

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

00-688 Warszawa, ul. Emilii Plater 28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2016 roku



Spis treści

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
I. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU	14
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [METODA POŚREDNIA]	16
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	18
AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	19
AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.	19
AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH	20
UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU POWSZECHNEJ PRYWATYZACJI	22
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	22
DODATKOWE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Rubicon Partners S.A. jest:

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

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Cizek
Zastępca Przewodniczącego:	Zofia Bielecka
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Artur Jędrzejewski
	Robert Ditrych
	Monika Nowakowska

W dniu 30 marca 2016 roku, Pan Maciej Matusiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Rubicon Partners SA.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Monikę Nowakowską.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2016 r.:

Członek Zarządu:	Piotr Karmelita
Członek Zarządu:	Grzegorz Golec

b) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

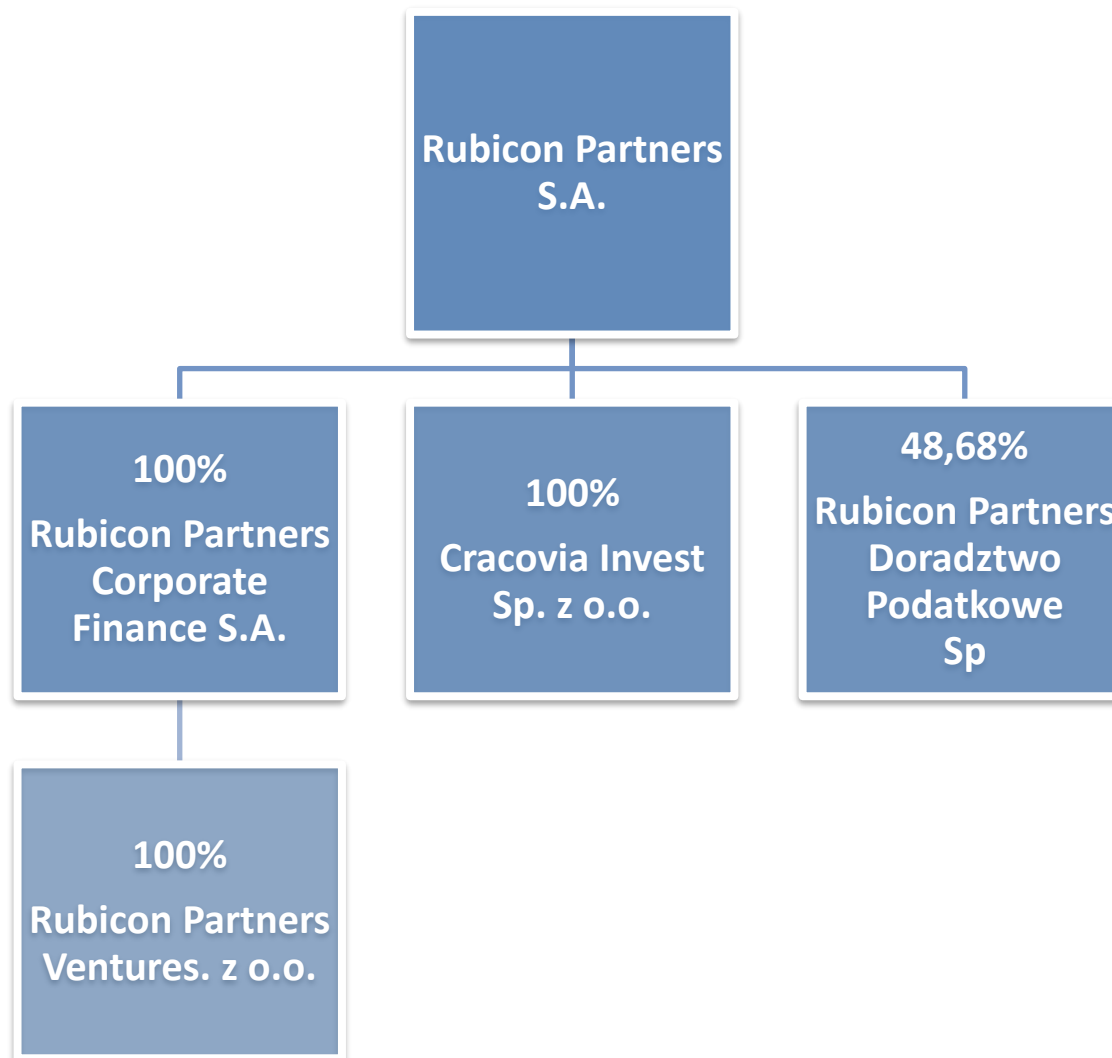
Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale zakładowym spółki	Udział Grupy w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
2. Cracovia Invest Sp. z o.o.	30-527 Kraków, Nadwiślańska 3/B1	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%

- c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.	20-721 Lublin, Kujawska 11	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%

Rubicon Partners S.A. na dzień 30.06.2016 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%.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta



3. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

4. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

5. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasady wyceny

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady wyceny są spójne z zasadami stosowanymi w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 r.

