

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.
00-688 Warszawa, ul. Emilii Plater 28

**Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony
31 grudnia 2015**



Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

Rubicon Partners S.A. (poprzednie nazwy „V Narodowy Fundusz Inwestycyjny „VICTORIA” S.A.”, „Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny 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 (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. złotych.

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Emitenta 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 „NFI 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 Emitenta 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).

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2014 roku miała swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

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 nazwę Funduszu na Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.

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.

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.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

Zgodnie ze statutem, przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdziekolwiek niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych (64,99,Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66,19, Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64,92,Z)

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Rubicon Partners S.A. na 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Cizek
Zastępca Przewodniczącego:	Zofia Bielecka
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Maciej Matusiak Artur Jędrzejewski Robert Ditrych

Piotr Skrzyński pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki Rubicon Partners SA z siedzibą w Warszawie ze skutkiem na dzień 2 listopada 2015 roku.

3 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało skład Rady Nadzorczej Pana Macieja Matusiaka.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.:

Członek Zarządu:	Grzegorz Golec
Członek Zarządu:	Piotr Karmelita

W okresie od początku roku obrotowego nie było zmian w składzie Zarządu.

b) Znaczący akcjonariusze

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

<i>Nazwa Akcjonariusza*</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
Amerorg Enterprises Limited **	782 103	20,47%	782 103	20,47%
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%
MBMB Sp. z o.o.	307 585	8,05%	307 585	8,05%
Pozostali	2 230 812	58,39%	2 230 812	58,39%
	3 820 500	100,00%	3 820 500	100,00%

**) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Emitenta od akcjonariuszy na dzień publikacji sprawozdania tj. 18.03.2016r.*

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

****)** Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnego zawiadomienia otrzymanego (raport bieżący nr 2/2016) przez Emitenta od akcjonariusza na dzień publikacji sprawozdania tj. 18.03.2016 r.

Nazwa Akcjonariusza*	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego			
Amerorg Enterprises Limited **	782 103	20,47%	-	0,00%	782 103	20,47%		
PAGED S.A.	500 000	13,09%	-	0,00%	500 000	13,09%		
MBMB Sp. z o.o.	307 585	8,05%	-	0,00%	307 585	8,05%		
Pozostali	2 230 812	58,39%	-	0,00%	2 230 812	58,39%		
	3 820 500	100,00%			3 820 500,00	100,00%		

***)** Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Emitenta od akcjonariuszy na dzień publikacji sprawozdania tj. 18.03.2016r.

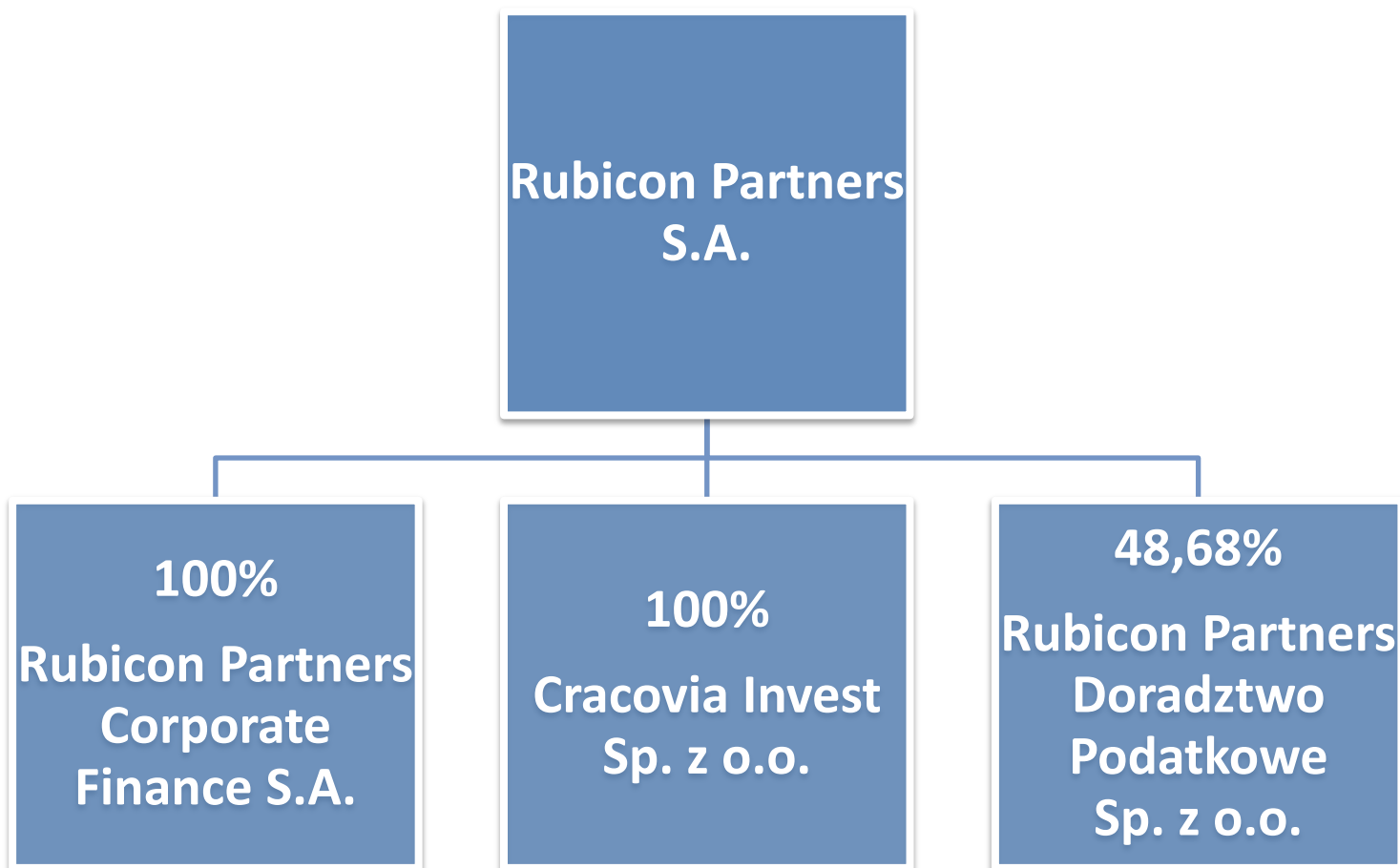
****)** Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnego zawiadomienia otrzymanego (raport bieżący nr 2/2016) przez Emitenta od akcjonariusza na dzień publikacji sprawozdania tj. 18.03.2016 r.

c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział 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	100,00%	100,00%
2. Cracovia Invest Sp. z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100,00%	100,00%

Rubicon Partners S.A. na dzień 31.12.2015 r. posiadał również udziały w jednostce stowarzyszonej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o., która nie jest objęta konsolidacją. Udział w kapitale zakładowym spółki Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. wynosił 74%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZ wynosi 48,68%.

d) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



1. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1):

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Rubicon Partners S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji NWZ Funduszu z dnia 30 listopada 2009 r oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2015 r.

Noty zerowe w sprawozdaniu skonsolidowanym nie zostały uwzględnione.

2. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku. Dane porównywalne okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 3 czerwca 2015 r. W dniu 2 lipca 2015 r. sprawozdanie zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Waluta funkcjonalna

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

5. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

6. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmiernym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

7. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, przy czym począwszy od 1 stycznia 2009 r. Grupa stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Dane prezentowane w sprawozdaniu za rok ubiegły są w pełni porównywalne, ponieważ zgodnie z MSSF 1 Spółka stosuje zasady MSR i MSSF również we wszystkich okresach zaprezentowanych w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech.	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzi w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Nie została określona
Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej.	1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; - MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; - MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; - MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe.

9. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Rubicon Partners S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Spółkę.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

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

Jednostki zależne Spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

b) Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. W przypadku aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat koszty transakcji odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek, zysków i strat, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz należności i pożyczki własne.

Zaklasyfikowanie aktywów finansowych do poszczególnych kategorii uzależnione jest od rodzaju i celu w jakim zostały nabyte. Klasyfikacja do odpowiedniej kategorii dokonywana jest przy początkowym ujęciu.

