

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSR

ZA 3 KWARTAŁ 2013 ROKU

Spis treści

A.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.	1
	WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ RUBICON PARTNERS S.A.	1
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2013 R. – 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (W TYS. ZŁ.)	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)	7
	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.	8
	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	15
B.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RUBICON PARTNERS S.A.	16
	WYBRANE DANE FINANSOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO RUBICON PARTNERS S.A.	16
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2013 R. – 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (W TYS. ZŁ.)	18
	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	19
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	20
	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)	21
	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.	22
	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30
C.	Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 r.	31
1.	Informacje podstawowe	31
2.	Opis organizacji grupy kapitałowej Rubicon Partners S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	31
3.	Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	33
4.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
5.	Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	34
6.	Połączenia z inną jednostką	34
7.	Czas trwania działalności jednostek powiązanych	34
8.	Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta	34
9.	Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe	34
10.	Dane segmentowe	34

11. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35
12. Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta	38
13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	40
14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	41
15. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	41
16. 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.....	43
17. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	43
18. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	44
19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	47
21. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Rubicon Partners S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	47
22. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	50
Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.	50
Rubicon Partners S.A.	50
23. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta	51
24. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej	51
25. Informacja o kursie EUR	51
26. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu	52
27. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i całą Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	54
28. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	54
29. Inne informacje, które zdaniem Rubicon Partners S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Rubicon Partners S.A.	55

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ RUBICON PARTNERS S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 361	3 054	796	728
Razem koszty działalności operacyjnej	-6 539	-13 306	-1 548	-3 172
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 178	-10 252	-753	-2 444
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 857	2 732	-6 360	651
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-26 865	2 397	-6 361	571
Zysk (strata) netto	-26 865	2 397	-6 361	571
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 661	-3 321	5 603	-792
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 154	-6	747	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 899	-1 595	-6 369	-380
Przepływy pieniężne netto, razem	-84	-4 922	-20	-1 173
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe, razem	29 040	22 906	6 888	5 603
Aktywa obrotowe, razem	52 372	111 600	12 421	27 298
Zobowiązania długoterminowe	2 513	1 704	596	417
Zobowiązania krótkoterminowe	29 266	66 456	6 941	16 256
Kapitał własny (aktywa netto)	49 633	66 346	11 772	16 229
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 921	11 081	5 436	2 710
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.09.2013 oraz 31.12.2012	229 210 206	110 810 206	229 210 206	110 810 206
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,22	0,60	0,05	0,15
Średnia ważona liczba akcji	172 223 121	81 084 179	172 223 121	79 810 206
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	-0,20	-0,04	-0,05
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	81 084 179	172 223 121	81 084 179
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	-0,20	-0,04	-0,05

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 września 2013 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 września 2013 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2163 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2013 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2013 r. - 4,2231 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2012 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,0882 PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2012 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2012 r. - 4,1948 PLN / EUR

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2013 R. – 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (W TYS. ZŁ.)

	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	610	2 529	699	3 018
Pozostałe przychody operacyjne	175	832	6	36
Razem przychody z działalności operacyjnej	785	3 361	705	3 054
Amortyzacja	-43	-148	-67	-202
Zużycie surowców i materiałów	-5	-20	-13	-32
Usługi obce	-982	-3 815	-2 520	-7 526
Koszty świadczeń pracowniczych	-551	-1 889	-842	-2 262
Podatki i opłaty	-14	-90	-58	-182
Pozostałe koszty	-129	-577	-585	-3 102
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Razem koszty działalności operacyjnej	-1 724	-6 539	-4 085	-13 306
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-939	-3 178	-3 380	-10 252
Przychody finansowe	645	2 088	1 086	3 255
Koszty finansowe	-718	-2 844	-1 923	-6 423
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-146	-5 700	-1 116	-3 559
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-9 005	-17 223	-3 389	19 711
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 163	-26 857	-8 722	2 732
Podatek dochodowy	0	-8	-131	-335
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 163	-26 865	-8 853	2 397
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-10 163	-26 865	-8 853	2 397
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	-520
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	-520
Całkowite dochody ogółem	-10 163	-26 865	-8 853	1 877
Zysk netto przypadający:	0	0	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 163	-26 865	-8 853	1 877
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
	-10 163	-26 865	-8 853	1 877
Całkowity dochód ogółem przypadający:	0	0	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 163	-26 865	-8 853	1 877
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
	-10 163	-26 865	-8 853	1 877
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	172 223 121	79 810 206	79 810 206
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	172 223 121	99 810 206	99 810 206
Zysk (strata) netto	-10 163	-26 865	-8 853	2 397
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	0,12	-0,16	-0,11	0,03
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	0	0	0	0
Zwykły	-0,06	-0,16	-0,11	0,03
Rozwodniony	-0,06	-0,16	-0,09	0,02
Z działalności kontynuowanej :	0	0	0	0
Zwykły	-0,06	-0,16	-0,11	0,03
Rozwodniony	-0,06	-0,16	-0,09	0,02

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	589	837
Nieruchomości inwestycyjne	6 404	0
Wartość firmy	12 018	12 017
Pozostałe wartości niematerialne	6 776	6 777
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	150	189
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	292	431
Należności z tytułu pożyczek	2 810	2 654
Pozostałe aktywa finansowe	1	1
Aktywa trwałe razem	29 040	22 906
Aktywa obrotowe		
Zapasy	279	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 250	1 591
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 283	23 939
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13 137	17 069
Pozostałe aktywa finansowe	28 345	67 788
Bieżące aktywa podatkowe	679	308
Pozostałe aktywa	85	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64	148
	52 122	111 350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	250	250
Aktywa obrotowe razem	52 372	111 600
Aktywa razem	81 412	134 506
KAPITAŁ WŁASNY i ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	22 921	11 081
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	40 017	56 500
Kapitał rezerwowy	10 000	10 117
Niepodzielony wynik finansowy	3 560	4 470
Wynik finansowy bieżącego okresu	-26 865	-15 822
	49 633	66 346
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	0	0
Razem kapitał własny	49 633	66 346
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczonego	2 513	1 704
Zobowiązania długoterminowe razem	2 513	1 704
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 423	3 010
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 791	8 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 901	54 478
Bieżące zobowiązania podatkowe	134	342
Rezerwy krótkoterminowe	16	55
Przychody przyszłych okresów	1	0
Pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 266	66 456
Zobowiązania razem	31 779	68 160
Pasywa razem	81 412	134 506

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień	01.01.2013 r.	11 081	56 500	10 117	0	-11 352	0	66 346	0	66 346
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach		11 081	56 500	10 117	0	-11 352	0	66 346	0	66 346
Emisja akcji		11 840						11 840		11 840
Koszty emisji akcji			-1 571					-1 571		-1 571
Zakup akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Płatność w formie akcji własnych								0		0
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B				-117				-117		-117
Podział zysku/straty			-14 912			14 912		0		0
Suma dochodów całkowitych							-26 865	-26 865		-26 865
Kapitał własny na dzień	30.09.2013 r.	22 921	40 017	10 000	0	3 560	-26 865	49 633	0	49 633

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień	01.01.2012 r.	7 981	67 614	10 117	520	-12 480	0	73 752	0	73 752
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach		7 981	67 614	10 117	520	-12 480	0	73 752	0	73 752
Emisja akcji		3 100	6 200	0	0	0	0	9 300		9 300
Koszty emisji akcji		0	-364	0	0	0	0	-364		-364
Zakup akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Płatność w formie akcji własnych								0		0
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B								0		0
Podział zysku/straty			-16 950			16 950		0		0
Suma dochodów całkowitych					-520		-15 822	-16 342		-16 342
Kapitał własny na dzień	31.12.2012 r.	11 081	56 500	10 117	0	4 470	-15 822	66 346	0	66 346

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)

	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(10 163)	(26 857)	(8 722)	2 732
Korekty razem:	8 679	50 646	4 527	(6 083)
Amortyzacja	43	148	67	202
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 035)	(1 035)	1 873	6 305
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	84	84	0	0
Zmiana stanu rezerw	63	42	84	(12)
Zmiana stanu zapasów	(279)	(279)	0	0
Zmiana stanu należności	(3 698)	7 567	(3 708)	(8 301)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 603	5 634	1 652	1 103
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	293	457	77	141
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	8 667	37 746	4 732	(4 751)
Inne korekty w tym	(62)	282	(250)	(770)
- Zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	(250)	(250)
- zmiany kapitału- pozostałe	0	0	0	0
- pozostałe korekty	(62)	282	0	(520)
Gotówka z działalności operacyjnej	(1 484)	23 789	(4 195)	(3 351)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(128)	(128)	(548)	30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 612)	23 661	(4 743)	(3 321)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	3 053	3 154	0	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	101	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	428	428	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 625	2 625	0	0
Wydatki	0	0	6	6
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	6	6
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 053	3 154	(6)	(6)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	2 788	41 364	29 003	36 003
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10 271	0	0
Kredyty i pożyczki	2 788	13 493	2 006	9 006
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	17 600	26 997	26 997
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	4 257	68 263	33 545	37 598
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	4 197	14 079	1 400	1 400
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	53 397	30 000	30 000
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	53	780	2 145	6 123
Inne wydatki finansowe	7	7	0	75
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 469)	(26 899)	(4 542)	(1 595)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(28)	(84)	(9 291)	(4 922)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(28)	(84)	(9 291)	(4 922)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	92	148	9 328	4 959
G. Środki pieniężne na koniec okresu	64	64	37	37