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

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

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 9 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2015 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

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

6. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

7. Połączenia z inną jednostką

W pierwszym półroczu 2016 roku nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

8. Dane łączne w okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

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

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

10. Dane porównawcze

Skonsolidowane dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu i wprowadzono zmiany będące wynikiem korekty z tytułu wyceny akcji spółki MDI S.A. w ramach zawartych umów opcji.

Poniżej skutki i wynik przekształcenia opublikowane bilansu na 31.12.2015 r.

	31.12.2015 (badane, opublikowane)	Przekształcenie	31.12.2015 (badane, przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	40	-	40
Nieruchomości inwestycyjne	6 226	-	6 226
Wartość firmy	7 110	-	7 110
Pozostałe wartości niematerialne	2 504	-	2 504
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	488	-	488
Pozostałe aktywa finansowe	541	-	541
Pozostałe aktywa	108	-	108
Aktywa trwałe razem	17 017	-	17 017
Aktywa obrotowe			
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	7 719	(3 198)	4 521
Bieżące aktywa podatkowe	31	-	31
Pozostałe aktywa	60	-	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105	-	105
	13 839	(3 198)	10 641
Aktywa obrotowe razem	13 839	(3 198)	10 641
Aktywa razem	30 856	(3 198)	27 658

	31.12.2015 (badane, opublikowane)	Przekształcenie	31.12.2015 (badane, przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22 923	-	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 319	-	11 319
Kapitał rezerwowy	13 983	-	13 983
Niepodzielony wynik finansowy	(22 506)	-	(22 506)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(9 072)	(3 198)	(12 270)
	16 647	(3 198)	13 449
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	16 647	(3 198)	13 449
	16 647	(3 198)	13 449
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	16 647	(3 198)	13 449
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczone	1 700	-	1 700
Pozostałe zobowiązania	20	-	20
Zobowiązania długoterminowe razem	1 720	-	1 720
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 707	-	2 707
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 324	-	2 324
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 955	-	6 955
Bieżące zobowiązania podatkowe	305	-	305
Rezerwy krótkoterminowe	33	-	33
Pozostałe zobowiązania	165	-	165
	12 489	-	12 489
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 489	-	12 489
Zobowiązania razem	14 209	-	14 209
Pasywa razem	30 856	(3 198)	27 658

11. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 sierpnia 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 kwietnia 2016 r.

13. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2016 roku.

Spółka Dominująca Rubicon Partners S.A. wykazała na dzień 30 czerwca 2016 roku straty z lat ubiegłych oraz stratę za pierwsze półrocze 2016 r. przewyższające sumę 1/3 kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego o kwotę 1 408 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 6 900 tys. zł. Zarząd Spółki Dominującej nie widzi zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 15 778 tys. zł wykazywane są wobec podmiotu zależnego, co zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności. Straty poniesione w ubiegłym roku oraz obecnym półroczu nie przełożyły się w sposób negatywny na przepływy pieniężne. Równocześnie, Zarząd Spółki Dominującej spodziewa się uzyskania w najbliższych miesiącach spłaty należności w kwocie około 3 000 tys. zł, które powinny pozwolić na zmniejszenie zadłużenia Spółki. W świetle powyższego w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

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

W sprawozdaniu za okres kończący się 30 czerwca 2016 r. zastosowano te same zasady dotyczące szacunków, co w sprawozdaniu za 2015 r.

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

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

16. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

17. Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Razem przychody z działalności operacyjnej	2 892	1 239	660	300
Razem koszty działalności operacyjnej	(3 464)	(2 850)	(791)	(689)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(572)	(1 611)	(131)	(390)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	196	(7 126)	45	(1 724)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(138)	(6 878)	(32)	(1 664)
Zysk (strata) netto	(138)	(6 878)	(32)	(1 664)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 099)	2 417	(479)	585
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13)	-	(3)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 212	(2 330)	505	(564)
Przepływy pieniężne netto, razem	100	87	23	21
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane, przekształcone)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane, przekształcone)
Aktywa trwałe, razem	23 390	17 017	5 285	3 993
Aktywa obrotowe, razem	7 683	10 641	1 736	2 497
Zobowiązania długoterminowe	2 962	1 720	669	404
Zobowiązania krótkoterminowe	14 800	12 489	3 344	2 931
Kapitał własny (aktywa netto)	13 311	13 449	3 008	3 156
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 180	5 379
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2016 oraz 31.12.2015	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	3,48	3,52	0,79	0,83
Średnia ważona liczba akcji	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 30.06.2015 r.	(0,04)	(1,80)	(0,01)	(0,44)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 30.06.2015 r.	(0,04)	(1,80)	(0,01)	(0,44)

