Obciążenie ryzykiem kredytowym

Wartość bilansowa należności i dłużnych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe. Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące:

	Wartość bilansowa	
	30.06.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 951	3 281
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 092	7 931
Certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	2	7 731
Bieżące aktywa podatkowe	162	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271	184
	7 478	19 227

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Grupa ustanawia odpowiednie zabezpieczenie wierzycelności. Stosowane formy zabezpieczeń to m.in. weksel własny, blokada na papierach wartościowych, poręczenie trzeciej strony, ustanowienie hipoteki. Ryzyko kredytowe wynikające z posiadanych należności jest monitorowane. W przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa nieściągalności należności dokonywane są odpisy aktualizujące saldo należności do wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty, która jest możliwa do uzyskania.

c. Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Grupie Kapitałowej Rubicon Partners S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Część usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej Rubicon Partners na rzecz klientów zagranicznych.

d. Ryzyko związane z płynnością finansową

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczających do regulowania zobowiązań, utrzymywanie niezbędnego poziomu kapitału obrotowego, a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych. Konsekwentna kontrola wpływów i wydatków umożliwi Grupie bieżące regulowanie zobowiązań.

e. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 417	5 129
Zobowiązania finansowe, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21 474	21 481
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271	184
Zadłużenie netto	23 620	26 426
Kapitał własny	18 842	25 719
Kapitał razem	18 842	25 719
Kapitał i zadłużenie netto	42 462	52 145
Wskaźnik dźwigni	55,63%	50,68%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółki Grupy Kapitałowej mogą zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

f. Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż jednostka dominująca bierze aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w pierwszym półroczu 2015 r.

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. nie podlega sezonowości lub cykliczności.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych*Emisja dłużnych papierów wartościowych**Obligacje serii G*

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 17 600 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 000 zł każda z terminem wykupu 18 kwietnia 2015 roku. W dniu 7 maja 2014 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu 17 600 obligacji na okaziciela serii G. W dniu 20 kwietnia 2015 roku Spółka dokonała wykupu 17 600 sztuk obligacji na okaziciela serii G.

Obligacje serii H

W dniu 17 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji 27 000 obligacji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. o łącznej wartości 27 000 tys. zł z terminem wykupu 14 kwietnia 2016 roku. Próg dojścia emisji do skutku - 17 600 sztuk Obligacji. W dniu 20 kwietnia 2015 roku, Zarząd Spółki przydzielił 20 350 obligacji na okaziciela serii H o łącznej wartości 20 350 000 zł.

W dniu 14 maja 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu 20 350 obligacji na okaziciela serii H z dniem 18 maja 2015 roku.

7. Nabycie/Założenie jednostek zależnych**Utworzenie jednostki zależnej**

W pierwszym półroczu 2015 roku w Grupie nie utworzono żadnej jednostki zależnej.

Reklasyfikacja jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2015 roku Rubid 1 Sp. z o.o. został wyłączony z konsolidacji. Aktywa i zobowiązania Spółki zostały zaklasyfikowane zgodnie z MSSF 5 jako przeznaczone do sprzedaży.

8. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz inne istotne zmiany

Na 30 czerwca 2015 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest jednostka zależna Rubid 1 Sp. z o.o. oraz aktywa finansowe (udzielona pożyczka). Wymienione aktywa finansowe zostały sprzedane w lipcu 2015 roku. W wyniku wyceny przeklasyfikowanych aktywów do wartości godziwej Grupa w sprawozdaniu zaprezentowała stratę 1 895 tys. zł na wycenie aktywów jednostki zależnej w pozycji „Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy” oraz stratę na wycenie wydzielonej pożyczki w wysokości 2 555 tys. zł zaprezentowanej w pozycji „pozostałe koszty”.

9. Utrata wartości

Test na utratę wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych przeprowadza się corocznie (na 31 grudnia) oraz gdy zaistnieją przesłanki wskazujące, że taka utrata wartości mogła nastąpić. Test na utratę wartości firmy o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadza się na bazie wartości użytkowej poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Informacje dotyczące testu na utratę wartości zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. Na skutek przeprowadzonej analizy na koniec okresu sprawozdawczego nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

10. Składniki innych dochodów całkowitych

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. w pierwszym półroczu 2014 r. i 2015 r. nie wystąpiły takie pozycje innych dochodów całkowitych.

11. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

Jednostka dominująca nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (z wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) kierując się zasadą istotności.

Rubicon Partners S.A. został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. W ramach wykonania przepisów Ustawy Minister Przekształceń Własnościowych utworzył w dniu 15 grudnia 1994 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny, którego rejestracja nastąpiła 31 marca 1995 r. z kapitałem początkowym 100 tys. zł. Następne podwyższenia kapitału zakładowego miały miejsce w roku 1995 i latach następnych. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 22 921 tys. zł.

Zakładając, że gospodarka hiperinflacyjna była w Polsce do końca 1996 roku zastosowanie wymogu MSR 29 jest nieistotne dla odczytywania sprawozdania finansowego jako całości.

12. Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W pierwszym półroczu 2015 r. nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

13. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółki Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. nie publikował prognoz na 2015 rok i jego poszczególne kwartały.

15. Płatność w formie akcji

W Grupie nie miały miejsca transakcje, za które płatność następowałaby w formie akcji.

16. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych

Zmiany w pierwszym półroczu 2015 r.

Nie było zmian w pozycjach aktywów i zobowiązań warunkowych.

17. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy spółkami w Grupie, będącymi stronami powiązanymi, zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Poniżej informacja o transakcjach pomiędzy Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi, do których należą spółki zależne nieobjęte konsolidacją, spółki współzależne, spółki stowarzyszone, kluczowy personel kierowniczy, rozumiany, jako kadra Zarządzająca Jednostką Dominującą oraz spółki powiązane osobowo. Przez spółki powiązane osobowo rozumie się podmioty, w których członkowie kluczowego personelu kierowniczego sprawują kontrolę lub współkontrolę.

Poniżej przedstawiono transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014
Sprzedaż usług do spółek	3	570
- zależnych	3	27
- stowarzyszonych	-	543
- pozostałe	-	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	1	490
- zależnych	-	-
- współkontrolowanych	-	30
- stowarzyszonych	1	460

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014
Zakup usług od spółek:	-	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	314	351
- wypłacone przez jednostkę dominującą	314	333

	30.06.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług:	3	38
- zależne	3	-
- stowarzyszone	-	38
Pozostałe należności krótkoterminowe:	-	-
- zależne	-	-
- stowarzyszone	-	-
Pożyczki udzielone spółkom:	1	-
- zależnym	-	-
- współkontrolowanym	-	-
- stowarzyszonym	1	-

	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek od spółek:	6	6
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	6	6
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:	-	95
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	95
- powiązanych osobowo	-	-

Poniżej przedstawione zostały informacje dotyczące umów pożyczek.

Pożyczki dla spółek zależnych

Na podstawie umowy z dnia 21 stycznia 2015 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki spółce Rubid Fund Management Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł o oprocentowaniu 8% w skali roku i terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2015 r.

18. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

19. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 8 stycznia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Amerorg Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji, na Cyprze, która poinformowała, iż pośrednio stała się właścicielem 455 754 akcji Rubicon Partners SA co stanowi 11,93% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Rubicon Partners S.A.

Przed przejęciem kontroli spółka Amerorg Enterprises Limited nie posiadała akcji spółki Rubicon Partners S.A.

Spółka Amerorg Enterprises Limited poinformowała, iż posiada spółki zależne, które posiadają akcje Rubicon Partners S.A.: Belstrom Holding Ltd., Oval Ltd., Eastern Europe Equity Holding Ltd., MVK Investments Ltd, Vondelberg Investment Ltd oraz że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

Spółka Amerorg Enterprises Limited nie wyklucza ani dalszego zwiększenia, ani zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

W dniu 23 stycznia 2015 roku została zawarta Umowa Sprzedaży Akcji spółki 5th Avenue Holding S.A. pomiędzy sprzedającymi tj. Rubicon Partners S.A. oraz dwoma innymi nie powiązаныmi podmiotami prawnymi a Real Corp Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Rubicon Partners S.A. był właścicielem 4 852 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł stanowiących łącznie 25,46% kapitału zakładowego spółki 5th Avenue Holding S.A.

Kupujący nabył 2 301 000 akcji za cenę 2 554 110 zł, a ponadto kupujący nabył również 2 551 000 akcji, przy czym wysokość ceny uzależniona jest od terminu wpłaty. Nie później niż do 30.06.2017 r.

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 17 600 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 000 zł każda z terminem wykupu 18 kwietnia 2015 roku. W dniu 7 maja 2014 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu 17 600 obligacji na okaziciela serii G. W dniu 20 kwietnia 2015 roku Spółka dokonała wykupu 17 600 sztuk obligacji serii G.

W dniu 17 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji 27 000 obligacji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. o łącznej wartości 27 000 tys. zł z terminem wykupu 14 kwietnia 2016 roku. Próg dojścia emisji do skutku - 17 600 sztuk Obligacji. W dniu 20 kwietnia 2015 roku, Zarząd Spółki przydzielił 20 350 obligacji na okaziciela serii H o łącznej wartości 20 350 000 zł. W dniu 14 maja 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu 20 350 obligacji na okaziciela serii H z dniem 18 maja 2015 roku.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Rubicon Partners S.A. zawarł z Miraculum S.A. porozumienie, na mocy którego Obligatariusz nie przedstawi posiadanych przez siebie 7.729 siedmiu tysięcy siedemset dwudziestu dziewięciu obligacji serii Z2, do wykupu do dnia 31 sierpnia 2015 roku. Strony postanowiły kontynuować negocjacje w celu uzgodnienia ostatecznego terminu i trybu wykupu Obligacji. Strony w szczególności zakładają możliwość przedłużenia terminu wykupu Obligacji lub ich wykupu z jednoczesnym objęciem nowych obligacji Spółki, co może zostać uzależnione od ustanowienia zabezpieczeń wiarytelności Rubicon Partners S.A. przez Miraculum S.A. Pozostałe warunki Porozumienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem terminu ani warunku. Porozumienie nie przewiduje stosowania kar umownych.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. zawarł ze spółką Miraculum S.A oraz spółką Rubid 1 sp. z o.o., przy udziale Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie oraz Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie porozumienia w przedmiocie zobowiązania Rubid 1 do objęcia akcji Miraculum S.A.