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	Notowane na rynkach pozagieldowych	Nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	18 036
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	150
wartość według ceny nabycia	0	0	0	150
wartość godziwa	0	0	0	150
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	13 098	0	0	39
wartość według ceny nabycia	16 104	0	0	39
wartość godziwa	13 098	0	0	39
wartość rynkowa	13 098	0	0	0
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	15 189	0	0	4 592
wartość według ceny nabycia	17 767	0	0	4 592
wartość godziwa	15 189	0	0	4 592
wartość rynkowa	15 189	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	8 552
wartość według ceny nabycia	0	0	0	9 979
wartość godziwa	0	0	0	8 552
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	0	0	0	12
wartość według ceny nabycia	0	0	0	11
wartość godziwa	0	0	0	12
wartość rynkowa	0	0	0	0
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0
wartość bilansowa	28 288	0	0	13 345
wartość według ceny nabycia	33 871	0	0	32 807
wartość rynkowa	28 288	0	0	0

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R

	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 01.01.2013 r.	189	-	17 069	58 048	9 729	-	11	85 046
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	3 818	3 017	4 003	-	1	10 839
- Reklasyfikacja	-	-	39	-	-	-	1	40
- Nabycie	-	-	1 009	2 913	3 157	-	-	7 080
- Wycena	-	-	2 770	104	-	-	-	2 874
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	846	-	-	846
b. Zmniejszenia (z tytułu)	39	-	7 750	41 284	5 180	-	-	54 253
- Sprzedaż	-	-	6 207	18 285	5 180	-	-	29 672
- Wycena	-	-	1 543	22 855	-	-	-	24 398
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	39	-	-	144	-	-	-	183
Wartość bilansowa na dzień 30.09.2013 r.	150	-	13 137	19 781	8 552	-	12	41 632

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
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego WAGON S.A. - upadłość	Ostrów Wielkopolski	Produkcja lokomotyw kolejowych, tramwajowych oraz taboru kolejowego	-	3,86	3,86	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja odzieży i dodatków do odzieży z wyjątkiem odzieży skórzanej	-	2,89	2,89	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
JPM HOLDING S.A. (dawniej: Zakłady Chemiczne BLACHOWNIA S.A.)	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi	-	5,79	5,79	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
TORMIĘS Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego S.A. w likwidacji	Toruń	Wieprzowina; konserwy; tłuszcze; szynka; mięso paczkowane	-	0,39	0,39	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Wytwórnia Silników Wysokoprężnych "ANDORIA" S.A. w likwidacji	Andrychów	Produkcja silników spalinowych stosowanych do napędu pojazdów mechanicznych.	-	8,35	8,35	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne MYSTAL SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości *	Myszków	Produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza	-	36,86	36,86	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem			-			-	-	

* Spółka nie wywiera znacznego wpływu na spółkę. Kontrolę w spółce sprawuje syndyk.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Aktywa trwałe											
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	50	50		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Quaestor S.A.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność holdingów finansowych	zależna	1 000 000	100		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
					150						
Aktywa obrotowe											
ABS Investment S.A.	43-300 Bielsko-Biała, Warszawska 153	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 6499Z)	stowarzyszona	21 208 269	4 242	4 242	43,28	43,28			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
5th Avenue Holding S.A.	02-697 Warszawa, Rzymowskiego 31	64,2 działalność Holdingów finansowych	stowarzyszona	4 855 620	8 497	8 497	25,48	25,48			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Liberty Group S.A.	00-695 Warszawa, Nowogrodzka 42	73.20 Z Badanie rynku i opinii publicznej	stowarzyszona	5 987 450	359	359	30,39	30,39			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 6920Z)	stowarzyszona	74	39		74,00	48,68			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cezar 10 S.A.	00-724 Warszawa, Chełmska 21	Działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, 74,40 Z Reklama	współzależna	1 001	0		50,00	50,00			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					13 137	13 098					

Na dzień 30 września 2013 r. na akcjach o wartości 13 098 tys. zł (31.12.2012 - 18.384 tys. zł) był ustanowiony zastaw stanowiący zabezpieczenie limitu kredytowego.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

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 i 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.	2 391	-843	7 565	7 012	0	0	7 860	6 665	2 000	0	5 334	0	-281	-668	1 195	1 193	0
Rubicon Partners Services Sp. z o.o.	1 304	-1 004	534	524	0	0	1 129	676	2 970	0	0	0	-1 325	-969	453	453	0
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	80	-57	266	162	0	0	266	73	50	0	75	0	170	-52	193	193	0
Cracovia Invest Sp. z o.o.	0	-10	101	31	0	0	1 563	1 410	193	0	3 502	0	-2 268	-17	153	153	0
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	280	-155	79	79	0	0	83	71	50	0	176	0	292	-155	12	12	0
Quaestor S.A.	30	18	105	30	0	0	105	95	100		0	0	-27	22	10	10	0
STH Avenue Holding S.A. *)	1 073	-223	4 500	3 701	0	0	41 471	13 863	1 906	0	6 496	0	5 660	-199	27 521	6 188	21 333
ABS Investment S.A. **)	1 300	35	21 991	2 715	0	37	27 212	23 093	8 000	-16	12 506	26	-1 447	4 040	2 368	583	370
Liberty Group S.A. **)	4	-223	265	235	0	3	3 413	1 940	1 970	0	2 966	0	-2 265	-223	1 166	1 080	85

*) dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**) dane finansowe ze sprawozdania na dzień 30.06.2013 r.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
TILIA S.A.	Łódź	działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 4619Z)	178 480	7 764	7 764	17,85%	17,85%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz (PKD 45.4)	773 950	1 200	1 200	9,30%	9,30%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 473 500	1 473	1 473	4,71%	4,71%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Miraculum S.A.	Kraków	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych	43 527 769	3 805	3 805	17,52%	17,52%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ATC-Cargo S.A.	Gdynia	działalność śródlądowych agencji transportowych	172 500	725	725	2,65%	1,82%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa HRC S.A.	Warszawa	działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników	390 378	222	222	4,65%	2,47%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sobet S.A. w upadłości likwidacyjnej	Brzeg	budownictwo inżynieryjne (w tym mikrotuneling); budownictwo związane z ochroną środowiska; budownictwo kubaturowe; budownictwo specjalistyczne recykling materiałów budowlanych	9 467 951	0	0	28,72%	23,17%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Nienotowane										
Międzynarodowe Targi Gdańskie S.A.	Gdańsk	działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	0		5,10%	4,92%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rankomat.pl S.A.	Warszawa	agenci i brokerzy ubezpieczeniowi	11 773 421	4 591		11,80%	11,23%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DTP Sp. z o.o.	Warszawa	(PKD 65,21 leasing finansowy)	1	1		0,00%	0,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				19 781	15 189			-	-	

Na dzień 30 września 2013 r. na akcjach o wartości 11.466 tys. zł (31.12.2012 - 19 986 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy stanowiący zabezpieczenie limitu kredytowego.

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Miraculum S.A.	Z2 obligacje zamienne	2014-09-29	7 729	7 729	8 550	821	17,23%
Miraculum S.A.	seria Z3	2013-09-17	-	-	2	2	0,00%
Razem			7 729	7 729	8 552	823	17,23%

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RUBICON PARTNERS S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO RUBICON PARTNERS S.A

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały / 2013 okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	3 kwartały / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.09.30	3 kwartały / 2013 okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	3 kwartały / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.09.30
Razem przychody z działalności operacyjnej	785	491	186	117
Razem koszty działalności operacyjnej	-1 866	-7 576	-442	-1 806
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 081	-7 085	-256	-1 689
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-27 713	6 000	-6 562	1 430
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-27 748	5 663	-6 571	1 350
Zysk (strata) netto	-27 748	5 663	-6 571	1 350
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 381	-2 709	5 536	-646
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 117	-1 423	-6 184	-339
Przepływy pieniężne netto razem	-111	-4 132	-26	-985
wg stanu na dzień: 30.09.2013 oraz 31.12.2012				
Aktywa trwałe	29 016	26 144	6 882	6 395
Aktywa obrotowe	50 044	109 486	11 869	26 781
Zobowiązania długoterminowe	285	382	68	93
Zobowiązania krótkoterminowe	33 585	72 462	7 966	17 725
Kapitał własny (aktywa netto)	45 190	62 786	10 718	15 358
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 921	11 081	5 436	2 710
Liczba akcji	229 210 206	110 810 206	229 210 206	110 810 206
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,20	0,57	0,05	0,14
Średnia ważona liczba akcji	172 223 121	79 810 206	172 223 121	79 810 206
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	0,07	-0,05	0,02
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	99 810 206	172 223 121	99 810 206
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	0,07	-0,04	0,02

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 września 2013 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 września 2013 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2163 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2013 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2013 r. - 4,2231 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2012 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,0882 PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2012 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2012 r. - 4,1948 PLN / EUR

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 2013 R. – 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (W TYS. ZŁ.)