Grupa przyjęła zasadę, że składniki aktywów finansowych ujmowane są w księgach na dzień rozliczenia transakcji. Podobnie na dzień rozliczenia transakcji składniki aktywów finansowych usuwane są ze sprawozdania z sytuacji finansowej i ujmowany jest zysk lub strata na sprzedaży. Dniem rozliczenia jest ten dzień, w którym składnik aktywów jest dostarczony jednostce lub dostarczony przez jednostkę.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczane są składniki aktywów finansowych spełniające którykolwiek z poniższych warunków: składnik jest:

- klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu, tzn. jest nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; lub
- instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż: eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowo"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem

których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży; oraz
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące

- a) pożyczkami i należnościami;
- b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności; ani
- c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena aktywów finansowych

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności zdefiniowane, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Zyski i straty

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych kwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach;
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- W przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

Utrata wartości i nieściągalność aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów ("zdarzenie powodujące stratę"), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje, dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę: znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika; niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału; przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił; wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;

lub

Obiektywnymi dowodami utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy są informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą nie zostać odzyskane. Znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

W niektórych przypadkach dostępne dane wymagane do oszacowania wartości straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych mogą być ograniczone lub nie być w pełni odpowiednie w obecnej sytuacji. W takich przypadkach jednostka, kieruje się własnym osądem opartym na doświadczeniu i dokonuje oszacowania kwoty strat z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości (np. poprawa oceny kredytowej dłużnika), to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte w innych całkowitych dochodach wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kwota skumulowanych strat, która zgodnie z paragrafem zostaje przeniesiona z kapitału własnego do zysków lub strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację)

i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie poddaje się odwróceniu przez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wyścigowanie aktywów finansowych

Grupa wyściguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

W momencie wyłączenia składnika aktywów finansowych w całości, różnicę między wartością bilansową a sumą otrzymanej zapłaty oraz wszelkich skumulowanych zysków lub strat, które zostały ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Klasyfikacja posiadanych przez Grupę akcji i udziałów do kategorii aktywów finansowych

Grupa kwalifikuje akcje i udziały do następujących kategorii aktywów finansowych:

Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych (wspólnych przedsięwzięciach)- klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wspólnie kontrolowana jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących wspólnie kontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych - klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą inwestor – Rubicon Partners S.A. wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną od inwestora, ani wspólnym przedsięwzięciem inwestora.

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub wspólnej kontroli nad polityką tej jednostki.

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach – klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

„z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,

„z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),

„obrotowy giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,

„regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym;

„nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie mające postać wynikającego z umowy obowiązku wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na warunkach potencjalnie niekorzystnych, lub

kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki. W tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Instrument kapitałowy jest to umowa, która dokumentuje istnienie udziałów końcowych (rezydualnych) w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Wartość godziwa jest kwotą, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Kategorie zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się obligacje, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Wycena zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z i rozliczany przez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, którego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, który wycenia się według kosztu;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej, lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.
- umów gwarancji finansowych.
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Wyksiegowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

c) Leasing

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego, które dla potrzeb rachunkowych zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

d) Zapasy (MSR 2)

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

Towary ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadające na zapas).

Produkcja podstawowa i pomocnicza w toku wyceniana jest w wartości kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy aktualizujące dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki lub podlegają obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących. Rozchód wyceniany jest metodą FIFO.

e) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączyący cechy wartości niematerialnej i prawnej i środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Grupa ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

f) Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38, składniki aktywów ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmiany szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

g) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktyw (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.

h) Wartość firmy

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

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

i) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

j) Zobowiązania pozostałe

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

k) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

l) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wycenione zostały metodą aktuarialną, a podziału rezerw na długo i krótkoterminowe dokonano wg proporcji ustalonej przez aktuarusza.

m) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

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

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

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

n) Kapitały mniejszości (MSSF 10)

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

o) Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

p) Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

możliwym obowiązkiem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:

nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub

którego obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) spełniających powyższe warunki m.in. zaliczamy:

gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,

zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

W dniu 30 października 2015 r. została wystawiona Opcja Call 40 tys. akcji na łączną kwotę 158 tys. zł dotyczących planowanych emisji. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania emisja akcji nie doszła do skutku. Szacowana wartość objętych akcji Opcją Call wynosi 158 tys. zł. W związku z brakiem dopuszczenia akcji do obrotu, Emitent nie rozpoznaje zobowiązania na dzień bilansowy. Ponadto na nieruchomości inwestycyjnej należącej do spółki zależnej Cracovia Invest Sp. z o.o. ustanowiono hipotekę umowną na kwotę 8 005 tys. zł.

Ponadto ustanowiono zabezpieczenie na akcjach o wartości na dzień bilansowy 1.296 tys. zł będących w posiadaniu jednostki dominującej.

q) Przychody (MSR 18)

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

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

r) Pozostałe przychody operacyjne

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

s) Pozostałe koszty operacyjne

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

t) Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

10. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

11. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla notowanych papierów wartościowych, dla których istnieje aktywny rynek jako wartość godziwą przyjmuje się wartość notowań na dzień bilansowy.

W przypadku, gdy rynek uznaje się za mało aktywny, w szczególności dla spółek, których notowania rozpoczęły się w ciągu roku od dnia bilansowego Zarząd może podjąć decyzje, aby dla potwierdzenia wartości godziwej dokonać dodatkowego oszacowania na podstawie modelu wyceny metodą porównawczą.

Wycena akcji metodami porównawczymi (wskaźnikowymi) opiera się na wykorzystaniu wskaźników odnoszących rynkową cenę akcji porównywalnych spółek do wartości określonych zmiennych charakteryzujących działalność tych spółek, takich jak np. przychody ze sprzedaży, zysk netto czy wartość księgowa na jedną akcję. Kluczowe elementy wyceny porównawczej (wskaźnikowej) to wybór odpowiedniej grupy porównawczej (notowane podmioty prowadzące działalność możliwie najbardziej zbliżoną do działalności podmiotu wycenianego) oraz wybór wskaźników stanowiących bazę do wyceny. Wycena porównawcza przebiega poprzez odniesienie odpowiednich zmiennych charakteryzujących działalność podmiotu wycenianego do średniej lub mediany wartości właściwego wskaźnika dla podmiotów tworzących grupę porównawczą.

Celem wyceny porównawczej jest ustalenie ceny, po której mogłaby zostać zawarta potencjalna transakcja rynkowa na wycenianym podmiocie na dzień sporządzania wyceny. Tak uzyskaną wartość we wszystkich przypadkach skorygowano do wartości z notowań, które były niższe niż wartość oszacowana.

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

12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2015 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2615zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2015 r. - 4,1848 PLN / EUR
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2623 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2014 r. - 4,1893 PLN / EUR
- w okresie sprawozdawczym maksymalny i minimalny kurs EUR w stosunku do PLN wynosił odpowiednio 4,3580PLN/ EUR i 3,9822PLN/ EUR (2014: 4,3138PLN / EUR i 4,0998PLN).

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2014	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2014
Razem przychody z działalności operacyjnej	6 245	5 406	1 492	1 290
Razem koszty działalności operacyjnej	(10 509)	(10 073)	(2 511)	(2 404)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 264)	(4 667)	(1 019)	(1 114)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 503)	(22 948)	(2 271)	(5 478)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(9 072)	(22 289)	(2 168)	(5 320)
Zysk (strata) netto	(9 072)	(22 289)	(2 168)	(5 320)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10	2 674	2	638
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 957	(18)	468	(4)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 046)	(2 541)	(489)	(607)
Przepływy pieniężne netto, razem	(79)	115	(19)	28
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe, razem	17 017	22 490	3 993	5 276
Aktywa obrotowe, razem	13 839	31 713	3 247	7 440
Zobowiązania długoterminowe	1 720	1 841	404	432
Zobowiązania krótkoterminowe	12 489	26 643	2 931	6 251
Kapitał własny (aktywa netto)	16 647	25 719	3 906	6 034
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 379	5 378
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.09.2014 oraz 31.12.2013	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	4,36	6,73	1,02	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)	(2,37)	(5,83)	(0,57)	(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)	(2,37)	(5,83)	(0,57)	(1,39)

* 13 marca 2014 r. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce rejestracja scalenia akcji zwykłych.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJACY SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU [UKŁAD
PORÓWNAWCZY]**