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2016 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 czerwca 2016 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,4255 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2016 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2016 r. – 4,3805 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 r. – 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 za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2015 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2015 r. - 4,1341 PLN / EUR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 604	1 320	1 023	844
Pozostałe przychody operacyjne	1 288	886	216	214
Razem przychody z działalności operacyjnej	2 892	2 206	1 239	1 058
Amortyzacja	(10)	(6)	(3)	(2)
Zużycie surowców i materiałów	(29)	(18)	(41)	(31)
Usługi obce	(988)	(633)	(730)	(333)
Koszty świadczeń pracowniczych	(593)	(300)	(850)	(434)
Podatki i opłaty	(47)	(37)	(51)	(13)
Pozostałe koszty	(1 797)	(1 335)	(1 175)	(1 114)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	(3 464)	(2 329)	(2 850)	(1 927)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(572)	(123)	(1 611)	(869)
Przychody finansowe	672	223	1 555	1 270
Koszty finansowe	(308)	(158)	(3 409)	(3 015)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	202	1 210	(1 121)	86
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	202	(326)	(2 539)	(2 199)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	196	826	(7 126)	(4 728)
Podatek dochodowy	(334)	(334)	248	248
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Inne całkowite dochody				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
Rozwodniony	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
Rozwodniony	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane, przekształcone)	30.06.2015 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	44	40	22
Nieruchomości inwestycyjne	7 100	6 226	6 226
Wartość firmy	7 110	7 110	12 017
Pozostałe wartości niematerialne	2 504	2 504	2 504
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	297	488	323
Należności z tytułu pożyczek	102	-	1 014
Pozostałe aktywa finansowe	6 125	541	1 400
Pozostałe aktywa	108	108	108
Aktywa trwałe razem	23 390	17 017	23 614
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 784	4 298	3 951
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	845	1 587	3 092
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39	39	39
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 666	4 521	3 501
Bieżące aktywa podatkowe	76	31	162
Pozostałe aktywa	68	60	95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	105	271
	7 683	10 641	11 111
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	9 816
Aktywa obrotowe razem	7 683	10 641	20 927
Aktywa razem	31 073	27 658	44 541
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22 923	22 923	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 319	11 319	11 413
Kapitał rezerwowy	13 732	13 983	13 983
Niepodzielony wynik finansowy	(34 525)	(22 506)	(22 600)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(138)	(12 270)	(6 878)
	13 311	13 449	18 842
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	13 311	13 449	18 842
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 121	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	1 841	1 700	1 717
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	20	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 962	1 720	1 717
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 886	2 707	2 928
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 454	2 324	3 376
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 765	6 955	17 304
Bieżące zobowiązania podatkowe	276	305	284
Rezerwy krótkoterminowe	188	33	42
Przychody przyszłych okresów	35	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 196	165	-
	14 800	12 489	23 933
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	49
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 800	12 489	23 982
Zobowiązania razem	17 762	14 209	25 699
Pasywa razem	31 073	27 658	44 541

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 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	Zyski zatrzymane	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	22 923	11 319	13 983	-	(34 776)	-	13 449
Kapitał własny po korektach	22 923	11 319	13 983	-	(34 776)	-	13 449
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	(251)	-	251	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(381)	-	(138)
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	22 923	11 319	13 732	-	(34 663)	-	13 311

	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	Zyski zatrzymane	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
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	13 983	-	(22 600)	-	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)
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	22 923	11 319	13 983	-	(31 578)	-	16 647
Korekta wyniku lat ubiegłych					(3 198)		(3 198)
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r. (przekształcone)	22 923	11 319	13 983	-	(34 776)	-	13 449

	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	Zyski zatrzymane	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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	13 983	-	(22 600)	-	25 719
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(6 878)	-	(6 878)
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	22 923	11 413	13 983	-	(29 477)	-	18 842

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	196	(7 126)
Korekty razem:	(2 295)	9 543
Amortyzacja	10	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	99	739
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(967)	-
Zmiana stanu rezerw	105	(10)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(531)	(507)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 499	5 181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	202	(35)
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(3 712)	13 988
Inne korekty w tym	-	(9 816)
- Zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	(9 816)
Gotówka z działalności operacyjnej	(2 099)	2 417
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 099)	2 417
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	-
Wydatki	(13)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13)	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13)	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	4 247	2 474
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	4 247	2 174
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	300
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	(2 035)	(4 804)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(332)	(3 885)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(852)	(550)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(851)	(369)
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 212	(2 330)
D. Przepływy pieniężne netto razem	100	87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	100	87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	105	184
G. Środki pieniężne na koniec okresu	205	271

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	6 051
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	2 676	-	574	4 202
wartość według ceny nabycia	5 075	-	654	5 132
wartość godziwa	2 676	-	574	4 202
wartość rynkowa	2 676	-	-	-
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	-	-	-	339
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	2 676	-	574	4 580
wartość według ceny nabycia	5 075	-	654	11 561
wartość rynkowa	2 676	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach wspólnokontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	39	4 723	-	-	339	5 101
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	4 338	-	-	-	4 338
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- Nabycie	-	-	-	4 002	-	-	-	4 002
- Wycena	-	-	-	336	-	-	-	336
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	1 609	-	-	-	1 609
- Sprzedaż	-	-	-	1 475	-	-	-	1 475
- Wycena	-	-	-	134	-	-	-	134
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	-	-	39	7 452	-	-	339	7 830