	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	455
Pozostałe przychody operacyjne	163	785	6	36
Razem przychody z działalności operacyjnej	163	785	6	491
Zużycie surowców i materiałów	-	-	-	-
Usługi obce	(40)	(1 079)	(1 619)	(4 382)
Koszty świadczeń pracowniczych	(240)	(699)	(233)	(698)
Podatki i opłaty	(13)	(88)	(10)	(41)
Pozostałe koszty	34	-	(200)	(2 455)
Razem koszty działalności operacyjnej	(259)	(1 866)	(2 062)	(7 576)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(96)	(1 081)	(2 056)	(7 085)
Przychody finansowe	521	1 954	1 076	3 340
Koszty finansowe	(722)	(2 844)	(1 919)	(6 407)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	(146)	(5 700)	(1 116)	(3 559)
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(11 824)	(20 042)	(3 389)	19 711
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 267)	(27 713)	(7 404)	6 000
Podatek dochodowy	-	(35)	(128)	(337)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 663
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 663
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(520)
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)	-	-	-	(520)
Całkowite dochody ogółem	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 143
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 663
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 663
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 143
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	172 223 121	79 810 206	79 810 206
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	172 223 121	172 223 121	79 810 206	79 810 206
Zysk/strata netto	(12 267)	(27 748)	(7 532)	5 663
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	(0,07)	(0,16)	(0,09)	0,07
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(0,07)	(0,16)	(0,09)	0,07
Rozwodniony	(0,05)	(0,16)	(0,09)	0,07
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	(0,07)	(0,16)	(0,09)	0,07
Rozwodniony	(0,05)	(0,16)	(0,09)	0,07

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	25 920	23 071
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	286	419
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 810	2 654
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa trwałe razem	29 016	26 144
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 313	163
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 192	23 854
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13 137	17 069
Pozostałe aktywa finansowe	28 344	67 788
Bieżące aktywa podatkowe	10	19
Pozostałe aktywa	44	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	115
	50 044	109 486
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe razem	50 044	109 486
Aktywa razem	79 060	135 630
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	22 921	11 081
Kapitał zapasowy	40 017	56 500
Kapitał rezerwowy	10 000	10 117
Niepodzielony wynik finansowy	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	(27 748)	(14 912)
	45 190	62 786
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	45 190	62 786
	45 190	62 786
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Razem kapitał własny	45 190	62 786
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczonego	285	382
Zobowiązania długoterminowe razem	285	382
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 329	9 200
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 233	8 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 901	54 478
Bieżące zobowiązania podatkowe	106	166
Rezerwy krótkoterminowe	16	47
	33 585	72 462
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	33 585	72 462
Zobowiązania razem	33 870	72 844
Pasywa razem	79 060	135 630

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały własny ogółem
Kapitał własny na dzień	01.01.2013 r.	11 081	56 500	10 117	0	0	-14 912	62 786
Kapitał własny po korektach		11 081	56 500	10 117	0	0	-14 912	62 786
Płatność w formie akcji własnych								0
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B				-117				-117
Podział zysku/straty			-14 914				14 912	-2
Suma dochodów całkowitych							-27 748	-27 748
Kapitał własny na dzień	30.09.2013 r.	22 921	40 017	10 000	0	0	-27 748	45 190
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały własny ogółem
Kapitał własny na dzień	01.01.2012 r.	7 981	67 614	10 117	520	-16 948	0	69 284
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach		7 981	67 614	10 117	520	-16 948	0	69 284
Płatność w formie akcji własnych								0
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B								0
Podział zysku/straty		0	-16 948	0	0	16 948	0	0
Suma dochodów całkowitych		0	0	0	-520	0	-14 912	-15 432
Kapitał własny na dzień	31.12.2012 r.	11 081	56 500	10 117	0	0	-14 912	62 786

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)

	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 3 miesięczny zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(12 267)	(27 713)	(7 404)	6 000
Korekty razem:	10 424	51 201	2 964	(8 739)
Amortyzacja	-	-	-	-
Odsetki	1 873	(885)	1 873	6 305
Zmiana stanu rezerw	5	-	(21)	(54)
Zmiana stanu należności	(7 616)	4 634	(959)	(6 795)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 155	6 454	244	(13)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	279	433	19	7
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	11 486	40 565	1 808	(7 669)
Inne korekty:	-	-	-	(520)
zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
zmiany kapitału- pozostałe	-	-	-	(520)
pozostałe korekty	-	-	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	(1 843)	23 488	(4 440)	(2 739)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(107)	(107)	(145)	30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 950)	23 381	(4 585)	(2 709)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	2 625	2 625	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 625	2 625	-	-
Wydatki	-	-	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 625	2 625	-	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	3 563	42 139	29 183	36 183
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	10 271	-	-
Kredyty i pożyczki	3 563	14 268	2 186	9 186
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	17 600	26 997	26 997
Wydatki	4 250	68 256	33 553	37 606
Spłaty kredytów i pożyczek	4 197	14 079	1 408	1 408
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	53 397	30 000	30 000
Odsetki	53	780	2 145	6 123
Inne wydatki finansowe	-	-	-	75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(687)	(26 117)	(4 370)	(1 423)
Przepływy pieniężne netto razem	(12)	(111)	(8 955)	(4 132)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(12)	(111)	(8 955)	(4 132)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	8 975	115	8 975	4 152
Środki pieniężne na koniec okresu	8 963	4	20	20

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

	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	-	-	-	18 036
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	25 920
wartość według ceny nabycia	-	-	-	11 741
wartość godziwa	-	-	-	25 920
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	13 098	-	-	39
wartość według ceny nabycia	16 104	-	-	39
wartość godziwa	13 098	-	-	39
wartość rynkowa	13 098	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	15 189	-	-	4 592
wartość według ceny nabycia	17 767	-	-	4 592
wartość godziwa	15 189	-	-	4 592
wartość rynkowa	15 189	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	8 551
wartość według ceny nabycia	-	-	-	9 979
wartość godziwa	-	-	-	8 551
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	-	-	-	11
wartość według ceny nabycia	-	-	-	11
wartość godziwa	-	-	-	11
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	28 288	-	-	39 113
wartość według ceny nabycia	33 871	-	-	44 398
wartość rynkowa	28 288	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	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 01.01.2013 r.	23 071	-	17 069	58 048	9 729	-	11	107 927
a. Zwiększenia (z tytułu)	5 707	-	3 818	3 017	4 003	-	-	16 546
- Rekasyfikacja	-	-	39	-	-	-	-	39
- Nabycie	5 563	-	1 009	2 913	3 157	-	-	12 643
- Wycena	144	-	2 770	104	-	-	-	3 018
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	846	-	-	846
b. Zmniejszenia (z tytułu)	2 858	-	7 750	41 284	5 180	-	-	57 072
- Sprzedaż	-	-	6 207	18 285	5 180	-	-	29 671
- Wycena	2 819	-	1 543	22 855	-	-	-	27 217
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Rekasyfikacja	39	-	-	144	-	-	-	183
Wartość bilansowa na dzień 30.09.2013 r.	25 920	-	13 137	19 781	8 552	-	11	67 401

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
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego WAGON S.A. - upadłość	Ostrów Wielkopolski	Produkcja lokomotyw kolejowych, tramwajowych oraz taboru kolejowego	-	3,86	3,86	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja odzieży i dodatków do odzieży z wyjątkiem odzieży skórzanej	-	2,89	2,89	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
JPM HOLDING SA (dawniej: Zakłady Chemiczne BLACHOWNIA S.A.)	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi	-	5,79	5,79	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
TORMIĘS Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego S.A. w likwidacji	Toruń	Wieprzowina; konserwy; tłuszcze; szynka; mięso paczkowane	-	0,39	0,39	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Wytwórnia Silników Wysokoprężnych "ANDORIA" S.A. w likwidacji	Andrychów	Produkcja silników spalinowych stosowanych do napędu pojazdów mechanicznych.	-	8,35	8,35	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne MYSTAL SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości *	Myszków	Produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza	-	36,86	36,86	-	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Razem			-			-	-	

* Spółka nie wywiera znacznego wpływu na spółkę. Kontrolę w spółce sprawuje syndyk.