	Nota nr	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	5 739	5 025
Pozostałe przychody operacyjne	3	506	381
Razem przychody z działalności operacyjnej		6 245	5 406
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
Amortyzacja		(10)	(10)
Zużycie surowców i materiałów		(45)	(54)
Usługi obce		(1 592)	(3 423)
Koszty świadczeń pracowniczych	4	(1 866)	(1 613)
Podatki i opłaty		(68)	(23)
Pozostałe koszty	5	(6 889)	(4 950)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(40)	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(10 509)	(10 073)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 264)	(4 667)
Przychody finansowe	6,7	1 195	1 691
Koszty finansowe	8	(3 651)	(2 401)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	(3 460)	(2 290)
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	677	(15 281)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(9 503)	(22 948)
Podatek dochodowy	11	431	659
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 072)	(22 289)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(9 072)	(22 289)
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(9 072)	(22 289)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 072)	(22 289)
Udziałom niesprawującym kontroli			
		(9 072)	(22 289)
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 072)	(22 289)
Udziałom niesprawującym kontroli			
		(9 072)	(22 289)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		3 820 500	3 820 435
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie		3 820 500	3 820 435
Zysk (strata) netto		(9 072)	(22 289)
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	13	(2,37)	(5,83)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(2,37)	(5,83)
Rozwodniony		(2,37)	(5,83)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(2,37)	(5,83)
Rozwodniony		(2,37)	(5,83)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31
GRUDNIA 2015 ROKU**

	Nota nr	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	40	25
Nieruchomości inwestycyjne		6 226	6 226
Wartość firmy	16	7 110	12 017
Pozostałe wartości niematerialne	17	2 504	2 504
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	488	180
Należności z tytułu pożyczek		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		541	1 428
Pozostałe aktywa		108	108
Aktywa trwałe razem		17 017	22 490
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	4 298	3 281
Należności z tytułu udzielonych pożyczek		1 587	7 931
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		39	9 395
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		7 719	10 762
Bieżące aktywa podatkowe		31	100
Pozostałe aktywa		60	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		105	184
		13 839	31 713
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe razem		13 839	31 713
Aktywa razem		30 856	54 203
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		22 923	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		11 319	11 413
Kapitał rezerwowy		13 983	13 983
Niepodzielony wynik finansowy		(22 506)	(311)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(9 072)	(22 289)
		16 647	25 719
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Razem kapitał własny		16 647	25 719
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	29	1 700	1 822
Pozostałe zobowiązania		20	19
Zobowiązania długoterminowe razem		1 720	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	2 707	3 020
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	2 324	5 129
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	6 955	18 168
Bieżące zobowiązania podatkowe		305	293
Rezerwy krótkoterminowe	30	33	33
Przychody przyszłych okresów		-	-
Pozostałe zobowiązania		165	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 489	26 643
Zobowiązania razem		14 209	28 484
Pasywa razem		30 856	54 203

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 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	-	(94)	-	-	94	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(9 072)	(9 072)	-	(9 072)
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	22 923	11 319	13 983	-	(22 506)	(9 072)	16 647	-	16 647

	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	(28 604)	3 983	-	24 621	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(22 289)	(22 289)	-	(22 289)
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	22 923	11 413	13 983	-	(311)	(22 289)	25 719	-	25 719

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(9 503)	(22 948)
Korekty razem:	9 513	25 622
Amortyzacja	10	10
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 310	(125)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 636	4 444
Zmiana stanu rezerw	(121)	185
Zmiana stanu zapasów	0	-
Zmiana stanu należności	705	3 137
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 209	736
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	122	(2)
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	642	17 237
Inne korekty w tym	-	-
- pozostałe korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	10	2 674
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10	2 674
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 000	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	2 000	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	(43)	(18)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(18)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	(38)	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 957	(18)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	6 001	3 595
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	2
Kredyty i pożyczki	5 701	3 593
Emisja dłużnych papierów wartościowych	300	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(8 047)	(6 136)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(6 637)	(5 539)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(550)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(860)	(597)
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 046)	(2 541)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(79)	115
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(79)	115
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	184	69
G. Środki pieniężne na koniec okresu	105	184

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	-	-	-	6 051
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych				
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	4 119	-	3 600	202
wartość według ceny nabycia	14 949	-	3 600	1 132
wartość godziwa	4 119	-	3 600	202
wartość rynkowa	4 119	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	-	-	-	339
wartość według ceny nabycia	-	-	-	339
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	4 119	-	3 600	580
wartość według ceny nabycia	14 949	-	3 600	7 561
wartość rynkowa	4 119	-	-	-

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)	-	-	398	13 695	460	-	339	14 892
- Reklasyfikacja	-	-	-	1 573	-	-	-	1 573
- Nabycie	-	-	2	10 608	-	-	339	10 949
- Wycena	-	-	396	1 514	460	-	-	2 370
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	9 756	10 233	8 191	-	-	28 180
- Sprzedaż	-	-	8 183	6 992	8 191	-	-	23 366
- Wycena	-	-	-	2 791	-	-	-	2 791
- Reklasyfikacja	-	-	1 573	450	-	-	-	2 023
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	-	-	39	7 921	-	-	339	8 299

Udziały mniejszościowe z programu powszechnej 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
JPM HOLDING S.A. (d. Blachownia S.A.)	53-124 Wrocław, Al. Lipowa 21/3	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	-	5,79	5,79	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem			-	5,79	5,79	-	-	

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											
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	2 000 000	16 149	-	100,00%	100,00%	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Cracovia Invest Sp. z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna	385	5 707	-	100,00%	100,00%	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem					21 856	-					
Aktywa obrotowe											
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	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 wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	1 701	(960)	15 680	603	108	-	18 016	6 137	2 000	-	4 388	-	-	(251)	11 745	11 745	-

Akcje i udziały mniejszościowe 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	131	131	18,21%	18,21%		-	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	1 165	1 165	9,45%	9,45%		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	-	-	3,10%	2,88%		-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Concept Liberty Group S.A.	00-695 Warszawa, Nowogrodzka 42	Badanie rynku i opinii publicznej	6 041 977	60	60	4,20%	4,20%		-	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	204	204	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	315 401	1 577	1 577	10,51%	10,51%		-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Miraculum S.A.	30-644 Kraków, Kamieńskiego 51	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych	350 500	771	771	3,85%	3,85%		-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Briju S.A.	61-844 Poznań, Pl. Bernardyński 4/3	Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	13 900	211	211	0,23%	0,17%		-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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, Żagłowa 11	Działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	-	-	0,67%	0,67%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
MDI Energia S.A.	02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	900 000	3 600	-	1,95%	1,95%			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	Działalność związana z oprogramowaniem	200 000	200	-	14,28%	14,28%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				7 921	4 119			-	45	

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- przychody ze sprzedaży usług	5 739	5 025
- w tym: od jednostek powiązanych	-	701
- pozostałe usługi	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 739	5 025
- w tym: od jednostek powiązanych	-	701

NOTA 2A

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 identyfikuje się jeden sektor związany z kompleksowym świadczeniem usług doradztwa strategicznego dla przedsiębiorstw.

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody	5 739	5 025
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	5 739	5 025
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	4 338	1 847
Przychody segmentu ogółem	5 739	5 025

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

W przychodach z tytułu sprzedaży - NOTA 2B uwzględniono przychody od dwóch klientów - klient A – 3 606 tys. zł, Klient B – 732 tys. zł (2014: przychody powyżej 10 % dotyczyły jednego klientów: klient A – 1 115 tys. zł, Klient B – 732 tys. zł)

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody od klientów zewnętrznych		
Polska kraj siedziby	5 552	3 885
Litwa	-	-
Wielka Brytania	-	1 115
Szwecja	187	25
Razem	5 739	5 025

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywa trwałe (w rozbiściu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	17 017	22 490
Pozostałe obszary geograficzne	-	-
Razem	17 017	22 490

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) dotacje	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	506	381
- refaktura kosztów	92	21
- spłata przedawnionych należności	205	-
- pozostałe	-	44
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	209	316
Pozostałe przychody operacyjne, razem	506	381

NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Świadczenia w okresie zatrudnienia	(1 866)	(1 613)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(1 866)	(1 613)

NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	(1 760)	(101)
- odpis aktualizujący należności	(1 760)	(101)
c) pozostałe koszty, w tym:	(5 129)	(4 849)
- odpis wartości Marki (Wartość niematerialna)	-	(4 266)
- spisanie należności przedawnionych	-	(64)
- odpis wartości wartości firmy spółki zależnej	(4 908)	-
- darowizny	-	(1)
- podróże służbowe	-	(14)
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	(178)
- opłaty	-	(256)
- refaktury	-	(19)
- pozostałe koszty	(221)	(51)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(6 889)	(4 950)

