

Oświadczenie zarządu

Zarząd Rubicon Partners („Spółka”) oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone 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 Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza, że Sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym także opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

Piotr Karmelita

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2017 r.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2017 roku

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Podstawowe informacje dotyczące Rubicon Partners S.A.

1. Przedmiot działalności Rubicon Partners S.A. w okresie objętym sprawozdaniem

Rubicon Partners Spółka Akcyjna (Spółka, Emitent) została wpisana do krajowego rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037652.

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

Rubicon Partners S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 czerwca 2017 r. miał swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m.in.

- Działalność holdingów finansowych 64,20 Z,
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych 64,30 Z,
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdziekolwiek niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń 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 Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2017 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Ciszek
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Robert Ditrych
	Monika Nowakowska
	Ewaryst Zagajewski

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2017 r. był następujący:

Członek Zarządu:	Piotr Karmelita
Członek Zarządu:	Grzegorz Golec

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

2. Znaczący Akcjonariusze

Na dzień 30 czerwca 2017 r. kapitał zakładowy Rubicon Partners S.A. wykazany w księgach dzieli się na 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 6,00 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 22 923 tys. zł i dzielił się 3 820 500 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 6,00 zł każda, uprawniających do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 30 czerwca 2017 r. akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

<i>Nazwa Akcjonariusza *)</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
Amerorg Enterprises Limited **)	808 793	21,17%	808 793	21,17%
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%
MBMB Sp. z o.o.	307 585	8,05%	307 585	8,05%
Pozostali	2 204 122	57,69%	2 204 122	57,69%
	3 820 500	100,00%	3 820 500,00	100,00%

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Emitenta od akcjonariuszy na dzień 30.06.2017 r.

**) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnego zawiadomienia otrzymanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem od pełnomocnika (raport bieżący nr 20/2016 z 21 kwietnia 2016 r.) przez Emitenta od pełnomocnika akcjonariusza na dzień publikacji sprawozdania, tj. 31.08.2017 r.

**) wraz z podmiotami zależnymi

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 12 maja 2017 r. do dnia publikacji raportu

<i>Nazwa Akcjonariusza *)</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>	<i>stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego</i>	
					<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>
Amerorg Enterprises Limited **)	808 793	21,17%	0	0,00%	808 793	21,17%
PAGED S.A.	500 000	13,09%	0	0,00%	500 000	13,09%
MBMB Sp. z o.o.	307 585	8,05%	0	0,00%	307 585	8,05%
Pozostali	2 204 122	57,69%	0	0,00%	2 204 122	57,69%
	3 820 500	100,00%			3 820 500	100,00%

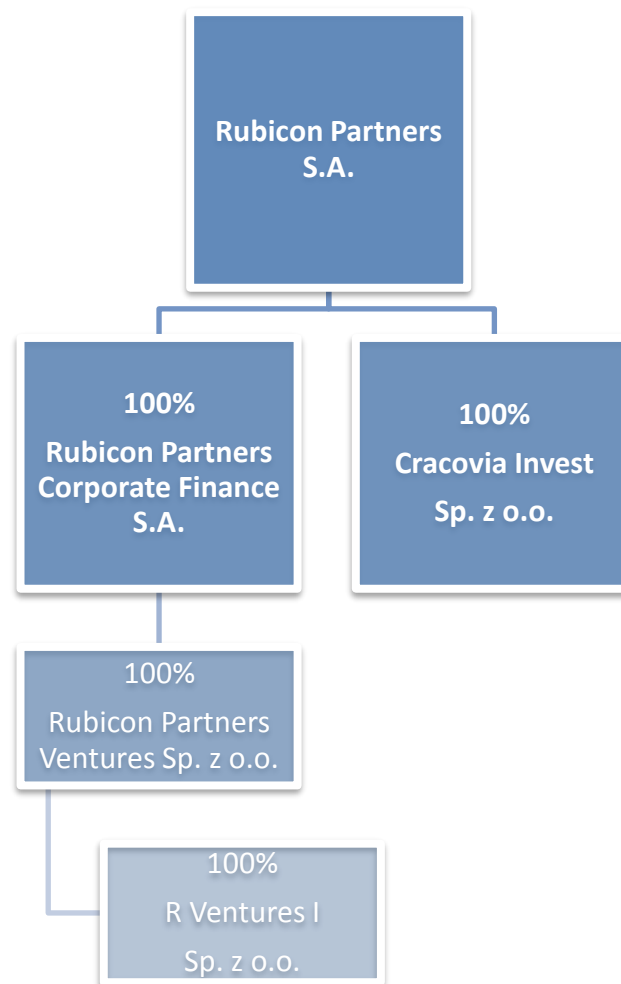
a) Informacja o stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień publikacji raportu