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.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66,12)	zależna	2 000 000	20 000		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Rubicon Partners Services Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	5 940	101		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Cracovia Invest Sp. z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna	385	5 707		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Quaestor S.A.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność holdingów finansowych	zależna	1 000 000	100		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna (kontrolowana pośrednio)	12	12		24,00	24,00		41	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
					25 920				0	41	

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	Otrzyma- e lub należne dywidend y (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Aktywa obrotowe											
ABS Investment S.A.	43-300 Bielsko-Biała, Warszawska 153	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 6499Z)	stowarzyszona	21 208 269	4 242	4 242	43,28	43,28			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
5th Avenue Holding S.A.	02-697 Warszawa, Rzymowskiego 31	64,2 działalność Holdingów finansowych	stowarzyszona	4 855 620	8 497	8 497	25,48	25,48			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Liberty Group S.A.	00-695 Warszawa, Nowogrodzka 42	73.20 Z Badanie rynku i opinii publicznej	stowarzyszona	5 987 450	359	359	30,39	30,39			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 6920Z)	stowarzyszona	74	39		74,00	48,68			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cezar 10 S.A.	00-724 Warszawa, Chełmska 21	Działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, 74,40 Z Reklama	współzależna	1 001	0		50,00	50,00			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					13 137	13 098					

Na dzień 30 września 2013 r. na akcjach o wartości 13 098 tys. zł (31.12.2012 - 18.384 tys. zł) był ustanowiony zastaw stanowiący zabezpieczenie limitu kredytowego.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

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 i 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.	2 391	-843	7 565	7 012	0	0	7 860	6 665	2 000	0	5 334	0	-281	-668	1 195	1 193	0
Rubicon Partners Services Sp. z o.o.	1 304	-1 004	534	524	0	0	1 129	676	2 970	0	0	0	-1 325	-969	453	453	0
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	80	-57	266	162	0	0	266	73	50	0	75	0	170	-52	193	193	0
Cracovia Invest Sp. z o.o.	0	-10	101	31	0	0	1 563	1 410	193	0	3 502	0	-2 268	-17	153	153	0
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	280	-155	79	79	0	0	83	71	50	0	176	0	292	-155	12	12	0
Quaestor S.A.	30	18	105	30	0	0	105	95	100		0	0	-27	22	10	10	0
STH Avenue Holding S.A. *)	1 073	-223	4 500	3 701	0	0	41 471	13 863	1 906	0	6 496	0	5 660	-199	27 521	6 188	21 333
ABS Investment S.A. **)	1 300	35	21 991	2 715	0	37	27 212	23 093	8 000	-16	12 506	26	-1 447	4 040	2 368	583	370
Liberty Group S.A. **)	4	-223	265	235	0	3	3 413	1 940	1 970	0	2 966	0	-2 265	-223	1 166	1 080	85

*) dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**) dane finansowe ze sprawozdania na dzień 30.06.2013 r.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
TILIA S.A.	Łódź	działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 4619Z)	178 480	7 764	7 764	17,85%	17,85%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz (PKD 45.4)	773 950	1 200	1 200	9,30%	9,30%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 473 500	1 473	1 473	4,71%	4,71%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Miraculum S.A.	Kraków	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych	43 527 769	3 805	3 805	17,52%	17,52%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ATC-Cargo S.A.	Gdynia	działalność śródlądowych agencji transportowych	172 500	725	725	2,65%	1,82%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa HRC S.A.	Warszawa	działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników	390 378	222	222	4,65%	2,47%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sobet S.A. w upadłości likwidacyjnej	Brzeg	budownictwo inżynieryjne (w tym mikrotuneling); budownictwo związane z ochroną środowiska; budownictwo kubaturowe; budownictwo specjalistyczne recykling materiałów budowlanych	9 467 951	0	0	28,72%	23,17%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Nienotowane										
Międzynarodowe Targi Gdańskie S.A.	Gdańsk	działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	0		5,10%	4,92%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
rankomat.pl S.A.	Warszawa	agenci i brokerzy ubezpieczeniowi	11 773 421	4 591		11,80%	11,23%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
DTP Sp. z o.o.	Warszawa	(PKD 65,21 leasing finansowy)	1	1		0,00%	0,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				19 781	15 189			-	-	

Na dzień 30 września 2013 r. na akcjach o wartości 11.466 tys. zł (31.12.2012 - 19 986 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy stanowiący zabezpieczenie limitu kredytowego.

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Miraculum S.A.	Z2 obligacje zamienne	2014-09-29	7 729	7 729	8 550	821	18,92%
Miraculum S.A.	seria Z3	2013-09-17	-	-	2	2	0,00%
Razem			7 729	7 729	8 552	823	18,92%

C. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 r.

1. Informacje podstawowe

Jednostka dominująca Rubicon Partners S.A., poprzednia nazwa Rubicon Partners NFI S.A. („Emitent”, „Jednostka Dominująca”) sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Rubicon Partners S.A. z dnia 30 listopada 2009 r. oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Rubicon Partners S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
Rubicon Partners S.A.	00-113 Warszawa, ul. Emilii Plater 53

b) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 września 2013 r.

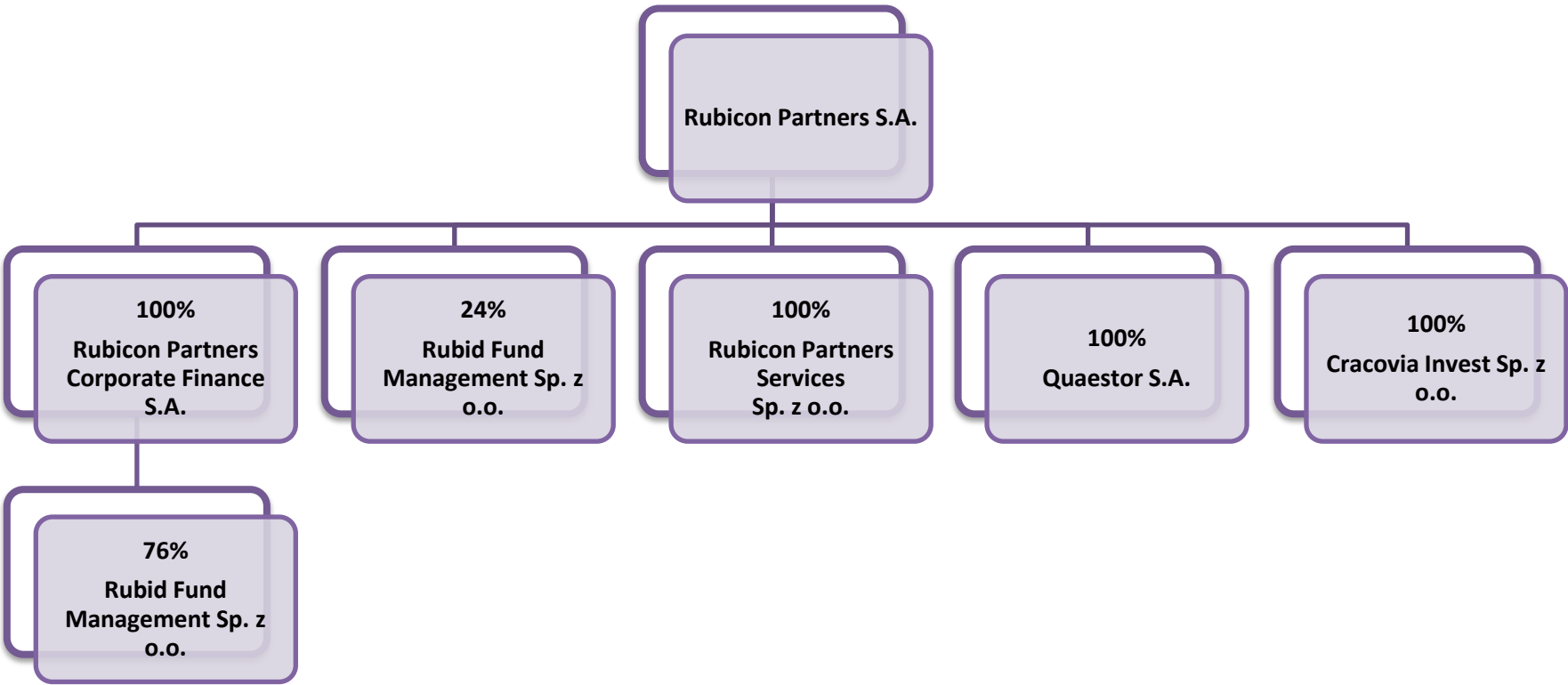
Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Pozostała finansowa działalność usługowa	100%	100%
2. Rubicon Partners Services Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
3. Cracovia Invest Sp. z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%

c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją na dzień 30 września 2013 r. z uwagi na fakt, iż dane tych jednostek są nie istotne.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność holdingów finansowych	100%*)	100%*)
2. Quaestor S.A.	00-113 Warszawa, Emilii Plater 53	Działalność holdingów finansowych	100%	100%

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

d) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



3. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2012 rok. Zasady Rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.

W 2013 roku w zasadach rachunkowości określono zasady wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Są one następujące:

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 wyksięguje 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.

Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r. nie mają istotnego wpływu na bieżące i uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych.

Zmiany MSSF, które zostały już opublikowane, ale nie są obowiązujące do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostaną zastosowane przez Grupę zgodnie z ich datą wejścia w życie.

Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem analiz.

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 września 2013 r.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2012 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Portfel inwestycyjny został zaprezentowany według dotychczasowych zasad, tzn. zgodnie z przepisami, które obowiązywały narodowe fundusze inwestycyjne.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, 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, inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz współzależne, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz nieruchomości inwestycyjnych.

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 2012 rok.

4. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Rubicon Partners S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wyniki Grupy.

5. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową na dzień 30 września 2013 r. oraz wyniki działalności grupy, przepływy pieniężne i zmiany kapitałów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

6. Połączenia z inną jednostką

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. nie nastąpiło połączenie z inną jednostką. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

8. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

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

9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

10. Dane segmentowe

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 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
Przychody	2 529	3 018
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	2 529	3 018
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 738	2 072
Sprzedaż między segmentami	-	-
Przychody segmentu ogółem	2 529	3 018

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012
Przychody od klientów zewnętrznych wg kraju siedziby		
Polska	1 113	2 922
Wielka Brytania	11	0
Litwa	1 393	30
Cypr	12	66
Razem	2 529	3 018

W przychodach z tytułu sprzedaży uwzględniono przychody od dwóch klientów - Klient A – 1 397 tys. zł; Klient B - 341 tys. zł. (W przychodach z tytułu sprzedaży za 3 kwartały 2012 r. uwzględniono przychody od czterech klientów - klient A – 830 tys. zł; Klient B – 488 tys. zł, klient C – 450 tys. zł; Klient D – 304 tys. zł)

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska	29 040	22 906
Razem	29 040	22 906

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

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

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

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

Poniżej przedstawiono zmiany w portfelu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z uwzględnieniem hierarchii wartości godziwej.

30 września 2013 r.

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	pozostałe inwestycje	Razem
Stan na początek okresu	9 729	-	17 069	58 047	940	11	85 796
Zwiększenia	4 003	-	3 818	3 017	660	1	11 499
- zakup/udzielenie	3 157	-	1 009	2 913	660	-	7 739
- wycena	-	-	2 770	104	-	-	2 874
- naliczenie odsetek	846	-	-	-	-	-	846
- reklasyfikacja	-	-	39	-	-	1	40
Zmniejszenia	5 180	-	7 750	41 283	1 000	-	55 213
- sprzedaż/spłata	5 180	-	6 207	18 284	940	-	30 611
- wycena	-	-	1 543	22 855	60	-	24 458
- reklasyfikacja	-	-	-	144	-	-	144
Stan na koniec okresu	8 552	-	13 137	19 781	600	12	42 082

31 grudnia 2012 r.

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	pozostałe inwestycje	Razem
Stan na początek okresu	953	0	49 646	5 294	0	11	55 904
Zwiększenia	13 871	2 001	12 158	50 358	0	0	78 388
- zakup/udzielenie	13 871		761	7 513			22 145
- wycena			11 397	13 129			24 526
- naliczenie odsetek							0
- reklasyfikacja		2 001		29 716			31 717
Zmniejszenia	5 095	2 001	47 735	4 760	0	0	59 591
- sprzedaż/spłata	2 372		13 543	4 760			20 675
- wycena	23	2 001	4 476				6 500
- reklasyfikacja	2 700		29 716				32 416
Stan na koniec okresu	9 729	0	14 069	50 892	0	11	74 701

Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego oraz wartości firmy. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj.:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

12. Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta

Na dzień 30 września 2013 r. kapitał zakładowy Rubicon Partners S.A. wynosił 22 921 tys. zł i dzielił się na 229 210 206 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 229 210 206 głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 8.570.157 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 20.096.203 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 29.646.146 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 2.866.626 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 10.978.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 7.653.074 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 31.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G1, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 35.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 83.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

16 lipca 2013 r. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce rejestracja akcji zwykłych serii H.

Łączne koszty emisji akcji serii I oraz akcji serii H wyniosły 1 569 tys. zł.

- a) Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („WZ”) na dzień publikacji sprawozdania. były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
Piotr Karmelita	24 279 809	10,59%	24 279 809	10,59%
Paged S.A.	30 000 000	13,09%	30 000 000	13,09%
Grzegorz Kubica	11 600 000	5,98%	11 600 000	5,98%
Pozostali	163 330 397	70,34%	163 330 397	70,34%

Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu

w okresie od publikacji ostatniego raportu tj. 2 września 2013 r. do 14 listopada 2013 r. (data publikacji niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego			
Piotr Karmelita	4 779 809	4,31%	19 500 000	+ 6,28%	24 279 809	10,59%		
Paged S.A.	30 000 000	13,09%			30 000 000	13,09%		
Kubica Grzegorz	11 600 000	5,98%			11 600 000	5,98%		
Pozostali	182 830 397	76,62%	19 500 000	- 6,28%	163 330 397	70,34%		
	229 210 206	100,00%			229 210 206	100,00%		

- b) *) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Fundusz od akcjonariuszy na dzień publikacji sprawozdania tj. 14.11.2013r.

- c) Informacja o stanie posiadania oraz zmianach w stanie posiadania akcji Rubicon Partners S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Rubicon Partners S.A.

Osoby zarządzające Emitenta

Stan na dzień 14 listopada 2013 r.

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
Piotr Karmelita	24 279 809	10,59%	24 279 809	10,59

Zmiany w strukturze posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od publikacji ostatniego raportu tj. 2 września 2013 r. do 14 listopada 2013 r. (data publikacji niniejszego raportu)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego			
Zarząd								
Piotr Karmelita	4 779 809	4,31%	19 500 000	+ 6,28%	24 279 809		10,59%	

Osoby nadzorujące Emitenta

Na dzień 14 listopada 2013 r. oraz w okresie od 2 września 2013 r. do 14 listopada 2013 r. osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Rubicon Partners S.A.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:
- Przedmiotu postępowania,
 - Wartości przedmiotu sporu,
 - Daty wszczęcia postępowania,
 - Stron wszczęcia postępowania oraz stanowiska emitenta.

Nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

- b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w

odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczęcia postępowania;

Nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Funduszu lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

- a) Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
Nie występuje
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
Nie występuje
- c) Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
Nie występuje
- d) Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
Nie występuje
- e) Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

15. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadzała transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- jednostki zależne (tj. spółki nad którymi Grupa sprawuje kontrolę)
- jednostki stowarzyszone (tj. spółki na które Grupa wywiera znaczący wpływ) i jednostki od nich zależne
- podmioty powiązane osobowo, do których należą podmioty, w których członkowie kluczowego personelu zarządzającego jednostki dominującej sprawują kontrolę lub współkontrolę (posiadają co najmniej 50% udziałów)

30.09.2013 r. – pomiędzy Rubicon Partners S.A. i j. powiązanymi		
j. powiązane	Należność	Zobowiązanie
Liberty Group S.A.	65	-
Cezar 10 S.A.	87	1
Quaestor S.A.	-	70
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	-	104
30.09.2013 r. – pomiędzy Rubicon Partners Services Sp. z o.o. i j. powiązanymi		
j. powiązane	Należność	Zobowiązanie
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	64	-
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	4	-

30.09.2013 r. – pomiędzy Rubicon Partners Corporate Finance S.A. i j. powiązanymi		
j. powiązane i akcjonariusze	Należność	Zobowiązanie
ABS Investment S.A.	-	95
5th Avenue Holding S.A.	3	-
Liberty Goup S.A.	32	-
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	129	-

Szczegółowe informacje dotyczące umów pożyczek (zmiany w okresie od 1 stycznia 2013 r. bez informacji o pożyczkach wewnątrzgrupowych)

W trzech kwartałach 2013 r. kluczowy personel kierowniczy poręczył pożyczki udzielone dla Rubicon Partners S.A. do łącznej kwoty 4 056 tys. zł.

Poniżej przedstawione zostały informacje dotyczące umów pożyczek.

Pożyczki dla spółek współkontrolowanych

Na podstawie umowy z dnia 27 marca 2012 r. w dniu 3 kwietnia 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Cezar 10 S.A. w kwocie 300 tys. zł, o oprocentowaniu 15% w skali roku i terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2012 r. aneksowanym do 30 czerwca 2014 r. Odsetki naliczone od pożyczki na 30 września 2013 r. wynoszą 60 tys. zł (w tym: 33 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r.).

Na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2012 r. w dniu 12 czerwca 2012 r. oraz 18 czerwca 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Cezar 10 S.A. w kwocie 123 tys. zł, o oprocentowaniu 12% w skali roku, terminie spłaty do dnia 31 grudnia 2012 r. aneksowanym do 30 czerwca 2013 r. Odsetki naliczone od pożyczki na 30 czerwca 2014 r. wynoszą 16 tys. zł (w tym: 9 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r.).