NOTA 6

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) zysk (strata na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych)	-	-
b) przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	1 008	1 691
- odsetki od lokat	1	2
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 051	966
- odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	(44)	723
- pozostałe odsetki	-	-
c) pozostałe przychody finansowe, w tym:	45	-
- dywidendy	45	-
d) zysk ze zbycia inwestycji	142	-
Przychody finansowe, razem	1 195	1 691

NOTA 7

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	460	
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	548	1 691
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe, razem	1 008	1 691

NOTA 8

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) Koszty z tytułu odsetek:	(3 640)	(2 105)
- odsetki od kredytów bankowych	(8)	(183)
- odsetki od obligacji	(822)	(1 445)
- odsetki od pożyczek	(244)	(446)
- odsetki budżetowe	-	(1)
- odpis aktywa przeznaczonego do sprzedaży	(2 555)	-
- pozostałe odsetki	(11)	(30)
b) Prowizje	(4)	(26)
c) Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
d) Pozostałe	(7)	(270)
Koszty finansowe, razem	(3 651)	(2 401)

NOTA 9

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zyski ze sprzedaży:	2 345	10 626
- zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	120	2
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	2 225	10 624
- zyski ze pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Straty ze sprzedaży:	(5 805)	(12 916)
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	(3 286)	-
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	(1 251)	(483)
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	(1 155)	(10 585)
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-
- straty ze pozostałych instrumentów finansowych	(113)	(1 848)
Zyski/straty ze sprzedaży razem	(3 460)	(2 290)

NOTA 10

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zyski z wyceny:	3 467	5 194
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	4 970
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	3 467	224
Straty z wyceny:	(2 790)	(20 475)
- straty ze wyceny jednostek zależnych	-	-
- straty ze wyceny jednostek współzależnych	-	-
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	(10 801)
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	(2 790)	(9 674)
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	677	(15 281)

NOTA 11A

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy		
- bieżące obciążenie podatkowe	-	-
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-
Podatek dochodowy odroczoney		
- odroczoney podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	431	659
- podatek odroczoney przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Podatek dochodowy odroczoney, razem	431	659
Koszt podatkowy, razem	431	659
Przypadający na:		
- działalność kontynuowaną	431	659
- działalność zaniechaną	-	-

NOTA 11B

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
PODATEK DOCHODOWY ODROZONEY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	431	659
Podatek dochodowy odroczoney, razem	431	659

NOTA 11C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- ujęta w rachunku zysków i strat	431	659
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

NOTA 12

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na działalności podstawowej	431	659

NOTA 13A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(2,37)	(5,83)
z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(2,37)	(5,83)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(2,37)	(5,83)
z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(2,37)	(5,83)

NOTA 13B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk za rok obrotowy	(9 072)	(22 289)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(9 072)	(22 289)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 435

NOTA 13C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk za rok obrotowy	(9 072)	(22 289)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(9 072)	(22 289)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(9 072)	(22 289)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-

NOTA 13D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 435
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności: Obligacje zamienne		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 435

NOTA 14A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	40	25
- urządzenia techniczne i maszyny	15	-
- środki transportu	25	-
- inne środki trwałe	-	25
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	40	25

NOTA 14B

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
2015						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	24	-	69	93
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	17	-	6	23
- zakupu	-	-	17	-	6	23
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	41	-	75	116
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	24	-	44	68
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	2	-	6	8
- amortyzacja za rok 2015	-	-	2	-	6	8
g) zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	26	-	50	76
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	15	-	25	40

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
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

NOTA 14C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	40	25
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Środki trwałe bilansowe, razem	40	25

NOTA 15

NIERUCHOMOŚĆ INWESTYCYJNA - WYCENA	31.12.2015	Wycena	31.12.2014
a) Nieruchomość inwestycyjna	6 226	-	6 226

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Ostatni operat szacunkowy sporządzono 6 marca 2015 r. potwierdzający wartość nieruchomości. Na koniec okresu spółka przeprowadziła wycenę nieruchomości inwestycyjnej drogą porównania z cenami rynkowymi.

NOTA 16A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2015	31.12.2014
a) wartość firmy - jednostki zależne	7 110	12 017
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	7 110	12 017

NOTA 16B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	31.12.2015	31.12.2014
a) wartość firmy brutto na początek okresu	12 017	12 017
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	12 017	12 017
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- spółki zależnej (zgodnie z MSR 36)	4 907	-
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	7 110	12 017

NOTA 17A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	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 17B

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
2015						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 504	-	2 521
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	1	-	1
- zakupy	-	-	-	1	-	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	2 505	-	2 522
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	1	-	1
- amortyzacja za 2015 roku	-	-	-	1	-	1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	1	-	18
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
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
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 (zgodnie 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

NOTA 17C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	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 18

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	180	147
a) odniesionych na wynik finansowy	-	147
2. Zwiększenia	319	46
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	319	46
- różnice kursowe	-	-
- odsetki niezrealizowane	68	-
- rezerwa na audyt	1	3
- amortyzacja nie stanowiąca kosztu	-	21
- niewykorzystane straty z lat ubiegłych	115	-
- wycena aktywów finansowych	135	22
3. Zmniejszenia	11	13
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	11	13
- straty podatkowe	11	9
- różnice kursowe	-	-
- rezerwy na zobowiązania	-	4
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	488	180
a) odniesionych na wynik finansowy	488	180
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 19A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2015	31.12.2014)
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 176	639
b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9 117	5 558
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
e) Pozostałe należności	801	2 331
Należności brutto	11 094	8 527
Odpisy aktualizujące	6 796	5 246
Należności (netto), razem	4 298	3 281

NOTA 19B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
Stan odpisów na początek okresu:	5 246	5 356
Zwiększenia	1 550	202
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	974	202
- utworzenie odpisów na należności sporne	576	-
Zmniejszenia	-	312
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	303
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	9
- sprzedaż spółki zależnej	-	-
Stan odpisów na koniec okresu:	6 796	5 246

NOTA 19C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	456	161
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności dla których termin spłaty upłynął	720	576
Należności (brutto), razem	1 176	737
g) odpisy aktualizujące	428	428
Należności (netto), razem	748	309

NOTA 19D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2015	31.12.2014
b) do 3 miesięcy	221	46
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	25	35
e) powyżej 1 roku	439	454
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	720	576
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	428	428
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	292	148

NOTA 19E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	31.12.2015	31.12.2014
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 224	7 339
b) Należności z tytułu odsetek	1 491	1 720
c) Pożyczone akcje	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	2 715	9 059
Odpisy na należności	1 128	1 128
Należności z tytułu udzielonych pożyczek netto	1 587	7 931

NOTA 19F

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	1 127	1 042
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	2 615	86
- kwoty odzyskane w ciągu roku	(2 614)	-
Stan na koniec roku	1 128	1 128

NOTA 19G

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) należności w walucie polskiej	4 298	11 312
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta EURO	-	-
b2. USD	-	-
pozostałe waluty (w zł)	-	-
Należności, razem	4 298	11 312

NOTA 20

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 260	12 190
- akcje i udziały	7 921	4 459
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
- obligacje	-	7 731
- pozostałe	339	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	8 260	12 190
w tym:	-	-
- aktywa trwałe	541	1 428
- aktywa obrotowe	7 719	10 762

NOTA 20A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	105	184
b) inne środki pieniężne	-	-
c) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	105	184

NOTA 20B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	105	184
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta EURO	-	-
b2. USD	-	-
pozostałe waluty (w zł)	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	105	184

NOTA 21

POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	168	168
Krótkoterminowe	60	60
- ubezpieczenia	20	4
- VAT 150 dni	22	35
- serwisy informacyjne	-	8
- inne	18	13
Długoterminowe	108	108
- kaucja	108	108
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	168	168

NOTA 22A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY
(STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	gotówka	1995-05-31
Akcje serii A	Zwykłe	brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	aport	1996-01-16