Na mocy Porozumienia Rubid 1 i Rubicon Partners zobowiązały się do głosowania wszystkimi posiadanymi przez siebie akcjami za uchwałami w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum i związanych z tym zmian jej statutu, które to uchwały znajdują się w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum. Miraculum zobowiązało się w razie podjęcia Uchwał do złożenia na rzecz Rubid 1, w trybie subskrypcji prywatnej, oferty objęcia akcji Spółki w liczbie odpowiadającej równowartości należności Rubicon Partners i podmiotów z jego grupy kapitałowej, w szczególności z tytułu obligacji serii Z2, pomniejszonej o kwotę 4.000.000 zł i kwotę wierzytelności Miraculum wobec Rubid 1. Liczba akcji będzie ustalona na podstawie kwoty należności Rubid 1 wobec Miraculum na dzień składania oferty objęcia akcji. Na dzień zawarcia Porozumienia jest to liczba 711.111 akcji.

Rubid 1 zobowiązał się do objęcia tak zaoferowanych akcji. Opłacenie akcji ma nastąpić w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności, po wcześniejszym przejęciu przez Rubid 1 części wierzytelności Rubicon Partners wobec Miraculum.

Porozumienie przewiduje karę umowną Rubicon Partners i Rubid 1 na rzecz Miraculum S.A., za pierwszy przypadek nieprawidłowego wykonania zobowiązań Rubicon lub Rubid 1 przewidzianych Porozumieniem. Kara umowna wynosi 8 000 tys. zł i nie wyklucza dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających ww. kwotę. Odpowiedzialność Rubicon Partners i Rubid 1 jest solidarna.

Rubicon Partners jest podmiotem dominującym wobec Rubid 1 Sp. z o.o..

Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem warunku ani terminu.

20. Informacje dotyczące podziału zysku / pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy

3 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2014 r. zysków przyszłych okresów. Strata netto za 2014 rok wynosiła 16 973 tys. zł.

17 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Corporate Finance S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2014 r. z kapitału zapasowego. Strata netto wynosiła 93 tys. zł.

17 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Rubid 1 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2014 r. z kapitału zapasowego. Strata netto wynosiła 1 583 tys. zł.

29 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Cracovia Invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2014 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 39 tys. zł.

21. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty

Nie wystąpiły takie zdarzenia w Grupie.

22. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu

W dniu 6 lipca 2015 roku spółki w 100% zależne od Rubicon Partners S.A. tj. Rubid 1 Sp. z o.o. oraz Rubicon Partners Corporate Finance S.A. poinformowały o transakcjach na obligacjach Rubicon Partners S.A. dokonanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Przedmiotem umów były obligacje serii H. W wyniku zawartych umów Rubid 1 Sp. z o.o. nabyła 4 000 obligacji serii H oraz dokonała zbycia 4 000 obligacji serii H. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. nabyła 4 000 obligacji serii H. Łączna kwota transakcji dla każdej ze spółek to 4 056 840 zł. Cena obejmuje kapitał wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 21 lipca 2015 roku spółka w 100% zależna od Rubicon Partners S.A. tj. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. poinformowała o transakcji na obligacjach Rubicon Partners S.A. dokonanej za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Przedmiotem umowy były obligacje serii H. W wyniku zawartej umowy Rubicon Partners Corporate Finance S.A. nabyła 6 101 obligacji serii H. Łączna kwota transakcji to 6 101 098,00 zł. Cena obejmuje kapitał wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 21 lipca 2015 roku spółka w 100% zależna od Rubicon Partners S.A. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. poinformowała o transakcji na obligacjach Rubicon Partners S.A. dokonanej za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Przedmiotem umowy były obligacje serii H. W wyniku zawartej umowy Rubicon Partners Corporate Finance S.A. nabyła 6 100 obligacji serii H. Łączna kwota transakcji to 6 101 098 zł. Cena obejmuje kapitał wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 7 lipca 2015 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Rubid 1 Sp. z o.o. pomiędzy sprzedającymi tj. Rubicon Partners S.A. a RDM Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Rubicon Partners S.A. był właścicielem 10 100 udziałów o łącznej wartości 505 tys. zł stanowiących łącznie 100,00% kapitału zakładowego spółki Rubid 1 Sp. z o.o. Kupujący nabył 10 100 udziałów za cenę 1 960 tys. zł. Cena sprzedaży udziałów będzie płaćna nie później niż do 31 grudnia 2016 r.

W dniu 7 lipca 2015 roku została sprzedana wierzytelność z tytułu umowy pożyczki za cenę 654 127,69 zł. Wierzytelność została rozliczona.

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

Piotr Karmelita

Członek Zarządu

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 sierpnia 2015 r.