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w liczbie głosów na WZ</i>
Zarząd:	-	-	-	-
Członek Rady Nadzorczej	8 896	0,23%	8 896	0,23%

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 12 maja 2017 r. do dnia publikacji raportu

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>
	<i>stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego</i>		<i>zmiany</i>		<i>stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego</i>	
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Członek Rady Nadzorczej	8 896	0,23%	-	-	8 896	0,23%

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta



4. Czas trwania działalności emitenta

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

5. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone 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 2017 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

7. Dane porównawcze

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 czerwca 2017 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r., natomiast sprawozdanie z sytuacji finansowej z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

8. Oświadczenie Zarządu

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. 2014 poz. 133/2014; Dz. U. poz. 860 – tekst jednolity – dalej: Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Spółki 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 Spółki 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 wymaganych przez Rozporządzenie 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 krajowego i standardami zawodowymi.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłoszenie

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2017 r.

Sprawozdanie finansowe za 2016 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 17 maja 2017 r., natomiast w dniu 31 maja 2017 r. zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

10. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku straty z lat ubiegłych oraz zysk za pierwsze półrocze 2017 r. wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przewyższyły sumę 1/3 kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego o kwotę 1 425 tys. zł a zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 6 250 tys. zł. Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3 201 tys. zł wykazywane są wobec podmiotu zależnego, co zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności. Straty poniesione w ubiegłym roku nie przełożyły się w sposób negatywny na przepływy pieniężne. W świetle powyższego w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

11. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady Rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r. sporządzonym wg MSSF.

12. 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.

Zasady dotyczące szacunków są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku sporządzonym wg MSSF.

13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (MSR 8)

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

14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

15. Rozliczenie z tytułu spraw sądowych

Rubicon Partners S.A. zgłosił wierzytelność należną od Sobet S.A. w upadłości w kwocie 329 tys. zł oraz od Cezar 10 S.A. w upadłości w kwocie 589 tys. zł.

Rubicon Partners S.A. złożył pozew o wydanie europejskiego nakazu zapłaty w kwocie 348 tys. zł z tytułu należności handlowych Letamor Holdings Ltd.

Brak jest spraw sądowych przeciwko Spółce, stąd nie było podstaw do tworzenia rezerwy.

16. Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 półrocze narastająco / 2017 okres od 2017.01.01 do 2017.06.30	1 półrocze narastająco / 2016 okres od 2016.01.01 do 2016.06.30	1 półrocze narastająco / 2017 okres od 2017.01.01 do 2017.06.30	1 półrocze narastająco / 2016 okres od 2016.01.01 do 2016.06.30
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 194	651	752	149
Razem koszty działalności operacyjnej	(790)	(1 742)	(186)	(398)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 404	(1 091)	566	(249)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 153	(875)	507	(200)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 136	(1 043)	503	(238)
Zysk (strata) netto	2 136	(1 043)	503	(238)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	944	638	222	146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(494)	(638)	(116)	(146)
Przepływy pieniężne netto razem	2 450	(4)	577	(1)
wg stanu na dzień: 30.06.2017 oraz 31.12.2016				
Aktywa trwałe	20 217	20 212	4 783	4 569
Aktywa obrotowe	6 147	5 713	1 454	1 291
Zobowiązania długoterminowe	110	1 221	26	276
Zobowiązania krótkoterminowe	12 397	12 983	2 933	2 935
Kapitał własny (aktywa netto)	13 857	11 721	3 279	2 649
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 424	5 182
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2017 oraz 31.12.2016	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	3,63	3,07	0,86	0,69
Średnia ważona liczba akcji w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,56	(0,27)	0,13	(0,06)
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)	0,56	(0,27)	0,13	(0,06)

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2017 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 czerwca 2017 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2265 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 2017 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 2017 r. - 4,2474 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2016 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,4240 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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

Not a nr	Okres 6	Okres 3	Okres 6	Okres 3	
	miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	3 190	1 157	251	250
Pozostałe przychody operacyjne	2	4	1	400	1
Razem przychody z działalności operacyjnej		3 194	1 158	651	251
Amortyzacja		(1)	-	(1)	(1)
Zużycie surowców i materiałów		-	-	(4)	(4)
Usługi obce		(154)	(92)	(177)	(130)
Koszty świadczeń pracowniczych	3	(251)	(46)	(448)	(228)
Podatki i opłaty		(21)	(20)	(9)	(3)
Pozostałe koszty	4	(363)	(8)	(1 103)	(681)
Razem koszty działalności operacyjnej		(790)	(166)	(1 742)	(1 047)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 404	992	(1 091)	(796)
Przychody finansowe	5	202	101	596	298
Koszty finansowe	6	(453)	(267)	(768)	(387)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	7	(21)	2	202	1 210
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	8	21	153	186	279
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 153	981	(875)	604
Podatek dochodowy	9	(17)	9	(168)	(168)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 136	990	(1 043)	436
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		2 136	990	(1 043)	436
Inne całkowite dochody					
Koszty emisji		-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		2 136	990	(1 043)	436
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 136	990	(1 043)	436
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-	-	-
		2 136	990	(1 043)	436
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 136	990	(1 043)	436
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-	-	-
		2 136	990	(1 043)	436
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	13	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	13	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk/strata netto	13	2 136	990	(1 043)	436
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)		0,56	0,26	(0,27)	0,11
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,56	0,26	(0,27)	0,11
Rozwodniony		0,56	0,26	(0,27)	0,11
Z działalności kontynuowanej :					
Zwykły		0,56	0,26	(0,27)	0,11
Rozwodniony		0,56	0,26	(0,27)	0,11