Akcje serii A	Zwykłe	brak	500 000	50	aport	1996-05-14
Akcje serii A	Zwykłe	brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Akcje serii A	Zwykłe	brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy	1996-12-17
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy	1997-10-16
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy	1998-10-22
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy	1999-12-29
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(15 028 061)	(1 503)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 757 015)	(376)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(2 700 891)	(270)	nie dotyczy	2007-05-29
Akcje serii B	Zwykłe	brak	20 096 203	2 010	połączenie	2009-01-15
Akcje serii C	Zwykłe	brak	29 646 146	2 965	aport	2009-09-05
Akcje serii D	Zwykłe	brak	2 866 626	287	gotówka	2009-09-15
Akcje serii E	Zwykłe	brak	10 978 000	1 098	emisja warrantów	2010-01-21
Akcje serii F	Zwykłe	brak	7 653 074	765	emisja warrantów	2010-04-29
Akcje serii G1	Zwykłe	brak	31 000 000	3 100	emisja warrantów	2012-12-17
Akcje serii H	Zwykłe	brak	71 715 000	7 172	emisja warrantów	2013-04-30
Akcje serii I	Zwykłe	brak	46 685 000	4 669	emisja warrantów	2013-06-05
	Zwykłe	brak	(191 008 505)	-	scalenie akcji	2013-12-11
Akcje serii H	Zwykłe	brak	3 299	2	emisja akcji serii H	2014-03-12
			(34 384 500)	-	scalenie akcji	2014-04-17
Akcje serii A1	Zwykłe	brak	38 201 701	22 921	scalenie akcji	2013-10-21
Akcje serii A2	Zwykłe	brak	3 820 500	22 923	scalenie akcji	2014-03-13
Liczba akcji, razem			3 820 500			
Kapitał zakładowy, razem				22 923		

Wartość nominalna jednej akcji = 6 zł

12 marca 2014 r. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce rejestracja akcji zwykłych serii H. Łączne koszty emisji akcji serii I oraz akcji serii H wyniosły 1 569 tys. zł.

13 marca 2014 r. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce rejestracja scalenia akcji zwykłych.

NOTA 22B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji w szt.		
a) liczba akcji na początek okresu	110 810 206	38 201 701
- zwiększenia - emisja	3 299	3 299
- zmniejszenia - w wyniku scalenia	106 993 005	34 384 500
b) liczba akcji na koniec okresu	3 820 500	3 820 500

NOTA 22C

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2015	31.12.2014
a) w pełni opłacone	22 923	22 921
Stan na początek okresu	22 923	22 921
- w trakcie roku obrotowego	-	-
b) nie w pełni opłacone	-	-
Stan na początek okresu	22 923	22 921
- w trakcie roku obrotowego	-	2
Stan na koniec okresu	22 923	22 923

NOTA 22D

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2015	31.12.2014
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11 413	40 017
b) kapitał utworzony ustawowo	-	-
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	-
d) inny (wg rodzaju)	(94)	(28 604)
- podział wyniku finansowego	(94)	(28 604)
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-
Kapitał zapasowy, razem	11 319	11 413

NOTA 22E

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2015	31.12.2014
środki na nabycie akcji własnych	10 000	10 000
emisja obligacji zamiennych - element kapitałowy	-	-
Podział wyniku finansowego za lata poprzednie	3 983	3 983
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	13 983	13 983

NOTA 23

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	-	-

NOTA 24A

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2015	31.12.2014
a) zobowiązania długoterminowe	20	19
b) zobowiązania krótkoterminowe	12 456	26 610
Zobowiązania, razem	12 476	26 629

NOTA 24B

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2015	31.12.2014
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	29	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	29	-
b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	196	616
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	196	616
c) Pozostałe zobowiązania	2 647	2 404
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 647	2 404
Zobowiązania, razem	2 872	3 020

NOTA 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	115	192
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24	235
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	48
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	54
e) powyżej 1 roku	45	23
zobowiązania nieprzeterminowane	-	64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	196	616

NOTA 25B

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2015	31.12.2014
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	2 647	-
- z tytułu wynagrodzeń	513	-
- pozostałe	2 134	-
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):	-	19
Pozostałe zobowiązania, razem	2 647	19

NOTA 26

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	2 324	5 129
Kredyt bankowy	-	1 499
Pożyczki od jednostek:	2 324	3 630
- powiązanych	6	-
- pozostałych	2 318	3 630
Obligacje	6 955	18 168
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	9 279	23 297
w tym:		
zobowiązania krótkoterminowe	9 279	23 297
zobowiązania długoterminowe	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	9 279	23 297

NOTA 27A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA O OKRESIE ZAPADALNOŚCI OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 roku	20	-
b) powyżej 1 roku do 3 lat	-	19
c) powyżej 3 do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	20	19

NOTA 27B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) zobowiązania w walucie polskiej	20	19
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	20	19

NOTA 28

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) zobowiązania w walucie polskiej	12 456	26 629
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
- jednostka/waluta EURO	-	-
pozostałe waluty w zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 456	26 629

NOTA 29

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	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	110	211
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	110	211
- naliczone odsetki	110	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)	-	-
- wyceny marki "Rubicon Partners"	-	-
3. Zmniejszenia	232	848
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	232	848
- naliczone odsetki	232	4
- doszacowanie do wartości odzyskiwalnej marki "Rubicon Partners"	-	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:	1 700	1 822
a) odniesionej na wynik finansowy	1 700	1 822
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 30

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan innych rezerw na początek okresu	33	33
b) zwiększenia (z tytułu)	59	59
- rezerwy na koszty operacyjne	59	59
c) wykorzystanie (z tytułu)	59	59
- rezerwy na koszty operacyjne	59	59
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan innych rezerw na koniec okresu	33	33

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w kasie	17	57
Środki pieniężne w banku	85	109
rachunki bieżące	85	109
- w złotych	85	109
- w euro	-	-
depozyty terminowe	-	-
- w złotych	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3	18
- w złotych	3	18
- w GBP	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Razem	105	184

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności i zobowiązań, a zmianami stanu wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych wynikają z danych dla jednostek nad którymi spółka dominująca utraciła kontrolę w okresie sprawozdawczym.

2. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSR 39)

Szczegółowe zasady wyceny oraz informacje dotyczące zasad klasyfikacji do kategorii instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

31 grudnia 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	-	4 298	-	-	4 298
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	1 587	-	-	1 587
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	39	-	39
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	8 260	-	8 260
Bieżące aktywa finansowe	-	31	-	-	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105	-	-	-	105
	105	5 916	8 299	-	14 320
w tym aktywa trwałe			2 110	-	2 110

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

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

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2015

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 324	2 324
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	2 892	2 892
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 955	6 955
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	305	305
		12 476	12 476
w tym zobowiązania długoterminowe		20	20

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

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

3.2 Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te obejmują spółki, nad którymi Spółki nie sprawuje kontroli ani nie ma znaczącego wpływu. 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.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 (w tysiącach złotych)

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

31.12.2015

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	pozostałe inwestycje	Razem
Stan na początek okresu	7 731	-	9 397	4 459	-	-	21 587
Zwiększenia	460	-	2 352	12 299	-	-	15 111
- zakup/udzielenie	-	-	1 511	7 007	-	-	8 518
- wycena	460	-	841	1 263	-	-	2 564
- reklasyfikacja	-	-	-	4 029	-	-	4 029
Zmniejszenia	8 191	-	11 708	12 440	-	-	32 339
- sprzedaż/spłata	8 191	-	8 937	6 714	-	-	23 842
- wycena	-	-	-	2 818	-	-	2 818
- reklasyfikacja	-	-	1 571	2 908	-	-	4 479
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	1 200	-	-	-	1 200
Stan na koniec okresu	-	-	41	4 318	-	-	4 359

31.12.2014

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	pozostałe inwestycje	Razem
Stan na początek okresu	7 821	-	13 191	19 712	600	11	41 335
Zwiększenia	995	-	17 283	36 861	-	-	55 139
- zakup/udzielenie	-	-	7 768	22 861	-	-	30 629
- wycena	995	-	1 261	224	-	-	2 480
- naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	8 254	13 776	-	-	22 030
Zmniejszenia	1 085	-	21 077	52 113	600	11	74 886
- sprzedaż/spłata	1 083	-	2 022	28 242	600	11	31 958
- wycena	-	-	10 801	10 095	-	-	20 896
- reklasyfikacja	2	-	8 254	13 776	-	-	22 032
Stan na koniec okresu	7 731	-	9 397	4 459	-	-	21 587

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

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 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