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

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
---	----------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Aktywa obrotowe

Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe	stowarzyszona	74	39		74,00%	48,68%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
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 Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	-	(1)	-	42	-	-	47	41	50	-	1	-	(9)	(1)	6	6	-

AKCJE I UDZIAŁY MNIJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Internety S.A.	00-845 Warszawa, Łucka 2/4/6 lok. 6	Sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz	417 000	559	559	5,01%	5,01%	-	-	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	45 590	13	13	3,17%	3,17%	-	-	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	275	275	0,30%	0,30%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Briju S.A.	61-844 Poznań, Pl. Bernardyński 4/3	Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	13 900	238	238	0,23%	0,17%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cenospheres Trade & Engineering S.A.*	02-582 Warszawa, Wiktorska 67/1	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana	315 254	1 591	1 591	10,51%	10,51%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Nienotowane										
Międzynarodowe Targi Gdańskie SA	80-560 Gdańsk, Żaglowa 11	Działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	-	-	0,67%	0,67%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
MDI Energia S.A.	02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	163 546	574	-	0,70%	0,70%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tuatara Sp. z o.o.*	02-222 Warszawa, Al. Jerozolimskie 181B	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana	15	2	-	12,00%	12,00%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Retixa Sp. z o.o.*	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność związana z oprogramowaniem	200 000	200	-	14,28%	14,28%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
JMS Industry Sp. z o.o.*	09-411 Płock, Zglenickiego 42	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	90	4 000	-	15,00%	15,00%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem				7 452	2 676			-	-	

* udział pośredni i bezpośredni po zsumowaniu udziału posiadanego przez Rubicon Partners S.A. oraz Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

UDZIAŁY MNIJSZOŚCIOWE 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.	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi	-	5,79%	5,79%			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners S.A. nie było dłużnych papierów wartościowych.

DODATKOWE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
- przychody ze sprzedaży usług	1 604	1 320	478	299
- przychody ze sprzedaży produktów	-	-	545	545
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 604	1 320	1 023	844

NOTA 2A

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 604	1 320	1 023	844
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 432	1 229	732	642
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 604	1 320	1 023	844

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych				
Polska kraj siedziby	878	594	836	657
Wielka Brytania	476	476	-	-
Szwecja	-	-	187	187
Cypr	250	250	-	-
Razem	1 604	1 320	1 023	844

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	23 390	17 017
Razem	23 390	17 017

NOTA 3

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Świadczenia w okresie zatrudnienia	(593)	(300)	(850)	(434)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(593)	(300)	(850)	(434)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
a) zysk na wycenie aktywów finansowych	328	-	193	193
b) przychody odsetkowe	298	177	1 220	935
- odsetki od lokat	-	-	1	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	147	98	501	290
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-	460	460
- pozostałe odsetki	151	79	258	185
c) zysk ze zbycia inwestycji	-	-	142	142
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	46	46	-	-
Przychody finansowe, razem	672	223	1 555	1 270

NOTA 5

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	460	460
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	298	177	760	475
Przychody odsetkowe, razem	298	177	1 220	935

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek:	(304)	(156)	(821)	(431)
- odsetki od kredytów bankowych	-	-	(8)	-
- odsetki od obligacji	(175)	(72)	(637)	(333)
- odsetki od pożyczek	(93)	(48)	(165)	(87)
- dyskonto z tytułu wykupu weksla	-	-	-	-
- pozostałe odsetki	(36)	(36)	(11)	(11)
Prowizje	-	-	(4)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(3)	(1)	(2 556)	(2 556)
Pozostałe	(1)	(1)	(28)	(28)
Koszty finansowe, razem	(308)	(158)	(3 409)	(3 015)

NOTA 7

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zyski ze sprzedaży:	7 620	7 604	486	355
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	120	120
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	7 620	7 604	366	235
Straty ze sprzedaży:	(7 418)	(6 394)	(1 607)	(269)
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	(1 338)	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	(7 418)	(6 394)	(269)	(269)
Zyski/straty ze sprzedaży razem	(202)	1 210	(1 121)	86

NOTA 8

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zyski z wyceny:	941	226	832	688
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	320	226	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	621	-	832	688
Straty z wyceny:	(739)	(552)	(3 371)	(2 887)
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	(739)	(552)	(1 476)	(992)
- straty z wyceny aktywów jednostki zależnej przeznaczonej do sprzedaży	-	-	(1 895)	(1 895)
Zyski/straty z wyceny razem	202	(326)	(2 539)	(2 199)