Umowy pożyczek dla spółek stowarzyszonych

W dniu 30 sierpnia 2012 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w kwocie 60 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku do dnia 30 czerwca 2014 r. W I kwartale 2013 r. pożyczka została spłacona łącznie z odsetkami, które wyniosły 2 tys. zł (w tym: 2 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r.).

W dniu 17 maja 2012 roku Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Egzo Group Sp. z o.o. spółki zależnej od spółki stowarzyszonej Liberty Group S.A. w kwocie 100 tys. zł, o oprocentowaniu 13% w skali roku do dnia 31 sierpnia 2012 r. (aneksem data spłaty została wydłużona do 31 sierpnia 2013 r.). Odsetki naliczone od pożyczki na 30 września 2013 r. wynoszą 18 tys. zł (w tym: 8 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r.).

Umowy pożyczek dla spółki, w których osoby z kluczowego personelu kierowniczego pełnią kontrolę lub współkontrolę

W dniu 15 grudnia 2010 r. Rubicon Partners S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Spółce Impera Consulting Sp. z o.o.¹ w kwocie 10 tys. zł, o oprocentowaniu 8% w skali roku i terminie spłaty do dnia 8 grudnia 2012 r. (termin aneksowany). Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 30 września 2013 r. wynoszą 2 tys. zł (z tego odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r. 1,6 tys. zł).

Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych (nie objętych konsolidacją)

¹ Spółka powiązana osobowo – Grzegorz Golec - Członek Zarządu (50% udziałów)

W dniu 17 września 2012 r. Rubid Fund Management Sp. z o.o. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 180 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku. Do dnia 31 grudnia 2012 r. została spłacona kwota 67 tys. zł, w 1 półroczu 2013 r. pozostała kwota oraz odsetki w łącznej wysokości 7 tys. zł (w tym: 5 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2012 r.).

W dniu 26 czerwca 2013 r. Rubid Fund Management Sp. z o.o. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 90 tys. zł, do dnia 31 grudnia 2013 r., o oprocentowaniu 10% w skali roku. Do dnia 30 czerwca 2013 r. została spłacona kwota 38 tys. zł. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 30 września 2013 r. wynoszą 1 tys. zł

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Rubid Fund Management Sp. z o.o. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 50 tys. zł, do dnia 31 grudnia 2013 r., o oprocentowaniu 10% w skali roku. Do dnia 30 czerwca 2013 r. została spłacona kwota 38 tys. zł. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 30 września 2013 r. wynoszą 1 tys. zł

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Quaestor S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 70 tys. zł, do dnia 26 kwietnia 2014 r. o oprocentowaniu 12% w skali roku. Odsetki naliczone od pożyczki na 30 września 2013 r. wynoszą 4 tys. zł.

W dniu 12 lipca 2013 r. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 700 tys. zł, do dnia 30 czerwca 2014 r. o oprocentowaniu 10% w skali roku. Odsetki naliczone od pożyczki na 30 września wynoszą 15 tys. zł. W trzecim kwartale pożyczka została spłacona w wysokości 348 tys. zł.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners S.A. w kwocie 74,5 tys. zł, do dnia 30 czerwca 2014 r. o oprocentowaniu 10% w skali roku. Odsetki naliczone od pożyczki na 30 września wynoszą 1 tys. zł.

Pożyczki otrzymane od jednostek stowarzyszonych

Zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 września 2012 r. spółka stowarzyszona PRYMUS S.A. udzieliła Rubicon Partners S.A. do 31 grudnia 2012 r. pożyczkę w wysokości 2 000 tys. zł. Pożyczka została wypłacona w następujący sposób: na rachunek pożyczkobiorcy została przelana kwota 180 tys. EUR oraz 926 tys. zł. Od kwoty pożyczki zostały potrącone odsetki w wysokości 109 tys. zł oraz należność za przejętą przez Rubicon Partners S.A. wierzytelność PRYMUS S.A. wobec spółki SOBET S.A. w kwocie 229 tys. zł. Kwota pożyczki została zabezpieczona blokadą oraz zastawem na akcjach spółki PRYMUS S.A. W dniu 28 grudnia 2012 r. podpisany został aneks zgodnie z którym przedłużono termin spłaty pożyczki do dnia 30 czerwca 2013 r. Do końca grudnia 2012 r. zapłacone zostały odsetki za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. w wysokości 179 tys. zł z tego 86 tys. zł poprzez cesję wierzytelności, 93 tys. zł zapłacono gotówką. W 2013 r. dokonano całkowitej spłaty pożyczki. Na dzień 30 września 2013 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu powyższej pożyczki.

16. 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 wynik z działalności.

17. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Grupy w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

18. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Aktywa warunkowe

Stan na 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z Przedwstępną Umową Sprzedaży Udziałów z dnia 2 września 2011 r. zawartą pomiędzy Rubicon Partners SA a spółką MILA 2 sp. z o.o. (umowa została opisana w punkcie dotyczącym zobowiązań warunkowych) Fundusz wypłacił Mila 2 Sp. z o.o. zadatek w wysokości 500 tys. zł. Ponieważ odstąpiono od realizacji umowy, Fundusz wystąpił do Spółki o zwrot powyższego zadatku.

W związku z tym, do Sądu Okręgowego w Krakowie został złożony wniosek przeciwko Spółce Mila 2 Sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o zapłatę kwoty 500 tys. zł. Postanowieniem z dnia 10 lipca 2012 r. Sąd udzielił zabezpieczenia. W oparciu o powyższe postanowienie wystąpiono do Komornika Sądowego o zabezpieczenie roszczenia o zapłatę. Postępowanie jest w toku.

Zmiany od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

Brak

Zobowiązania warunkowe

Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

W dniu 16 maja 2011 roku została zawarta Umowa sprzedaży instrumentów finansowych pomiędzy Rubicon Partners S.A. a Domem Maklerskim BZ WBK SA (Kupującym), działającym w imieniu własnym, ale na rzecz spółki FRM "4E Capital Sp. z o.o." Spółka komandytowo-akcyjna ("Zleceniodawca"). W wyniku zawartej Umowy, Sprzedający dokonał sprzedaży 2 910 000 akcji spółki GINO ROSSI SA z siedzibą w Słupsku, na rzecz Kupującego działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Zleceniodawcy za cenę 12 368 tys. zł tj. 4,25 PLN za jedną akcję spółki GINO ROSSI SA. Zbyte akcje stanowią 9,14% w kapitale zakładowym oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Sprzedający złożył standardowe zapewnienia co do stanu sytuacji finansowej Spółki ("Zapewnienia"). W przypadku ujawnienia się wady Zapewnienia, Sprzedający zobowiązany będzie zapłacić Zleceniodawcy kwotę, będącą równowartością, zależnie od okoliczności: a. zobowiązań Spółki i/lub Simple, które objęte są zakresem Zapewnień i istniały w dacie zawarcia Umowy oraz zostały wykonane lub mogą być egzekwowane w przyszłości (przy czym w odniesieniu do zobowiązań publicznoprawnych – uiszczonych przez Spółkę i/lub Simple lub stwierdzonych ostateczną lub natychmiast wykonaną decyzją), a o których Zleceniodawca nie wiedział na skutek wady Zapewnienia; i/lub b. uszczuplenia majątku Spółki i/lub Simple, które nastąpiło chociażby po zawarciu Umowy, jeżeli o możliwości nastąpienia takiego uszczuplenia majątkowego z tytułu zdarzeń zaszłych do dnia zawarcia Umowy, a objętych treścią Zapewnień, Zleceniodawca nie wiedział na skutek wady Zapewnienia, a które nie są efektem okoliczności, o których mowa pod literą "a"; i/lub c. kosztów, które Spółka i/lub Simple poniosły w celu osiągnięcia stanu zgodnego z danym Zapewnieniem; przy czym w łącznej wysokości (za wszystkie ewentualne wady) nie wyższej, niż Cena Sprzedaży.

W dniu 2 września 2011 r. została zawarta Przedwstępna Umowa Sprzedaży Udziałów pomiędzy Rubicon Partners SA a spółką MILA 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowie.

Spółka MILA 2 jest jednym udziałowcem Spółki MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu i posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym wyżej wymienionej Spółki.

Spółka MILA 4 posiada 549 249 akcji RESBUD SA reprezentujących ogółem 65,39% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki RESBUD SA. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy, MILA 2 zobowiązuje się sprzedać a RUBICON PARTNERS SA zobowiązuje się kupić 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki MILA 4 za cenę 8 563 tys. zł.

W przypadku nie wywiązania się z umowy Fundusz zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Mila 2 kary umownej w wysokości 500 tys. zł.

Zgodnie z warunkami zawartej Przedwstępnej Umowy i Aneksu z dnia 8 września 2011 r. tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny i kary umownej Fundusz podda się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 kpc oraz dodatkowo złoży weksel gwarancyjny do kwoty ceny wraz z deklaracją wekslową. Zwrot weksla nastąpi w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej i zapłacie ceny za udziały.