31 grudnia 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	-	-	2 564	324	-	-	2 888
Zwiększenia	-	-	2 352	3 414	-	-	5 766
- zakup	-	-	1 511	218	-	-	1 729
- wycena	-	-	841	738	-	-	1 579
- reklasyfikacja	-	-	-	2 458	-	-	2 458
Zmniejszenia	-	-	4 916	2 375	-	-	7 291
- sprzedaż	-	-	2 145	345	-	-	2 490
- wycena	-	-	-	1 909	-	-	1 909
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	1 200	-	-	-	1 200
- reklasyfikacja	-	-	1 571	121	-	-	1 692
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 363	-	-	1 363
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	6 792	3 009	-	-	9 801
Zwiększenia	-	-	-	8 685	-	-	8 685
- zakup	-	-	-	6 589	-	-	6 589
- wycena	-	-	-	525	-	-	525
- reklasyfikacja	-	-	-	1 571	-	-	1 571
Zmniejszenia	-	-	6 792	10 065	-	-	16 857
- sprzedaż	-	-	6 792	6 369	-	-	13 161
- wycena	-	-	-	909	-	-	909
- reklasyfikacja	-	-	-	2 787	-	-	2 787
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 629	-	-	1 629
Poziom 3							
Stan na początek okresu	7 731	-	41	1 126	-	-	8 898
Zwiększenia	460	-	-	200	-	-	660
- zakup	-	-	-	200	-	-	200
- wycena	460	-	-	-	-	-	460
Zmniejszenia	8 191	-	-	-	-	-	8 191
- sprzedaż	8 191	-	-	-	-	-	8 191
Stan na koniec okresu	-	-	41	1 326	-	-	1 367

31 grudnia 2014

	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	-	-	13 152	13 775	600	-	27 527
Zwiększenia	-	-	7 370	13 415	-	-	20 785
- zakup	-	-	7 370	13 410	-	-	20 780
- wycena	-	-	-	5	-	-	5
Zmniejszenia	-	-	17 958	26 866	600	-	45 424
- sprzedaż	-	-	1 631	12 977	600	-	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 2							
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 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	14 426
- sprzedaż	1 083	-	-	13 330	-	11	14 424
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	2	-	-	-	-	-	2
Stan na koniec okresu	7 731	-	41	1 126	-	-	8 898

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

c) pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 5 916 tys. zł (w tym 1 587 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 4 298 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe; 31 tys. zł należności z tytułu bieżącego aktywa podatkowego).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 11 312. zł (w tym 7 931 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 3 281 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe; 100 tys. zł należności z tytułu bieżącego aktywa podatkowego).

d) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymane do terminu wymagalności przedstawione i opisane są na stronie 30 – w tabeli dłużne papiery wartościowe.

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

01.01.2015 - 31.12.2015

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

Informacje finansowe oraz charakterystyka ww. grup instrumentów finansowych została zaprezentowana w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wykazane w wartości godziwej w tych wypadkach, gdzie możliwe było jej wiarygodne określenie.

f) pozostałe zobowiązania

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

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

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, w ten sposób że kwota 250 tys. zł została przekazana w formie przelewu, pozostała kwota została skompensowana obligacjami serii H.

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 dośnięcia 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 kwartale 2015 r. Rubicon Partners S.A. spłacił całą kwotę kredytu. W 2015 r. odsetki od kredytu wyniosły 8 tys. zł (w 2014: 183 tys. zł), prowizje 4 tys. zł (w 2014: 4 tys. zł).

g) Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, starają się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. 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.

h) 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.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 2 324 tys. zł. W 2015 r. Grupa zaciągnęła pożyczki w wysokości 3 891 tys. zł i spłaciła 6 728 tys. zł (wartość nominalna). Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 244 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015

(w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania dotyczą bieżącej działalności Spółek Grupy i obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe (w wartości brutto) na dzień 31 grudnia 2015 r. i na 31 grudnia 2014 r. przedstawiono w poniższych tabelach:

Aktywa(należności)/pasywa(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym i zmiennym

	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	30	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	213	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	15	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	397	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	246	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	23	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	663	14%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	1 587	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 092	6%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1	7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	5	8%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1	9%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	9	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	216	12%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	2 324	

	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	6 955	WOBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	0	WIBOR 1M plus marża banku
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	6 955	

	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	

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

	Zaangażowanie na 31.12.2014	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	18 168	WOBOR 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	

Analiza wrażliwości wykazała, że jeżeli stopy procentowe wzrosłyby o 100 punktów bazowych w stosunku do tych, które były, wówczas koszty finansowe Spółki w stosunku rocznym zwiększyłyby się o 70 tys. zł (2014: 238 tys. zł) przy założeniu, że pozostałe czynniki pozostałyby niezmiennione.

3 Obciążenie ryzykiem kredytowym

Wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe.

Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące:

	Wartość bilansowa	
	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 298	3 281
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 587	7 931
Certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	0	7 731
Bieżące aktywa podatkowe	31	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105	184
	6 021	19 227

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Grupa ustanawia odpowiednie zabezpieczenie wierzytelności głównie z tytułu pożyczek. Stosowane przez Grupę formy zabezpieczeń to m.in. weksel własny, blokada na papierach wartościowych, poręczenie trzeciej strony. 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 możliwej do uzyskania.

4 Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach obcych. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. W GK Rubicon Partners S.A. na dzień 31 grudnia 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 fakturowana jest w EUR. W tych wypadkach występuje ryzyko zmiany wysokości przychodu wyrażonego w złotych, spowodowane zmianą kursu EUR/PLN.

5 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 umożliwia Grupie bieżące regulowanie zobowiązań.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są zewnętrzne i wewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie procedury zarządzania gotówką.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa posiada zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji na kwotę 6 955 tys. zł z terminem wykupu 14 kwietnia 2016 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent prowadzi negocjacje z obligatariuszami w sprawie rolowania obligacji serii H wyemitowanych w dniu 17 kwietnia 2015 roku na kolejny rok.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

W opinii Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności. W razie nieporozumienia w kwestii rolowania obligacji serii H Zarząd Spółki przygotowany jest na rozliczenie z obligatariuszami.

6 Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 324	5 129
Zobowiązania finansowe, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 967	21 481
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105	184
Zadłużenie netto	12 186	26 426
Kapitał własny	16 647	25 719
Kapitał razem	16 647	25 719
Kapitał i zadłużenie netto	28 833	52 145
Wskaźnik dźwigni	42,26%	50,68%

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększą 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.

7 Ryzyko cenowe

Ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

8 Informacje dotyczące testu na trwałą utratę wartości firmy

Informacje dotyczące wartości bilansowej i zmiany wartości bilansowej wartości firmy przedstawiono w Nocie 16.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy powstałej w wyniku nabycia Rubicon Partners Corporate Finance S.A. oraz znaku towarowego Rubicon Corporate Finance . S.A. Porównując wartość zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z wartością firmy, wartością znaku towarowego oraz aktywami netto jednostki wykazywanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Spółka dominująca ustaliła odzyskiwalną wartość Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W efekcie przeprowadzonej analizy ustalono wartość odzyskiwalną jednostki na poziomie 16 148 tys. zł. W związku z powyższym spółka dokonała odpisu wartości firmy z nabycia Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w kwocie 4 908 tys. zł. Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do spółki zależnej po przeszacowaniu wynosi 7 110 tys. zł.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na potrzeby wyceny metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystano prognozy przepływów środków pieniężnych oparte na przygotowanych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych obejmujących okres 2016-2020. Poniżej przedstawione są główne założenia, na których opierano się, sporządzając prognozy przepływów środków pieniężnych w celu przeprowadzenia badania utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przychody – projekcja przychodów Rubicon Partners Corporate Finance ("RPCF") na rok 2016 oparta została o oczekiwaną realizację projektów będących obecnie przedmiotem prac zespołu RPCF. W przypadku znacznej większości tychże projektów podpisane zostały już stosowne umowy. Na potrzeby prognozy, każdemu z projektów przypisano szacunkowy poziom prawdopodobieństwa realizacji, co pozwoliło na obliczenie wartości oczekiwanej zrealizowanych projektów w roku 2016. Projekcja przychodów na lata 2017-2020 stanowiła w znacznej mierze ekstrapolację prognozy dla roku 2016.

Stopa dyskontowa – średnio ważony koszt kapitału przed opodatkowaniem.

Informacje dotyczące wartości bilansowej i zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych przedstawiono w Nocie 17.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

9 Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5, MSR 7, MSR 12)

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży z działalności zaniechanej.

10 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 22 910 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.

11 Świadczenia pracownicze (MSR 19)

We wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej w przypadku gdy jest to istotna kwota, tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy. Podstawą tworzenia tej rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urloпами, wynikające z przepisów Kodeksu Pracy. Na dzień bilansowy kwota rezerw jest nieistotna.