NOTA 9A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
- bieżące obciążenie podatkowe	-	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
- odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(334)	(334)	248	248
Podatek dochodowy odroczony, razem	(334)	(334)	248	248
Koszt podatkowy, razem	(334)	(334)	248	248
Przypadający na:				
- działalność kontynuowaną	(334)	(334)	248	248
- działalność zaniechaną	-	-	-	-

NOTA 9B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(334)	(334)	270	270
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-	(22)	(22)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(334)	(334)	248	248

NOTA 10

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
1. Stan aktywów na początek okresu, 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	-	-
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	319
- odsetki niezrealizowane	-	68
- rezerwy na koszty	2	-
- rezerwa na audyt	-	1
- niewykorzystane straty z lat ubiegłych	-	115
- wycena aktywów finansowych	-	135
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	193	11
- straty podatkowe	-	11
- wykorzystanie strat podatkowych	114	-
- wycena aktywów finansowych	79	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	297	488
a) odniesionych na wynik finansowy	297	488
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 11

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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	-	-
2. Zwiększenia	166	110
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	166	110
- naliczone odsetki	-	110
- wycena nieruchomości	166	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	25	232
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	25	232
- naliczone odsetki	25	232
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:	1 841	1 700
a) odniesionej na wynik finansowy	1 841	1 700
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 12A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2016 (badane)	31.12.2015 (badane)
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 769	1 176
b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9 282	9 117
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
e) Pozostałe należności	753	801
Należności brutto	11 804	11 094
Odpisy aktualizujące	7 020	6 796
Należności (netto), razem	4 784	4 298

NOTA 12B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 31.12.2015 (badane)
Stan odpisów na początek okresu:	6 796	5 246
Zwiększenia	620	1 550
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	620	974
- utworzenie odpisów na należności sporne	-	576
Zmniejszenia	(396)	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	(396)	-
Stan odpisów na koniec okresu:	7 020	6 796

Nota 13

ZMIANY STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Stan innych rezerw na początek okresu	33	33
Zwiększenia rezerw	188	59
Wykorzystanie rezerw	33	59
Rozwiązanie rezerw	-	-
Stan innych rezerw na koniec okresu	188	33

Zwiększenie w bieżącym okresie wynika głównie z utworzenia rezerwy na usługi obce w jednostce zależnej Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w wysokości 150 tys. zł

NOTA 14A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ (w PLN)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(0,04)	0,13	(1,80)	(1,17)

NOTA 14B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500

NOTA 14C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zysk za rok obrotowy	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(138)	492	(6 878)	(4 480)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-

NOTA 14D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	01.04.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedna akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
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	3 820 500	3 820 500	3 820 500

Nota 15A

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2016 - 30.06.2016						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	41	-	75	116
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	12	-	2	14
- zakupu	-	-	12	-	2	14
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	53	-	77	130
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	26	-	50	76
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	6	-	4	10
- amortyzacja za rok 2016	-	-	6	-	4	10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	32	-	54	86
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 środków trwałych na koniec okresu	-	-	21	-	23	44

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2015 - 31.12.2015						
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) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	26	-	50	76
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 środków trwałych na koniec okresu	-	-	15	-	25	40

NOTA 15B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) środki trwałe, w tym:	44	40
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	21	15
- środki transportu	-	25
- inne środki trwałe	23	-
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	44	40

NOTA 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) własne	44	40
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Środki trwałe bilansowe, razem	44	40

NOTA 16

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01. - 30.06.2016 (niebadane)	01.01. - 31.12.2015 (badane)
a) stan na początek okresu	6 226	6 226
b) zwiększenia	-	-
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	874	-
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu	7 100	6 226

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Ostatni operat szacunkowy sporządzono 11 lipca 2016 r. potwierdzający wartość nieruchomości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego spółka przeprowadziła wycenę nieruchomości inwestycyjnej drogą porównania z cenami rynkowymi.

NOTA 17A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	-	-
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
- oprogramowanie komputerowe	-	-
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
01.01.2016 - 30.06.2016						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 505	-	2 522
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
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	1	-	18
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
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
01.01.2015 - 31.12.2015						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 504	-	2 521
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	1	-	1
- wycena marki "Rubicon Partners"	-	-	-	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 rok	-	-	-	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

NOTA 17C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
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 18A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) wartość firmy - jednostki zależne	7 110	7 110
- Rubicon Partners Corporate Finance SA	7 110	7 110
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	7 110	7 110

NOTA 18B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
a) wartość firmy brutto na początek okresu	7 110	12 017
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	7 110	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	7 110

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w kasie	-	17
Środki pieniężne w banku	199	85
rachunki bieżące	199	85
- w złotych	199	85
- w euro	-	-
depozyty terminowe	-	-
- w złotych	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	6	3
- w złotych	6	3
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Razem	205	105

2. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	Okres 6	Okres 3	Okres 6	Okres 3
	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Przychody	1 604	1 320	1 023	844
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 604	1 320	1 023	844
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 432	1 229	732	642
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 604	1 320	1 023	844

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	Okres 6	Okres 3	Okres 6	Okres 3
	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych wg kraju siedziby				
Polska	878	594	836	695
Wielka Brytania	476	476	-	-
Szwecja	-	-	187	149
Cypr	250	250	-	-
Razem	1 604	1 320	1 023	844

	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	23 390	17 017
Razem	23 390	17 017

W przychodach z tytułu sprzedaży uwzględniono przychody od trzech klientów, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% Klienta A 250 tys. zł oraz Klienta C 476 tys. zł i Klienta D 706 tys. zł przychodu (za 1 półrocze 2015 przychody powyżej 10 % dotyczyły Klienta A 187 tys. zł oraz Klienta B 545 tys. zł).