W związku z potwierdzeniem w trakcie prac nad Umową Definitywną/Umową Przyrzeczoną nabycia 100% udziałów spółki Mila 2 Sp. z o.o. istnienia poważnych ryzyk w obszarze planowanej transakcji, Strony podjęły starania mające na celu osiągnięcia porozumienia.

Fundusz zdecydował się na odstąpienie od Umowy Przyrzeczonej, w związku z faktem, iż spółka Mila 2 Sp. z o.o. uchyliła się bezpodstawnie od zawarcia Umowy Przyrzeczonej, Umowy Sprzedaży Udziałów, nie wykonując tym samym, wyłącznie ze swej winy, zobowiązań zastrzeżonych postanowieniami Umowy Przedwstępnej. W szczególności, pomimo uzgodnień poczynionych przez Strony co do postanowień Umowy Przyrzeczonej w dniach 03 i 04 listopada 2011 r., uchyliła się od zawarcia tej umowy.

Zmiany od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

Zwiększenia

Zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 27 czerwca 2013 r. pomiędzy Rubicon Partners S.A. a 3 osobami fizycznymi oraz spółką Kazosphere S.A. Rubicon Partners S.A. zobowiązał się, pod rygorem zapłaty kary umownej w wysokości 100 tys. zł, że terminie 30 dni roboczych od otrzymania oferty objęcia nowej emisji akcji spółki Kazosphere S.A. Rubicon Partners oraz podmioty wskazane przez Rubicon Partners podpiszą umowy objęcia akcji nowej emisji w ilości nie mniejszej niż 700.000 sztuk

Poręczenie na rzecz Miraculum S.A. w wysokości 6 000 tys. zł w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii XX.

Zmniejszenia

Wygasło zobowiązanie na rzecz spółki FRM "4E Capital Sp. z o.o." Spółka komandytowo-akcyjna wynikające z Umowy sprzedaży 2 910 000 akcji spółki GINO ROSSI SA.

19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Wykup i zapłata odsetek

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii F

W dniu 18 kwietnia 2013 r. Zarząd Rubicon Partners S.A. podjął uchwałę dotyczącą emisji do 17 600 obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Wszystkie wyemitowane obligacje na łączną wartość 17 600 tys. zł zostały opłacone i objęte.

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Obligacje zamienne serii B

W 2013 r. Grupa wykupiła w celu umorzenia wyemitowane 26 kwietnia 2011 r. 32 000 sztuk obligacji serii B o wartości nominalnej 32 000 tys. zł.

Obligacje na okaziciela serii D

W dniu 14 marca 2013 r. tj. w dniu wykupu Grupa wykupiła w celu umorzenia 1 000 sztuk obligacji serii D w celu umorzenia. Łączna wartość obligacji wyniosła 1 000 tys. zł.

Obligacje na okaziciela serii E

W dniu 12 lutego 2013 r. Grupa wykupiła w celu umorzenia 21 000 Obligacji na okaziciela serii E o łącznej wartości nominalnej 21 000 tys. zł. W wyniku przeprowadzonych transakcji dokonano całkowitego wykupu wszystkich obligacji serii E.

Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz warunkowe podwyższenie kapitału

W dniu 4 marca 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A., które podjęło uchwały w sprawie zmian w statucie poprzez upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru.

W związku z tym, wprowadzone zostały zmiany w statucie, w wyniku których Zarząd został upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 8 310 tys. zł poprzez emisję nie więcej niż 83.100.000 zwykłych akcji, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda (kapitał docelowy).

Subskrypcja akcji serii I w ramach kapitału docelowego miała miejsce 17-18 kwietnia 2013 r., a emisja została zarejestrowana w KRS 30 kwietnia 2013 r.

Ponadto w dniu 4 marca 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii E, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.

W dniach 17-18 kwietnia 2013 r. miała miejsce subskrypcja akcji serii H W wyniku przeprowadzonej subskrypcji, wyemitowanych zostało w ramach kapitału warunkowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii E 35 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie wynoszącej 0,10 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 3 530 tys. zł.

Zmiany w statucie Spółki dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz kapitału docelowego Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie 12 marca 2013 r.

W dniu 5 czerwca 2013 r. akcje serii H zostały wydane (rejestracja na rachunku). W związku z tym, że akcje serii H zostały wydane i w pełni opłacone, to zgodnie z art. 451 par. 2 i 3 w związku z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Rubicon Partners S.A.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. kapitał zakładowy wykazany w księgach dzieli się na:

- 8.570.157 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 20.096.203 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 29.646.146 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 2.866.626 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 10.978.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 7.653.074 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 31.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G1, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 35.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
 - 83.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- dających prawo do 229 210 206 głosów na walnym zgromadzeniu.

16 lipca 2013 r. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego miała miejsce rejestracja akcji zwykłych serii H.

Łączne koszty emisji akcji serii I oraz akcji serii H wyniosły 1 569 tys. zł.

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

W okresie objętym sprawozdaniem żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. nie wypłacała ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

21. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Rubicon Partners S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nabycie jednostek zależnych

14 marca 2013 r. Rubicon Partners S.A. nabył 363 udziały w spółce Cracovia Invest Sp. z o.o. za cenę 5 563 tys. zł stanowiących 94 % kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 94 % głosów. Łącznie z posiadanymi wcześniej udziałami Rubicon Partners S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Przedmiotem działalności Cracovia Invest Sp. z o.o. jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

Zapłata dokonana z tytułu przejęcia

Zapłata dokonana gotówką	4 277
Zapłata w formie kompensaty wierzytelności	1 286
	5 563

Dodatkowe koszty związane z nabyciem udziałów wyniosły 55 tys. zł i zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji podatki i opłaty.

Analiza nabytych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia

Aktywa trwałe

Nieruchomości inwestycyjne	6 404
----------------------------	-------

Aktywa obrotowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	59

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu pożyczek	141
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	939

Zobowiązania bieżące

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1
	5 426

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia

Dokonane zapłaty	5 563
Dotychczas posiadane udziały mniejszościowe	145
Wartość godziwa przejętych aktywów netto możliwych do zidentyfikowania	(5 426)
Wartość firmy	282

Koszt wartości firmy został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty.

Wpływy pieniężne netto z przejęcia

Zapłata w formie środków pieniężnych i wierzytelności	5 563
Pomniejszenie o przyjęte saldo środków pieniężnych	(59)
	5 504

Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Gdyby przejęcie miało miejsce 1 stycznia 2013 r. nie miałoby to istotnego wpływu na wyniki Grupy.

Reklasyfikacja jednostek zależnych

Z portfela jednostek zależnych do portfela spółek stowarzyszonych została przeklasyfikowana spółka Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. Grupa posiada 74,00 % udziałów w kapitale oraz 48,68% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Do grudnia 2012 r. członek Zarządu Jednostki Dominującej był jednocześnie Presem Zarządu Spółki. Po jego rezygnacji ze sprawowania Zarządu w Jednostce Dominującej Grupa nie sprawuje kontroli nad spółką.

Spółka Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w latach poprzednich nie była objęta konsolidacją ze względu na to, że dane spółki były nieistotne. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych udziałów wynosi 39 tys. zł.

Inne zmiany w inwestycjach Grupy

W dniu 08 stycznia 2013 r. Zarząd spółki SOBET S.A., wykazywanej w portfelu jednostek stowarzyszonych, złożył w Sądzie Rejonowym w Opolu wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 29 stycznia 2013 r. Sąd wydał postanowienie, zgodnie z którym ogłoszona została upadłość obejmująca likwidację majątku Spółki. Postanowienie uprawomocniło się w dniu 12 lutego 2013 r.

W dniu 12 lutego 2013 r. w wyniku zawarcia transakcji pakietowych Grupa dokonała zbycia 1 910 892 sztuk akcji spółki DTP S.A. Łączna wartość transakcji wyniosła 13 376 tys. zł. W wyniku zawarcia transakcji zbycia 1 910 892 akcji DTP SA (które stanowiły 5,35% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu) sprzedane zostały wszystkie posiadane akcje spółki DTP SA.