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Nota nr	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)	30.06.2016 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		5	7	8
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		19 688	19 688	21 856
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	524	517	213
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10	-	-	-
Aktywa trwałe razem		20 217	20 212	22 077
Aktywa obrotowe				
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	2 390	4 203	4 834
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10	-	150	12 371
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	39	39
Pozostałe aktywa finansowe	15	1 278	1 309	1 666
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		20	3	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 459	9	18
		6 147	5 713	18 948
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		6 147	5 713	18 948
Aktywa razem		26 364	25 925	41 025
KAPITAŁ WŁASNY i ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		22 923	22 923	22 923
Kapitał zapasowy		11 413	11 413	11 413
Kapitał rezerwowy		10 000	10 000	10 000
Niepodzielony wynik finansowy		(32 615)	(29 419)	(29 418)
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 136	(3 196)	(1 043)
		13 857	11 721	13 875
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		13 857	11 721	13 875
		13 857	11 721	13 875
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-
Razem kapitał własny		13 857	11 721	13 875
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	9	110	86	181
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	1 135	1 121
Zobowiązania długoterminowe razem		110	1 221	1 302
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	2 724	2 597	2 621
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11	2 800	3 558	2 381
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	6 609	6 566	20 543
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	237	239	265
Rezerwy krótkoterminowe	12	27	23	38
		12 397	12 983	25 848
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 397	12 983	25 848
Zobowiązania razem		12 507	14 204	27 150
Pasywa razem		26 364	25 925	41 025

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU (METODA POŚREDNIA)

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 153	(875)
Korekty razem:	(1 209)	1 513
Amortyzacja	1	-
Odsetki	330	172
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	250
Zmiana stanu rezerw	4	(25)
Zmiana stanu należności	(1722)	(326)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	125	(36)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17)	192
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	70	1 286
Inne korekty:	-	-
zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	944	638
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	944	638
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 000	-
Zbycie aktywów finansowych	2 000	-
Wydatki	-	4
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 000	(4)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	496	1 250
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	496	1 250
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki	990	1 888
Spląty kredytów i pożyczek	817	12
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	946
Odsetki	173	930
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(494)	(638)
Przepływy pieniężne netto razem	2 450	(4)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 450	(4)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	9	22
Środki pieniężne na koniec okresu	2 459	18

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	22 923	11 413	10 000	-	(32 615)	11 721
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	-	(32 615)	11 721
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	2 136	2 136
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	22 923	11 413	10 000	-	(30 479)	13 857
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	22 923	11 413	10 000	-	(29 418)	14 917
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	-	(29 418)	14 917
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(1 043)	(1 043)
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	22 923	11 413	10 000	-	(30 461)	13 875
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	22 923	11 413	10 000	-	(29 419)	14 917
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	-	(29 419)	14 917
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(3 196)	(3 196)
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	22 923	11 413	10 000	-	(32 615)	11 721

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
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	-	-	-	19 688
wartość według ceny nabycia	-	-	-	25 707
wartość godziwa	-	-	-	19 688
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	1 278	-	-	-
wartość według ceny nabycia	2 897	-	-	930
wartość godziwa	1 278	-	-	-
wartość rynkowa	1 278	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	1 278	-	-	19 688
wartość według ceny nabycia	2 897	-	-	32 688
wartość rynkowa	1 278	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2017 r.	19 688	-	39	1 309	-	-	-	21 036
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	283	-	-	-	283
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- Nabycie	-	-	-	32	-	-	-	32
- Wycena	-	-	-	251	-	-	-	251
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	39	314	-	-	-	353
- Sprzedaż	-	-	39	84	-	-	-	123
- Wycena	-	-	-	230	-	-	-	230
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na dzień 30.06.2017 r.	19 688	-	-	1 278	-	-	-	20 966

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Aktywa trwałe											
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	2 000 000	16 149		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Cracovia Invest Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna	385	3 539		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
					19 688	-			-	-	
Aktywa obrotowe											
Razem											