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

3. Informacje o instrumentach finansowych

a. Kategorie instrumentów finansowych

i. Aktywa finansowe

30 czerwca 2016

	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	-	4 784	-	-	4 784
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	947	-	-	947
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	39	-	39
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 666	6 125	7 791
Bieżące aktywa podatkowe	-	76	-	-	76
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	-	-	-	205
	205	5 807	1 705	6 125	13 842
w tym aktywa trwałe		102	-	6 125	6 227

31 grudnia 2015 (przekształcone)

	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	-	-	5 062	-	5 062
Bieżące aktywa podatkowe	-	31	-	-	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105	-	-	-	105
	105	5 916	5 101	-	11 122
w tym aktywa trwałe			541	-	541

ii. Zobowiązania finansowe**30 czerwca 2016**

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	5 575	5 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	5 082	5 082
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4 765	4 765
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	276	276
	-	15 698	15 698
w tym zobowiązania długoterminowe		1 121	1 121

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

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

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

ii. aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te obejmują spółki, nad którymi Spółka 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.

W tej kategorii wykazywane są również pożyczki papierów wartościowych.

Ponadto do tej kategorii zostały zaklasyfikowane udziały w jednostkach stowarzyszonych, tj. spółki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, a które zostały na moment początkowego ujęcia zaklasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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.

Hierarchia wartości godziwej

30 czerwca 2016

	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	-	-	-	1 588	-	-	1 588
Zwiększenia	-	-	-	301	-	-	301
- wycena	-	-	-	301	-	-	301
Zmniejszenia	-	-	-	803	-	-	803
- sprzedaż	-	-	-	802	-	-	802
- wycena	-	-	-	1	-	-	1
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 086	-	-	1 086
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	-	2 933	-	-	2 933
Zwiększenia	-	-	-	38	-	-	38
- zakup	-	-	-	2	-	-	2
- wycena	-	-	-	36	-	-	36
Zmniejszenia	-	-	-	807	-	-	807
- sprzedaż	-	-	-	674	-	-	674
- wycena	-	-	-	133	-	-	133
Stan na koniec okresu	-	-	-	2 164	-	-	2 164
Poziom 3							
Stan na początek okresu	-	-	39	202	-	-	241
Zwiększenia	-	-	-	4 300	-	-	4 300
- zakup	-	-	-	4 000	-	-	4 000
- reklasyfikacja	-	-	-	300	-	-	300
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	39	4 502	-	-	4 541

31 grudnia 2015 (przekształcone)

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	6 792	2 910	-	-	9 702
Zwiększenia	-	-	1 954	12 136	-	-	14 090
- zakup	-	-	1 509	10 276	-	-	11 785
- wycena	-	-	445	86	-	-	531
- reklasyfikacja	-	-	-	1 774	-	-	1 774
Zmniejszenia	-	-	8 746	13 458	-	-	22 204
- sprzedaż	-	-	7 546	6 536	-	-	14 082
- wycena	-	-	-	4 135	-	-	4 135
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	1 200	-	-	-	1 200
- reklasyfikacja	-	-	-	2 787	-	-	2 787
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 588	-	-	1 588
Poziom 2							
Stan na początek okresu	-	-	6 792	3 009	-	-	9 801
Zwiększenia	-	-	-	9 989	-	-	9 989
- zakup	-	-	-	6 589	-	-	6 589
- wycena	-	-	-	525	-	-	525
- reklasyfikacja	-	-	-	2 875	-	-	2 875
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	-	-	-	2 933	-	-	2 933
Poziom 3							
Stan na początek okresu	7 731	-	41	1 126	-	-	8 898
Zwiększenia	460	-	-	202	-	-	662
- zakup	-	-	-	200	-	-	200
- wycena	460	-	-	-	-	-	460
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	2	-	-	2
Zmniejszenia	8 191	-	2	1 126	-	-	9 319
- sprzedaż	8 191	-	-	-	-	-	8 191
- reklasyfikacja	-	-	2	1 126	-	-	1 128
Stan na koniec okresu	-	-	39	202	-	-	241

iii. pożyczki udzielone i należności własne

Informacje dotyczące pożyczek udzielonych i należności własnych zostały przedstawione w Nocie12A oraz w informacji dodatkowej w pkt 4a.

iv. inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30.06.2016 roku w Grupie nie było inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności.

v. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**01.01.2016 - 31.12.2016**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	39	6 125	6 125
- zakup	-	4 000	4 000
- reklasyfikacja	39	2 125	2 125
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na koniec okresu	39	6 125	6 125

Na dzień 30.06.2016 r. kierownictwo Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. przeklasyfikowała część swoich aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w związku ze zmianą modelu biznesowego wobec udziałów/akcji tych Spółek.