12 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Grupie Rubicon Partners S.A. w 2015 r. oraz w 2014 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	2015	2014
1) pracownicy umysłowi	7	7
2) pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie razem	7	7

13 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających należne za 2015 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	30 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	360 tys. zł
Razem:	390 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających do dnia publikacji raportu nie zostało wypłacone

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających należne w 2014 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	168 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	360 tys. zł
Razem:	528 tys. zł

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2015 r. kształtowały się następująco:

Pani Zofia Bielecka	40 tys. zł
Pan Robert Ciszek	40 tys. zł
Pan Robert Ditrych	40 tys. zł
Pan Artur Jędrzejewski	40 tys. zł
Pan Piotr Skrzyński	40 tys. zł
Razem:	200 tys. zł

Wynagrodzenie osób nadzorujących za miesiące wrzesień-październik 2015 r. do dnia publikacji raportu nie zostało wypłacone

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2014 r. kształtowały się następująco:

Pani Zofia Bielecka	40 tys. zł
Pan Robert Ciszek	40 tys. zł
Pan Robert Ditrych	40 tys. zł
Pan Artur Jędrzejewski	40 tys. zł
Pan Piotr Skrzyński	40 tys. zł
Razem:	200 tys. zł

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostało wypłacony tylko z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, pozostałe tj. świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, płatności na bazie akcji oraz pozostałe świadczenia pracownicze nie wystąpiły w okresie.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w jednostkach zależnych w 2015 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	2015	2014
1. Zarządzający	-	-
2. Nadzorujący	-	-
RAZEM	-	-

14 Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółce handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie wystąpiły takie transakcje.

15 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w 2015 r.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma podlega sezonowości ani też nie występuje w jej działalności cykliczność.

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

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

17 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, w ten sposób że kwota 250 tys. zł została przekazana w formie przelewu, pozostała kwota została skompensowana obligacjami serii H.

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.

18 Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było wypłaconych oraz zaproponowanych dywidend.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

19 Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

2015

Sprzedaż udziałów spółki zależnej

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.

Zbyte aktywa netto	Rubid 1 Sp. z o.o.	Ogółem
AKTYWA		
Aktywa trwałe	755	755
Aktywa finansowe	755	755
Aktywa obrotowe	11 203	11 203
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 047	1 047
Udzielone pożyczki	3 103	3 103
Pozostałe aktywa finansowe	7 053	7 053
Zobowiązania krótkoterminowe	8 103	8 103
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 055	8 055
Kredyty i pożyczki	3	3
Pozostałe zobowiązania	45	45
Zysk/strata ze sprzedaży jednostki zależnej		
Zapłata otrzymana	1 960	1 960
Zbyte aktywa netto	3 855	3 855
Wartość powstała na dzień nabycia		
Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej	(1 895)	(1 895)

Kupujący nabył 10 100 udziałów za cenę 1 960 tys. zł. Cena sprzedaży udziałów będzie płatna nie później niż do 31 grudnia 2016 r. Do dnia bilansowego otrzymano część zapłaty w kwocie 1.000.000,00 zł

Udziały w spółkach przeznaczonych do sprzedaży

W dniu 5 października 2015 r. Rubicon Partners S.A. nabył 38 udziałów spółki Rubid Fund Management Sp. z o.o. od spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. za łączną kwotę 38 tys. zł, natomiast w dniu 15 października 2015 r. Rubicon Partners S.A. sprzedał 50 udziałów, tj. 100% spółce Fire-Max Sp. z o.o. (d. Rubid Fund Management Sp. z o.o.) za łączną kwotę 333 tys. zł.

2014

Utworzenie jednostki zależnej

24 stycznia 2014 r. Rubicon Partners S.A. zawiązał spółkę Rubid 1 Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki Rubid 1 Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł i stanowi 100 % kapitału zakładowego spółki i daje prawo do 100 % głosów. Przedmiotem działalności Rubid 1 Sp. z o.o. jest pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Zapłata dokonana z tytułu utworzenia spółki

Zapłata dokonana gotówką	5
Zapłata w formie kompensaty wierzytelności	-
	5

Dodatkowe koszty związane z nabyciem udziałów wyniosły 1 tys. zł i zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji podatki i opłaty.

W dniu 20 marca 2014 roku została zawarta Umowa Przeniesienia Akcji (Aportu) pomiędzy Rubicon Partners S.A. a spółką od siebie zależną - Rubid 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zawiązaną 24 stycznia 2014 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Rubid 1 Sp. z o.o. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 500.000,00 złotych poprzez utworzenie 10 000 udziałów, które zostaną objęte przez jedynego wspólnika Rubicon Partners SA i w całości pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 13 341 901 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Rankomat.pl S.A.

W wykonaniu obowiązku pokrycia objętych udziałów, spółka Rubicon Partners S.A. przeniosła aportem 13 341 901 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Rankomat.pl S.A. z siedzibą w Warszawie do spółki Rubid 1 w zamian za 10 000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych i o łącznej wartości 500 000,00 złotych. Wartość Aportu wynosi 5 203 tys. złotych.

Spółka Rubicon Partners S.A. jest jedynym udziałowcem Spółki Rubid 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym.

Reklasyfikacja jednostek zależnych

W 2014 roku nie było żadnej reklasyfikacji portfela.

20 Pozycje pozabilansowe

W styczniu 2014 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego XX Wydział Gospodarczy w Warszawie pozew akcjonariusza Spółki o uchylenie uchwał z dnia 4 marca 2013 i 7 października 2013 oraz likwidacji Spółki. Spółka w dniu 15 stycznia 2014 roku złożyła odpowiedź na pozew, w którym domaga się oddalenia pozwu w części dotyczącej uchwał, w całości, z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie akcjonariusza oraz oddalenia powództwa w części dotyczącej wniosku o rozwiązanie spółki, w całości jako całkowicie bezpodstawnych. W dniu 8 września 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający roszczenia akcjonariusza i obciążający tego akcjonariusza kosztami postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Na dzień 31 grudnia 2015 r. sprawa jest w toku.

21 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W Grupie nie zostały zawarte umowy między emitentem a osobami zarządzającymi, rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

22 Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadzała transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- kluczowy personel kierowniczy, do którego należą członkowie Zarządu jednostki dominującej
- jednostki zależne (tj. spółki nad którymi Grupa sprawuje kontrolę)
- jednostki stowarzyszone (tj. spółki na które Grupa wywiera znaczący wpływ)
- pozostałe podmioty powiązane to podmioty, w których członkowie kluczowego personelu zarządzającego jednostki dominującej sprawują kontrolę lub współkontrolę (posiadają co najmniej 50% udziałów).

Transakcje między spółkami w Grupie, będącymi stronami powiązanymi, zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014
Sprzedż usług do spółek	1	701
- zależnych	-	30
- stowarzyszonych	1	671
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	1	861
- zależnych	-	-
- współkontrolowanych	-	-

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

- stowarzyszonych	1	861
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014
Zakup usług od spółek:	1	30
- zależnych	-	4
- stowarzyszonych	1	26
- powiązanych osobowo	-	-
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	390	528
- wypłacone przez jednostkę dominującą	390	528
Koszt świadczonych usług kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- na rzecz spółek zależnych	-	-

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	38
- zależne	-	-
- stowarzyszone	-	38
Pozostałe należności krótkoterminowe:	-	-
- zależne	-	-
- stowarzyszone	-	-
- powiązane osobowo	-	-
Pożyczki udzielone spółkom:	-	-
- zależnym	-	-
- wspólnie kontrolowanym	-	-
- stowarzyszonym	-	-
- powiązanym osobowo	-	-
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	-	-

Szczegółowe informacje dotyczące umów pożyczek

2015

Pożyczki dla spółek zależnych

Na podstawie umowy z dnia 7 maja 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki Cracovia Invest Sp. z o.o. w kwocie 200 tys. zł, o oprocentowaniu 7% w skali roku, terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2016 r. Na dzień 31 grudnia 2015 r. kwota wykorzystanej pożyczki wynosi 239 tys. zł, naliczone odsetki 38 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

Na podstawie umowy z dnia 16 stycznia 2015 r. oraz 11 sierpnia 2015 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki spółce Rubid Fund Management Sp. z o.o. w kwocie 1,5 tys. zł o oprocentowaniu 8% w skali roku i terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2015 r. W dniu 6 października 2015 r. spółka Rubid Fund Management Sp. z o.o. spłaciła kwotę pożyczki wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 22 czerwca 2015 r. oraz 3 sierpnia 2015 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki spółce Rubicon Partners Corporate Finance S.A. pożyczek w kwocie 11.330 tys. zł o oprocentowaniu 7% i terminie zapłaty do dnia 31 grudnia 2016 r. Na dzień 31 grudnia 2015 r. kwota wykorzystanej pożyczki wynosi 11.034 tys. zł, naliczone odsetki 360 tys. zł.