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU
AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	128	(1 318)	5 514	385	-	-	14 649	6 229	2 000	-	4 280	1 652	-	(1 703)	8 420	8 009	411
Cracovia Invest Sp. z o.o.	-	(4)	21	2	-	-	5 541	5 001	193	-	3 502	4 764	(3 453)	(4)	540	540	-

AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Internity 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	436 525	733	733	5,24%	5,24%			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%	3,10%			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	147 546	545	545	0,32%	0,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Międzynarodowe Targi Gdańskie SA	80-560 Gdańsk, Żaglowa 11	Działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	-		0,39%	0,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				1 278	1 278			-	-	

AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU POWSZECHNEJ PRYWATYZACJI

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
JPM HOLDING S.A.	Wrocław	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	-	5,79	5,79	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem			-			-	-	

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

DODATKOWE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 1**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	3 190	1 157	251	250
Przychody ze sprzedaży, razem	3 190	1 157	251	250

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) dotacje	-	-	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	4	1	400	1
- refaktura kosztów	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1	-	396	-
- spłata przedawnionych należności	-	-	-	-
- pozostałe	3	1	4	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4	1	400	1

NOTA 3

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Świadczenia w okresie zatrudnienia	251	46	448	228
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	251	46	448	228

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	348	-	686	671
- odpis aktualizujący należności	348	-	686	671
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	15	8	417	10
- koszty do refaktury	1	1	2	1
- wpłaty na rzecz stowarzyszeń	-	-	-	-
- inne	14	7	415	9
Pozostałe koszty, razem	363	8	1 103	681

NOTA 5A

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Przychody odsetkowe	202	101	596	298
- odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	39	20	445	218
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- pozostałe odsetki	163	81	151	80
Dywidendy	-	-	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	-
Przychody finansowe, razem	202	101	596	298

NOTA 5B

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	202	101	596	298
Przychody odsetkowe, razem	202	101	596	298

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek:	330	162	768	387
- odsetki od kredytów bankowych	-	-	-	-
- odsetki od obligacji	213	114	675	335
- odsetki od pożyczek	117	48	93	52
- odsetki budżetowe	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	123	105	-	-
Prowizje	-	-	-	-
Koszty finansowe, razem	453	267	768	387

NOTA 7

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Zyski ze sprzedaży:	2	2	7 620	7 604
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	2	2	-	-
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-	-	7 620	7 604
- zyski ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty ze sprzedaży:	23	-	7 418	7 352
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	23	-	7 418	7 352
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	(21)	2	202	252

NOTA 8

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Zyski z wyceny:	251	184	320	226
- zyski z wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	251	184	320	226
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty z wyceny:	230	31	134	(53)
- straty z wyceny jednostek zależnych	-	-	-	-
- straty z wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	230	31	134	(53)
- straty z wyceny dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
- straty z wyceny aktywa przeznaczonego do sprzedaży	-	-	-	-
Zyski/straty z wyceny razem	21	153	186	279

NOTA 9A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy				
- bieżące obciążenie podatkowe	-	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczoney	(17)	9	(168)	(168)
- odroczoney podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(17)	9	(168)	(168)
- podatek odroczoney przeniesiony z kapitału własnego	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(17)	9	(168)	(168)
Koszt podatkowy, razem	(17)	9	(168)	(168)
Przypadający na:				
- działalność kontynuowaną	(17)	9	(168)	(168)
- działalność zaniechaną	-	-	-	-

NOTA 9B

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.04.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(17)	9	(168)	(168)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczoney podatek dochodowy	-	-	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(17)	9	(168)	(168)

NOTA 9C

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. - 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. - 30.06.2016 (niebadane)
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	517	405	405
a) odniesionych na wynik finansowy	517	405	405
-			
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
-			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
-			
2. Zwiększenia	152	516	1
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	152	516	1
- straty podatkowe	-	371	-
- rezerwa na koszty	5	4	1
- straty z wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych	147	141	-
- odpis na aktywo	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	-
-			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-			
3. Zmniejszenia	145	404	193
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	145	404	193
- wykorzystanie strat podatkowych	145	404	114
- rezerwa na koszty	4	6	-
- wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych	141	283	79
- odpis na aktywo	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
-			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	524	517	213

a) odniesionych na wynik finansowy	524	517	213
- straty podatkowe	371	71	205
- rezerwa na koszty	5	4	8
- straty z wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych	148	142	-
- odpis na aktywo	-	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
-	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

NOTA 9D

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. - 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	86	206	206
a) odniesionej na wynik finansowy	86	206	206
-	-	-	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
-	-	-	-
2. Zwiększenia	30	86	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	30	86	-
- naliczone odsetki	30	86	-
- inne	-	-	-
-	-	-	-
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	6	206	25
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	206	25
- naliczone odsetki	6	206	25
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:	110	86	181
a) odniesionej na wynik finansowy	110	86	181
- naliczone odsetki	110	86	181
- zapłacone odsetki	-	-	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