01.01.2015 - 31.12.2015

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

vi. pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

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 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 27 000 tys. zł z terminem wykupu 14 kwietnia 2016 roku. Próg dojścia emisji do skutku - 17 000 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 14 kwietnia 2016 roku, dokonała wykupu 20 350 sztuk Obligacji na okaziciela serii H.

Obligacje serii I, J

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Zarząd podjął uchwałę, dotyczącą emisji do 20 300 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. W dniu 14 kwietnia 2016 roku dokonano przydziału 13 650 szt. obligacji na okaziciela serii I o łącznej wartości nominalnej 13 650 tys. zł. Termin wykupu obligacji ustalony został na 14 kwietnia 2017 r.

W dniu 12 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 6 300 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł. W dniu 14 kwietnia 2016 r. dokonano przydziału 6 300 szt. obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 6 300 tys. zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na 14 kwietnia 2017 r.

W dniu 9 maja 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu 13 650 obligacji na okaziciela serii I z dniem 11 maja 2016 roku.

W dniu 30 maja 2016 roku, dokonała wcześniejszego wykupu 296 sztuk obligacji serii J. Wykup został dokonany za zgodą wszystkich obligatariuszy oraz zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji.

W dniu 24 czerwca 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 6 004 (sześć tysięcy cztery) obligacje na okaziciela serii J spółki Rubicon Partners SA o wartości nominalnej 1 000,00 zł jeden tysiąc złotych każda i terminie wykupu w dniu 14 kwietnia 2017 roku wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 z dnia 12 kwietnia 2016 roku Zarządu tej spółki, oraz oznaczyć je kodem PLNFI0500111.

Linia kredytowa

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 5 575 tys. zł. W pierwszym półroczu 2016 r. Spółka zaciągnęła pożyczki w wysokości 4 332 tys. zł i spłaciła 332 tys. zł kapitału oraz 666 tys. odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe.

c. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

i. Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

a. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 30.06.2016 (wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizujących)

	Zaangażowanie na 30.06.2016	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	102	2,2%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	34	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	220	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	25	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	287	9%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	125	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	760	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	24	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	665	14%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	657	15%
Razem należności o stałym oprocentowaniu *	2 899	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 161	6%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 068	6,7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1 274	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	8	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	58	12%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	5 575	

- Wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek wykazane jest w wartości nominalnej bez uwzględnienia odpisów aktualizujących

	Zaangażowanie na 30.06.2016	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	4 765	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	-
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	4 765	

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 31.12.2015

	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	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	6 955	

b. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

	Wartość bilansowa	
	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 784	4 298
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	947	1 587
Certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	76	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	105
	6 012	6 021

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

c. Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Grupie Kapitałowej Rubicon Partners S.A. na dzień 30 czerwca 2016 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Część usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej Rubicon Partners na rzecz klientów zagranicznych.

d. Ryzyko związane z płynnością finansową

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

e. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane, przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 575	2 324
Zobowiązania finansowe, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 123	9 967
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	105
Zadłużenie netto	15 493	12 186
Kapitał własny	13 311	13 449
Kapitał razem	13 311	13 449
Kapitał i zadłużenie netto	28 804	25 635
Wskaźnik dźwigni	53,79%	47,54%

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

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

f. Ryzyko cenowe

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

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w pierwszym półroczu 2016 r.

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

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii H

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

Obligacje serii I, J

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Zarząd podjął uchwałę, dotyczącą emisji do 20 300 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. W dniu 14 kwietnia 2016 roku dokonano przydziału 13 650 szt. obligacji na okaziciela serii I o łącznej wartości nominalnej 13 650 tys. zł. Termin wykupu obligacji ustalony został na 14 kwietnia 2017 r.

W dniu 12 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 6 300 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł. W dniu 14 kwietnia 2016 r. dokonano przydziału 6 300 szt. obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 6 300 tys. zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na 14 kwietnia 2017 r.

W dniu 9 maja 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu 13 650 obligacji na okaziciela serii I z dniem 11 maja 2016 roku.

W dniu 30 maja 2016 roku, dokonała wcześniejszego wykupu 296 sztuk obligacji serii J. Wykup został dokonany za zgodą wszystkich obligatariuszy oraz zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji.

W dniu 24 czerwca 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 6 004 (sześć tysięcy cztery) obligacje na okaziciela serii J spółki Rubicon Partners SA o wartości nominalnej 1 000,00 zł jeden tysiąc złotych każda i terminie wykupu w dniu 14 kwietnia 2017 roku wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 z dnia 12 kwietnia 2016 roku Zarządu tej spółki, oraz oznaczyć je kodem PLNFI0500111.