2014

Pożyczki dla spółek współkontrolowanych

Na podstawie umowy z dnia 27 marca 2012 r. w dniu 3 kwietnia 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Cezar 10 S.A. w kwocie 300 tys. zł, o oprocentowaniu 15% w skali roku i terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2012 r. aneksowanym do 30 września 2014 r. Odsetki naliczone od pożyczki na 31 grudnia 2014 r. wynoszą 123 tys. zł (w tym: 78 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2013 r.).

Na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2012 r. w dniu 12 czerwca 2012 r. oraz 18 czerwca 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Cezar 10 S.A. w kwocie 123 tys. zł, o oprocentowaniu 12% w skali roku, terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2012 r. aneksowanym do 30 czerwca 2014 r. Odsetki naliczone od pożyczki na 31 grudnia 2014 r. wynoszą 38 tys. zł (w tym: 23 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2013 r.).

Umowy pożyczek dla spółek stowarzyszonych

W dniu 17 maja 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Egzo Group Sp. z o.o. spółki zależnej od spółki stowarzyszonej Liberty Group S.A. w kwocie 100 tys. zł, o oprocentowaniu 13% w skali roku do dnia 31 sierpnia 2012 r. (aneksem data spłaty została wydłużona do 31 sierpnia 2013 r.). W dniu 31 maja 2014 roku pożyczka wraz z odsetkami została rozliczona.

Umowy pożyczek ze spółkami, w których osoby z kluczowego personelu kierowniczego pełnią kontrolę lub współkontrolę

W dniu 15 grudnia 2010 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Spółce Impera Consulting Sp. z o.o. w kwocie 10 tys. zł, o oprocentowaniu 8% w skali roku i terminie spłaty do dnia 8 grudnia 2012 r. (termin aneksowany). W pierwszym półroczu 2014 r. pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.

Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych

W dniu 26 czerwca 2013 r. Rubid Fund Management Sp. z o.o. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 90 tys. zł, do dnia 31 grudnia 2013 r., o oprocentowaniu 10% w skali roku. W pierwszym półroczu 2014 r. pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Questor S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 70 tys. zł, do dnia 29 kwietnia 2015 r. o oprocentowaniu 12% w skali roku. W drugim półroczu 2014 r. kwota pożyczki wraz z odsetkami została rozliczona. (na dzień bilansowy QUestor S.A. nie jest już jednostką zależną).

23 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzielała gwarancji na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,

Nie występuje

Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

Nie występuje

Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,

Nie występuje

Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Nie występuje

24 Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

25 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Grupa nie zaniechała w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje zaniechania żadnej z podstawowych działalności.

26 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

27 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W 2015 r. dokonano następujących nakładów inwestycyjnych:

Zakup udziałów w jednostkach stowarzyszonych	2
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych - głównie transakcje na giełdzie papierów wartościowych	10 608
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych zagranicznych	-
	<hr/>
	10 610

Zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną w 2015 r. łączna wartość planowanych nakładów będzie wynikać z wielkości aktualnego portfela inwestycyjnego, okresu, na jaki dokonane są aktualne inwestycje oraz dostępności źródeł finansowania. Zarząd przewiduje nowe inwestycje.

28 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

29 Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.

W dniu 22 lipca 2015 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z WBS Audyt Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Rubicon Partners S.A. oraz Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. za 2015 r. Wynagrodzenie za przegląd wyniosło 21 tys. zł netto, wynagrodzenie za badanie sprawozdań 27 tys. zł netto. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Rubicon Partners S.A.

30 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 przejściem 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 zmniejszania 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.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

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 wiarytelności 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 wiarytelności, po wcześniejszym przejściu przez Rubid 1 części wiarytelności 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.

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. nabył 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. poinformował o transakcji na obligacjach Rubicon Partners S.A. dokonanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Przedmiotem umowy były obligacje serii H. W wyniku zawartej umowy Rubicon Partners Corporate Finance S.A. nabył 6 100 obligacji serii H. Łączna kwota transakcji to 6 101 098,00 zł. Cena obejmuje kapitał wraz z należnymi odsetkami.

Sprzedaż udziałów spółki zależnej

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.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015

(w tysiącach złotych)

Zbyte aktywa netto

	Rubid 1 Sp. z o.o.	Ogółem
AKTYWA		
Aktywa trwałe	755	755
Aktywa finansowe	755	755
Aktywa obrotowe	11 203	11 203
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 047	1 047
Udzielone pożyczki	3 103	3 103
Pozostałe aktywa finansowe	7 053	7 053
Zobowiązania krótkoterminowe	8 103	8 103
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 055	8 055
Kredyty i pożyczki	3	3
Pozostałe zobowiązania	45	45

Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej

Zapłata otrzymana	1 960	1 960
Zbyte aktywa netto	3 855	3 855
Wartość powstała na dzień nabycia		
Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej	(1 895)	(1 895)

Wpływy pieniężne ze zbycia

	Płatność w formie przelewu	Ogółem
przychód ze sprzedaży	1 960	1 960
pomniejszone o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
	1 960	1 960

Kupujący nabył 10 100 udziałów za cenę 1 960 tys. zł. Cena sprzedaży udziałów będzie płatna 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.

Nabycie/sprzedaż pozostałych akcji

W dniu 6 października 2015 roku Rubicon Partners S.A. sprzedał 600 500 akcji spółki Miraculum S.A. za łączną cenę 2 402 tys. zł.

W dniu 6 października 2015 r. spółka w 100% zależna od Rubicon Partners S.A., tj. Rubid Fund Management Sp. z o.o. nabyła 600 500 akcji Miraculum S.A. za łączną cenę 2 402 tys. zł. W dniu 13 października 2015 r. Rubid Fund Management Sp. z o.o. sprzedała 350 500 akcji Miraculum S.A. do Rubicon Partners S.A. za kwotę 1 402 tys. zł.

W dniu 5 października 2015 r. Rubicon Partners S.A. nabył 38 udziałów spółki Rubid Fund Management Sp. z o.o. od spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. za łączną kwotę 38 tys. zł, natomiast w dniu 15 października 2015 r. Rubicon Partners S.A. sprzedał 50 udziałów, tj. 100% spółce Fire-Max Sp. z o.o. (d. Rubid Fund Management Sp. z o.o.) za łączną kwotę 1.000 tys. zł. Strata na transakcji wyniosła 38 tys. zł.

31 Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 22 lutego 2016 r. spółka zależna od Rubicon Partners S.A., tj. spółka Rubicon Partners Corporate Finance S.A. zawarła umowę z osobą fizyczną, której przedmiotem jest realizacja wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki JMS Industry Sp. z o.o. w Płocku, polegająca na tym, że Inwestor zobowiązał się do przekazania środków finansowych w kwocie 2.000.000,00 zł na pokrycie kapitału zakładowego Spółki w zamian za reprezentowanie przez Powiernika interesów Inwestora wobec Spółki na warunkach zgodnie z zawartą umową.

W dniu 23 lutego 2016 r. spółka zależna od Rubicon Partners S.A., tj. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. zawarła umowę inwestycyjną, na mocy której objęła 90 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy (łącznie 4.500,00 zł)

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015
(w tysiącach złotych)

w kapitale zakładowym spółki JMS Industry Sp. z o.o. za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000,00 zł.

W dniu 23 lutego 2016 r. spółka zależna od Rubicon Partners S.A., tj. spółka Rubicon Partners Corporate Finance S.A. zawarła umowę pożyczki ze spółką JMS Industry Sp. z o.o. na łączną kwotę 915.331,00 euro. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 6,70% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2016 r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco. W przypadku objęcia udziałów w spółce JMS Industry Sp. z o.o. strony umowy dopuszczają potrącenie zobowiązania spółki JMS Industry Sp. z o.o. wobec spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. z tytułu pożyczki ze zobowiązaniem spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. wobec spółki JMS Industry Sp. z o.o. z tytułu objęcia udziałów w spółce.

Grzegorz Golec

Członek Zarządu Rubicon Partners S.A.

Piotr Karmelita

Członek Zarządu Rubicon Partners S.A.

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 18 marca 2016 r.