NOTA 10A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	7 154	8 950	9 283
Wpłaty na poczet akcji nowej emisji/zakup obligacji korporacyjnych	-	-	-
Wpłaty akcjonariuszy na poczet nowej emisji akcji	-	-	-
Pozostałe należności	969	638	897
Należności brutto	8 123	9 588	10 180
- odpis na należności przeterminowane	5 733	5 385	5 346
Należności, razem	2 390	4 203	4 834

NOTA 10B

ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU NALEŻNOŚCI	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
Stan odpisów na początek okresu:	5 385	5 737	5 737
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	348	44	5
- rozwiązanie odpisów na przeterminowane należności	-	(396)	(396)
Stan odpisów na koniec okresu:	5 733	5 385	5 385

Główną pozycją należności są należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów.

Spółka nie prowadzi jednolitej polityki dotyczącej ustalania terminów spłaty należności. Dla każdej umowy sprzedaży terminy ustalane są indywidualnie.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 5 733 tys. zł (2016: 5 385 tys. zł), na które utworzono odpisy.

NOTA 10C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
Należności z tytułu pożyczek	969	1 004	12 803
Należności z tytułu odsetek	874	867	1 377
Umowy odkupu akcji	-	-	-
Pożyczone akcje w tym należności od jednostek powiązanych:	-	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	1 843	1 871	14 863
odpisy na należności z tytułu pożyczek	1 843	1 871	1 809
Należności, razem	-	150	12 371
w tym:			
należności krótkoterminowe	-	150	12 371
należności długoterminowe	-	-	-

NOTA 10D

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
Stan na początek roku	1 721	1 128	1 128
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	122	720	681
- kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(127)	-
Stan na koniec roku	1 843	1 721	1 809

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA I POŻYCZKI OTRZYMANE	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. – 30.06.2016 (niebadane)
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	2 800	4 693	2 381
Kredyt bankowy	-	-	-
Pożyczki od jednostek:	2 800	4 693	3 502
- powiązanych	1 092	1 569	0
- pozostałych	1 708	3 124	3 502
Obligacje	6 609	6 566	20 543
Obligacje zamienne	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	9 409	11 259	24 045
w tym:			
zobowiązania krótkoterminowe	9 409	10 124	22 924
zobowiązania długoterminowe	-	1 135	1 121

Zobowiązania finansowe**30 czerwca 2017**

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 800	2 800
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 609	6 609
	-	9 409	9 409
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

31 grudnia 2016

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	4 693	4 693
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 566	6 566
	-	11 259	11 259
w tym zobowiązania długoterminowe		1 135	1 135

30 czerwca 2016

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	3 502	3 502
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	20 543	20 543
	-	24 045	24 045
w tym zobowiązania długoterminowe		1 121	1 121

ZMIANY STANU REZERW	01.01. - 30.06.2017 (niebadane)	01.01. - 31.12.2016 (badane)	01.01. - 30.06.2016 (niebadane)
Stan rezerw na początek okresu	23	33	33
Utworzenie rezerw	28	45	38
Wykorzystanie rezerw	2	55	33
Stan rezerw na koniec okresu	28	23	38

NOTA 13A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.- 30.06.2016 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję: z działalności kontynuowanej	0,56	(0,27)
z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,56	(0,27)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję: - z działalności kontynuowanej	0,56	(0,27)
- z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	0,56	(0,27)

NOTA 13B

STRATA/ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.- 30.06.2016 (niebadane)
Strata/Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 136	(1 043)
Strata/Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 136	(1 043)
Strata/Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500

NOTA 13C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.- 30.06.2016 (niebadane)
Zysk za rok obrotowy	2 136	(1 043)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	2 136	(1 043)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	2 136	(1 043)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 31.12.2016 (badane)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	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

NOTA 14

AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	01.01.2016 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 – 31.12.2016 (badane)
Udziały w jednostce zależnej	-	-
Pożyczka udzielona jednostce pozostałej	-	-

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2017 (niebadane)	30 czerwca 2016 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	5	12
- rachunki bieżące	5	12
- w złotych	5	12
- depozyty terminowe	2 450	-
- w złotych	2 450	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	4	6
-w złotych	4	6
-w GBP	-	-
Razem	2 459	18

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w cash flow

Zmiana bilansowa zobowiązań

Zmiana bilansowa zobowiązań	-
Kompensata zobowiązań finansowych	-
Zmiana cash flow	-

Zmiana bilansowa należności

Zmiana bilansowa należności	1 963
Kompensata zobowiązań finansowych z należnościami handlowymi	(1 685)
Zbycie aktywów finansowych – przesunięcie wpływu do działalności finansowej	(2 000)
Zmiana cash flow	(1 722)

2. Segmenty operacyjne

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

Spółka wyodrębniła jeden segment dotyczący działalności – działalność inwestycyjno-usługową.