7. Nabycie/Założenie jednostek zależnych

Założenie jednostki zależnej

W pierwszym półroczu 2016 roku Rubicon Partners Corporate Finance S.A. tj. jednostka zależna od Rubicon Partners S.A. założyła 13 maja 2016 roku spółkę zależną Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. W wyniku założenia Spółka posiada 100 udziałów stanowiących 100% w kapitale Spółki Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. Kapitał podstawowy w założonej spółce wynosi 5 000zł, poprzez ustanowienie 100 udziałów o wartości nominalnej 50zł.

Reklasyfikacja jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2016 roku w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners S.A. nie było reklasyfikacji jednostek zależnych.

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

Na 30 czerwca 2016 roku Grupa Kapitałowa nie sklasyfikowała żadnych aktywów jako przeznaczone do sprzedaży oraz nie zaniechała działalności.

9. Utrata wartości

Test na utratę wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych przeprowadza się corocznie (na 31 grudnia) oraz gdy zaistnieją przesłanki wskazujące, że taka utrata wartości mogła nastąpić. Test na utratę wartości firmy o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadza się na bazie wartości użytkowej poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Informacje dotyczące testu na utratę wartości zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 r. Na skutek przeprowadzonej analizy na koniec okresu sprawozdawczego nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

10. Składniki innych dochodów całkowitych

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. w pierwszym półroczu 2015 r. i 2016 r. nie wystąpiły takie pozycje innych dochodów całkowitych.

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

W pierwszym półroczu 2016 r. wystąpiły korekty błędów podstawowych, które zostały opisane w punkcie 10 wprowadzenia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółki Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. nie publikował prognoz na 2016 rok i jego poszczególne kwartały.

14. Płatność w formie akcji

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

15. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych

Zmiany w pierwszym półroczu 2016 r.

Nie było zmian w pozycjach aktywów i zobowiązań warunkowych.

16. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Poniżej przedstawiono transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015
Sprzedaż usług do spółek	1	3
- zależnych	-	3
- stowarzyszonych	1	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	1	1
- zależnych	-	-
- współkontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	1	1

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015
Zakup usług od powiązanych	-	-
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	195	314
- wypłacone przez jednostkę dominującą	195	314

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	-
- zależne	-	-
- stowarzyszone	-	-
Pożyczki udzielone spółką	5	-
- stowarzyszone	5	-
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:	640	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	640	-

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

Poza korektą lat ubiegłych opisaną w punkcie 10 wprowadzenia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

18. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 23 lutego 2016 roku spółka w 100% zależna od Rubicon Partners tj. Rubicon Partners Corporate Finance SA, zawarła znaczącą Umowę z osobą fizyczną "Inwestorem". Przedmiotem Umowy jest inwestycja – realizacja wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki JMS Industry Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Płocku, polegająca na tym, że Inwestor zobowiązał się do przekazania środków finansowych w kwocie 2 000 000 PLN 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 roku spółka w 100% zależna od Rubicon Partners tj. Rubicon Partners Corporate Finance SA, poinformowała o zawarciu Umowy Inwestycyjnej ze spółką JMS Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, spółką Explano Polska Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie oraz trzema osobami fizycznymi. Przedmiotem Umowy jest realizacja wspólnego przedsięwzięcia polegającego na prowadzeniu działalności w zakresie świadczenia usług produkcyjnych i serwisowych w obszarach m.in. produkcji konstrukcji i wyrobów metalowych, instalacji maszyn przemysłowych, budowy rurociągów w sektorach m.in. energetycznym, petrochemicznym, stoczniowym oraz sektorach w ramach spółki JMS Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Zgodnie z postanowieniami umowy, spółka Rubicon Partners Corporate Finance S.A. zobowiązała się do objęcia 90 udziałów w Spółce JMS Industry Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4 500 PLN w zamian za wkład pieniężny wynoszący łącznie 4 000 000 PLN.

19. Informacje dotyczące podziału zysku / pokryciu straty za poprzedni rok obrotowy

21 kwietnia 2016 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2015 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto za 2015 rok wynosiła 9 248 tys. zł.

18 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Corporate Finance S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2015 r. z pozostałych kapitałów. Strata netto wynosiła 251 tys. zł.

30 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Cracovia Invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2015 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 100 tys. zł.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia w Grupie.

21. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Spółce toczy się postępowanie podatkowe. Istnieje ryzyko negatywnych konsekwencji.

Na akcjach posiadanych przez Spółkę ustanowione jest zabezpieczenie na akcjach o wartości 2 143 tys. zł oraz 860 tys. zł jako zabezpieczenie na wierzytelności.

Zostały ustanowione zastawy na akcjach Spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

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

Nie wystąpiły

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

Piotr Karmelita

Członek Zarządu

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 26 sierpnia 2016 r.