Działalność Segmentu w okresie sprawozdawczym prowadzona była na terenie Polski. Wszystkie aktywa znajdują się również na terenie Polski.

- a. **przychody uzyskane od zewnętrznych klientów uwzględnione w wycenie zysku lub straty segmentu, która była przedmiotem przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych lub w inny sposób była okresowo przedstawiana temu organowi**

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów i innych instrumentów finansowych	2	7 620
Przychody ze sprzedaży usług	3 190	251
Pozostałe przychody	4	400

Przychody od Klientów zewnętrznych razem	3 196	8 271
Przychody z tytułu odsetek	202	596
Koszty z tytułu odsetek	(330)	(768)
Koszt netto z tytułu odsetek	(128)	(172)
Wycena instrumentów finansowych	21	186
Koszt sprzedanych akcji i udziałów i innych instrumentów	(23)	(7 418)
Pozostałe koszty segmentu	(930)	(1 910)
Zysk/(strata) brutto segmentu	2 136	(1 043)

b. przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami

Z uwagi na fakt, że został wyodrębniony jeden segment nie występują przychody z transakcji zawartych pomiędzy segmentami.

c. wycena zysku lub straty segmentu

Wynik finansowy segmentu jest zgodny z wynikiem Spółki wykazanym w rachunku zysków i strat zawierającym sprawozdanie z całkowitych dochodów.

d. łączne aktywa, których dotyczy istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym

Aktywa segmentu na 30.06.2017 – 26 364 tys. zł

Aktywa segmentu na 31.12.2016 – 25 925 tys. zł

Aktywa segmentu na 30.06.2016 – 41 025 tys. zł

e. opis różnic w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym

Spółka wyodrębnia jeden segment.

f. uzgodnienie łącznej sumy zysków lub strat segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym z zyskiem lub stratą jednostki przed uwzględnieniem kosztu podatkowego (przychodu podatkowego) i działalności zaniechanej.

W związku z tym, że został wyodrębniony jeden segment wynik jednostki jest równy wynikowi segmentu.

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

a. Kategorie instrumentów finansowych

i. Aktywa finansowe

30 czerwca 2017 (niebadane)

	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	-	-	-	19 688	19 688
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	2 390	-	-	2 390

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 278	-	1 278
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 459	-	-	-	2 459
	2 459	2 390	1 278	19 688	25 815
w tym aktywa trwałe	-	-	-	19 688	19 688

31 grudnia 2016 (badane)

	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	-	-	-	19 688	19 688
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 203	-	-	4 203
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	150	-	-	150
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	39	-	39
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 309	-	1 309
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	-	9
	9	4 353	1 348	19 688	25 398
w tym aktywa trwałe	-	-	-	19 688	19 688

Zobowiązania finansowe

30 czerwca 2017 (niebadane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 800	2 800
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 609	6 609
Zobowiązania finansowe, razem	-	9 409	9 409
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

31 grudnia 2016 (badane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	4 693	4 693
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 566	6 566
Zobowiązania finansowe, razem	-	11 259	11 259
w tym zobowiązania długoterminowe	-	1 135	1 135

Wymagalność zobowiązań finansowych

	30.06.2017	31.12.2016
a) do 1 roku, w tym:	9 409	10 124
1 -3 miesięcy	32	-
3 - 6 miesięcy	1 596	8 234
6 – 12 miesięcy	7 781	1 890
b) powyżej 1 roku do 3 lat	-	1 135
c) powyżej 3 do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania finansowe, razem	9 409	11 259

ii. Zobowiązania finansowe

30 czerwca 2017 (niebadane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 800	2 800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	2 724	2 724
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 609	6 609
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	237	237
	-	12 370	12 370
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

31 grudnia 2016 (badane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	4 693	4 693
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	2 597	2 597
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6 566	6 566
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	239	239
	-	14 095	14 095
w tym zobowiązania długoterminowe	-	1 135	-

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 uzależniona jest 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.

Poniżej przedstawiono zmiany w portfelu aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

1 półrocze 2017							
	Certyfikaty inwestycyjne / obligacje	Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	39	1 309	-	-	1 348
zwiększenia	-	-	-	283	-	-	283
-	-	-	-	32	-	-	32
zakup/udzielenie	-	-	-	251	-	-	251
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	39	314	-	-	353
- sprzedaż	-	-	39	84	-	-	123
- wycena	-	-	-	230	-	-	230
- akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	1 278	-	-	1 278

2016							
	Certyfikaty inwestycyjne / obligacje	Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	39	2 952	-	-	2 991
zwiększenia	-	-	-	514	-	-	514
-	-	-	-	28	-	-	28
zakup/udzielenie	-	-	-	486	-	-	486
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	2 157	-	-	2 157
- sprzedaż	-	-	-	1 931	-	-	1 931
- wycena	-	-	-	226	-	-	226
- akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	39	1 309	-	-	1 348

Hierarchia własności godziwej zmiany:

30 czerwca 2017					
	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	1 278	-	1 278	-	1 278

31 grudnia 2016					
	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	1 309	859	450	-	1 309

iii. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 30 czerwca 2017 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 2 390 tys. zł (w tym należności z tytułu pożyczek zero złotych, 2 390 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe).

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 4 353 tys. zł (w tym 150 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 4 203 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe).

iv. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa
-	-	-	-	-	-
Razem				-	-

v. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do kategorii Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały zakwalifikowane aktywa finansowe, które nie należą do żadnej z wyżej wymienionych kategorii.

Poniżej przedstawiono zmiany w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

30 czerwca 2017 (niebadane)			
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały stowarzyszone	Razem
Stan na początek okresu	19 688	-	19 688
Zwiększenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	19 688	-	19 688

31 grudnia 2016 (badane)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały stowarzyszone	Razem
Stan na początek okresu	21 856	-	21 856
Zwiększenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	39	39
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	21 856	39	21 895

vi. Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

Obligacje serii J

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 30 maja 2016 roku Spółka 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 S.A. 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.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami ("Porozumienia").

Na mocy podpisanych Porozumień oraz podjętej Uchwały z dnia 4 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii J nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 14 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017, wprowadzenia zapisów w zakresie wcześniejszej, przedterminowej częściowej spłaty należności głównej Obligacji poprzez częściową spłatę wartości nominalnej Obligacji (obniżenie wartości nominalnej Obligacji) oraz zmiany warunków oprocentowania polegających na zwiększeniu marży o 1% tj. do 600 punktów procentowych dotycząca okresu od 15 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017 r.

Linia kredytowa

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2017 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 2 800 tys. zł. W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka zaciągnęła pożyczki w wysokości 1 571 tys. zł i spłaciła 2 377 tys. zł kapitału oraz 128 tys. odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 117 tys. zł.

c. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

vii. 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.

viii. 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.

2. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jego działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi 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. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Jednym z ważnych źródeł finansowania działalności Spółki są kapitały obce w postaci wyemitowanych obligacji oraz kredyty bankowe i pożyczki. Obligacje oprocentowane są zmienną stopą procentową. Otrzymane pożyczki zazwyczaj mają stałe oprocentowanie.

Z drugiej strony Spółka udziela pożyczek. W zawartych umowach Rubicon Partners S.A. stosuje stałe stopy procentowe.

Poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 30.06.2017 r. (wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizujących).

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym

	Zaangażowanie na 30.06.2017 (niebadane)	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	702	15%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	354	14%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	621	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	54	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	80	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	33	6%
razem należności o stałym oprocentowaniu	1 844	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	505	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 295	7%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	2 800	
	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	40	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	27	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	52	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	31	14%
razem należności o stałym oprocentowaniu	150	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1 668	6%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	289	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 736	7%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	4 693	

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym

	Zaangażowanie na 30.06.2017 (niebadane)	Oprocentowanie zmienne
zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	6 609	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych do dnia 14.04.2017, WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych od dnia 15.04.2017
kredyt bankowy	-	
razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	6 609	

	Zaangażowanie na 31.12.2016 (badane)	Oprocentowanie zmienne
zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	6 566	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
Kredyt bankowy	-	
razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	6 566	

Wpływ zmiany stopy procentowej nie wpłynie istotnie na przyszłe zobowiązania.

b. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 390	4 203
należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	150
certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	-	-
bieżące aktywa podatkowe	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 459	9
	4 849	4 362

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

c. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Rubicon Partners S.A. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych.

d. Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Rubicon Partners S.A. jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne i wewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką. W 1 półroczu 2017 r. w Spółce miała miejsce nieznaczna redukcja zadłużenia. Stan zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek zmniejszył się z kwoty 11 259 tys. zł na początek roku do kwoty 9 409 tys. zł na koniec czerwca 2017 r. Kwota pozostałych zobowiązań zwiększyła się z kwoty 2 836 tys. zł na początek roku do kwoty 2 961 tys. zł na koniec czerwca 2017 r. Jednocześnie miał miejsce wzrost aktywów płynnych. W związku z tym, zarządzanie płynnością jest jednym z ważniejszych elementów polityki zarządzania ryzykiem w Spółce.

e. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Rubicon Partners S.A. może wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

f. Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż Rubicon Partners S.A. posiada akcje spółek notowanych, jest narażony na ryzyko cenowe z tytułu zmian kursów posiadanych akcji.

3. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka nie była stroną umów odkupu papierów wartościowych.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Znaczna część portfela Spółki składa się z akcji spółek notowanych. W związku z tym istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji i wartości rynkowej, co w konsekwencji spowoduje zmniejszenie wartości portfela.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych oraz udział w aktywach netto posiadanych jednostek.

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zmiany od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Na akcjach posiadanych przez Spółkę ustanowione jest zabezpieczenie na akcjach o wartości 1 827 tys. zł oraz 860 tys. zł jako zabezpieczenie na wierzytelności.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Spółka nie zawarła zobowiązań warunkowych.

6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Rubicon Partners S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i posiada udziały w następujących jednostkach zależnych, tj. jednostkach w których sprawuje kontrolę:

Udziały w spółkach zależnych	Podstawowa działalność	Siedziba	Udział % w głosach na 30.06.2017 (niebadane)	Udział % w głosach na 30.06.2017
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	100,00%	100,00%
Cracovia Invest Sp. z o.o.	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	100,00%	100,00%

W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadzała transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- kluczowy personel zarządzający (kierowniczy), do którego należą członkowie Zarządu
- jednostki zależne (tj. spółki nad którymi Spółka sprawuje kontrolę)
- jednostki współkontrolowane (tj. jednostki gdzie strategiczne decyzje finansowe i operacyjne wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia)
- jednostki stowarzyszone (tj. spółki na które Spółka wywiera znaczący wpływ)
- podmioty powiązane osobowo - podmioty, w których członkowie kluczowego personelu kierowniczego sprawują w spółkach kontrolę lub współkontrolę

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące transakcji przeprowadzonych w okresach objętym sprawozdaniem.

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2016 (badane)
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	-	783
- zależnych	-	783
- współkontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2016 (badane)
Zakup usług	69	138
- zależne	69	138
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2016 (badane)
Wynagrodzenie dla:	34	398
- kluczowego personelu zarządzającego	30	390
Pan Grzegorz Golec	15	30
Pan Piotr Karmelita	15	360
- kluczowego personelu nadzorującego	4	8
Pan Robert Ciszek	1	2
Pan Tomasz Łuczyński	-	2
Pan Robert Ditrych	1	1
Pani Monika Nowakowska	1	1
Pan Ewaryst Zagajewski	1	-
Pani Zofia Bielecka	-	1
Pan Maciej Matusiak	-	1
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2016 (badane)
Należności z tytułu pożyczek udzielone spółkom:	-	-
- zależnym	-	-
- współkontrolowanym	-	-
- stowarzyszonym	-	-
- powiązanym osobowo	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek od spółek:	1 092	1 566
- zależnych	1 092	1 566
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:	-	-
- zależnych	109	-
Zobowiązania finansowe wobec spółek:	2 000	1 966
- zależnych	2 000	1 966
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-

Zakupy usług od jednostek zależnych dotyczą głównie najmu biura.

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek zawartych z podmiotami powiązanymi

Pożyczki dla spółek zależnych

W pierwszej połowie 2017 r. Rubicon Partners S.A. nie udzielała pożyczek spółkom zależnym.

7. **Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

8. **Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik z działalności.

9. **Utrata wartości**

Na dzień 30.06.2017 r. jednostka oceniła czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to czy mogła nastąpić utrata wartości którychkolwiek ze składników aktywów. Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka dokonała stosownych odpisów:

- odpisy na przeterminowane należności w kwocie 348 tys. zł

- odpisy na należności z tytułu pożyczek w kwocie 122 tys. zł

Testy na utratę wartości zgodnie z MSR 36 przeprowadzono na dzień 31.12.2016 r.

10. **Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

W pierwszej połowie 2017 r. nie były zawierane przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

11. **Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Emisja/wykup dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii J

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 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 S.A. 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.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami ("Porozumienia").

Na mocy podpisanych Porozumień oraz podjętej Uchwały z dnia 4 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii J nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 14 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017, wprowadzenia zapisów w zakresie wcześniejszej, przedterminowej częściowej spłaty należności głównej Obligacji poprzez częściową spłatę wartości nominalnej Obligacji (obniżenie wartości nominalnej Obligacji) oraz zmiany warunków oprocentowania polegających na zwiększeniu marży o 1% tj. do 600 punktów procentowych dotycząca okresu od 15 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017 r.

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

17 maja 2017 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2016 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto za 2016 rok wynosiła 3 196 tys. zł.

13. Wypłacone dywidendy

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

W dniu 31 lipca 2017 r. Spółka dokonała spłaty części wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii J. Wartość dokonanej spłaty części wartości nominalnej na jedną obligację wynosiła 541 zł. Łącznie Spółka spłaciła kwotę 3 248 tys. zł. Spłata została dokonana zgodnie z warunkami emisji obligacji.

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

Piotr Karmelita

Członek Zarządu

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 31 sierpnia 2017 r.