Portfel inwestycyjny Rubicon Partners S.A.**a) Zmiana liczby spółek**

	Liczba spółek na koniec kwartału	Liczba spółek sprzedanych (cały pakiet) 3 kwartały narastająco	Liczba spółek sprzedanych - część posiadanego pakietu 3 kwartały narastająco	Wykreślenie z rejestru
Portfel mniejszościowy (spółki wniesione przez Skarb Państwa)	5	-	-	-
w tym: notowane	-	-	-	-
nienotowane	5	-	-	-
Spółki zależne	6	-	-	-
w tym: notowane	-	-	-	-
nienotowane	6	-	-	-
Spółki współzależne	1	-	-	-
w tym: notowane	-	-	-	-
nienotowane	1	-	-	-
Spółki stowarzyszone	5	1	-	-
w tym: notowane	4	1	-	-
nienotowane	1	-	-	-
Pozostałe akcje mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	9	5	1	-
w tym: notowane	7	5	1	-
nienotowane	3	-	-	-
Pozostałe akcje mniejszościowe w pozostałych jednostkach zagranicznych	1	-	-	-

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 67 398 tys. zł i zmniejszyła się od początku roku o kwotę 40 529 tys. zł. Główne zmiany wynikały ze sprzedaży akcji spółek oraz z ich wyceny na dzień bilansowy.

b) Sprzedaż spółek w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

Spółka	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/strata ze sprzedaży
Spółki zależne	-	-
Spółki stowarzyszone	4 858	(1 429)
Udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	17 928	(3 977)
Udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach zagranicznych	3 606	-194
Zyski i straty ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	1 900	-100

c) Inwestycje w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

Spółka	Kwota inwestycji
--------	------------------

Spółki zależne	5 562
Spółki stowarzyszone	1 009
Udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	2 913
Udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach zagranicznych	3 800

22. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

GK Rubicon Partners S.A.	01.01.2013	rozwiązanie	utworzenie	30.09.2013
Aktywo na podatek odroczonego	431	-762	623	292
Rezerwa na podatek odroczonego	1 704	-415	1 224	2 513
Pozostałe rezerwy	55	-194	155	16
Odpisy na należności		6 402	108	6 510
w tym:		-	-	-
utworzenie		-	495	-
wykorzystanie		-	-387	-

Rubicon Partners S.A.

	Stan na 01.01.2013	zmiana	Stan na 30.09.2013
Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych	383	-97	286
zapłacone odsetki	34	-34	-
wycena należności / naliczone odsetki	349	-63	286
Aktywo na podatek dochodowy od osób prawnych	419	-133	286
wycena zobowiązań	238	-	238
straty z wyceny portfela akcji i dłużnych papierów wartościowych	308	-22	286
straty podatkowe do odliczenia	111	-111	-
	657	-133	286
Odpis na aktywo	-238	0	-238
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	47	-31	16
w tym:			
utworzenie		155	
wykorzystanie		-186	
Odpisy na należności	6 015	18	6 033
w tym:			
utworzenie		18	
wykorzystanie		-	

23. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 r. Rubicon Partners S.A. poniósł stratę netto w wysokości 27 748 tys. zł (3 kwartały 2012: zysk netto 5 663 tys. zł). Negatywny wpływ na wyniki miała przede wszystkim wycena portfela inwestycyjnego w części dotyczącej spółek notowanych. Strata z tego tytułu wyniosła 20 042 tys. zł. Ponadto zanotowano stratę na sprzedaży udziałów w spółkach stowarzyszonych oraz sprzedaży spółek z udziałem mniejszościowym i pozostałych instrumentach finansowych w łącznej wysokości 5 700 tys. zł. Koszty finansowe wyniosły 2 844 tys. zł. Na zmniejszenie wyniku wpłynęły także koszty usług obcych 1 079 tys. zł.

Przychody finansowe głównie odsetki od udzielonych pożyczek i nabytych obligacji w wysokości 1 954 tys. zł. w porównaniu z przychodami finansowymi w analogicznym okresie w wysokości 3 340 tys. zł.

W porównaniu z początkiem roku aktywa Rubicon Partners S.A. zmniejszyły się o kwotę 56 570 tys. zł. Największy spadek nastąpił w pozycji pozostałe aktywa finansowe, które zmniejszyły się o 39 444 tys. zł. W tej pozycji największe zmiany dotyczyły spółek z udziałem mniejszościowym w pozostałych jednostkach krajowych. Natomiast wartość pożyczek krótkoterminowych zmniejszyła się o 16 662 tys. zł.

Powyższe zmiany w strukturze aktywów i pasywów są kontynuacją działań zapoczątkowanych w 2012 roku związanych z przebudową portfela oraz zmniejszeniem poziomu zadłużenia.

24. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej

Strata netto Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 r. wyniosła 26 865 tys. zł (za 3 kwartały 2012 r. zysk netto 2 397 tys. zł).

Gorsze wyniki bieżącego okresu spowodowane były niższymi przychodami ze sprzedaży, które wyniosły 2 529 tys. zł (w porównaniu z 3 018 tys. zł za 3 kwartały 2012 r.) oraz stratami na sprzedaży udziałów w spółkach notowanych 5 700 tys. zł (3 kwartał 2012: straty: 3 559 tys. zł), a także stratą w kwocie 17 223 tys. zł (3 kwartał 2012 – zysk: 19 711 tys. zł) na wycenie do wartości godziwej notowanych aktywów finansowych.

W porównaniu z poprzednim rokiem odnotowano znaczące zmniejszenie kosztów zarówno operacyjnych jak i finansowych. Koszty operacyjne wyniosły 6 539 tys. zł i były niższe o 6 767 tys. zł od kosztów za analogiczny okres poprzedniego roku. Natomiast koszty finansowe za 9 miesięcy 2013 r. wyniosły 2 844 tys. zł i były niższe od kosztów za analogiczny okres 2012 r. o 3 579 tys. zł.

Na 30 września 2013 r. należności Grupy Kapitałowej (łącznie należności handlowe i pozostałe oraz należności z tytułu pożyczek) wynosiły 9 533 tys. zł i były niższe o 15 997 tys. zł od stanu na początek roku.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 września 2013 r. wynosiły 29 249 tys. zł i były niższe o 37 152 tys. zł od stanu na początek roku.

25. Informacja o kursie EUR

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 września 2013 r. – według średniego kursu ogłoszonego 30 września 2013 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2163 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat – zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2013 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez

Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2013 r. - 4,2231 PLN / EUR

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2012 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,0882 PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 9 miesięczny kończący się 30 września 2012 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 28 września 2012 r. - 4,1948 PLN / EUR

26. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu

Umowa inwestycyjna

W dniu 18 grudnia 2012 r. Rubicon Partners SA zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Kazsphere TOO (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Karagandzie, Kazachstan. Umowa dotyczyła potencjalnej inwestycji w wiodący pakiet udziałów Kazsphere. Umowa dopuszczała także możliwość obejmowania akcji Rubicon Partners S.A. przez obecnych akcjonariuszy Kazsphere. Szczegółowe parametry inwestycji strony Umowy miały uzgodnić w terminie nie dłuższym niż do 31 marca 2013 r. Termin ten został następnie przedłużony do 30 czerwca 2013 r.

W dniu 27 czerwca 2013 r. Rubicon Partners S.A. zawarł z 3 osobami fizycznymi oraz spółką Kazsphere S.A. umowę inwestycyjną. Zgodnie z powyższą umową osoby fizyczne, które są akcjonariuszami spółki Kazsphere S.A. z siedzibą w Warszawie oraz udziałowcami spółki Kazsphere TOO z siedzibą w Karagandzie, Kazachstan zobowiązali się zbyć 100% udziałów spółki Kazsphere TOO na rzecz spółki Kazsphere S.A.

Zarząd spółki Kazsphere S.A. zobowiązał się, że do dnia 31 lipca 2013 r. działając w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego skieruje do:

- Rubicon Partners oraz podmiotów wskazanych przez Rubicon Partners ofertę objęcia 1.000.000 akcji po cenie emisyjnej nie niższej niż 1,00 zł w ramach oferty prywatnej,
- Osób fizycznych ofertę objęcia 500.000 akcji po cenie emisyjnej nie niższej niż 1,00 zł w ramach oferty prywatnej.

Rubicon Partners zobowiązał się, pod rygorem zapłaty kary umownej w wysokości 100 tys. zł, że terminie 30 dni roboczych od otrzymania oferty objęcia nowej emisji akcji spółki Kazsphere S.A. Rubicon Partners oraz podmioty wskazane przez Rubicon Partners podpiszą umowy objęcia akcji nowej emisji w ilości nie mniejszej niż 700.000 sztuk.

Osoby fizyczne będące akcjonariuszami Kazsphere S.A. oraz spółka Kazsphere S.A. solidarnie będą zobowiązane do zapłaty na rzecz Rubicon Partners kary umownej w wysokości 500 tys. zł między innymi w przypadku:

- nie zawarcia przez osoby fizyczne umów sprzedaży udziałów w spółce Kazsphere TOO na zasadach określonych w umowie inwestycyjnej,
- niepodjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału,
- niezaoferowania nowej emisji akcji Kazsphere S.A. Rubicon Partners lub podmiotom wskazanym przez Rubicon Partners.

Środki pozyskane od Rubicon Partners i podmiotów wskazanych przez Rubicon Partners zostaną zainwestowane w realizację projektu eksploatacji mikrosfery z laguny należącej do elektrociepłowni w

Karagandzie, z którą to elektrociepłownią Kazsphere TOO ma zawartą umowę umożliwiającą ww. eksploatację.

Intencją stron umowy jest, aby po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Kazsphere S.A., osoby fizyczne będące stroną umowy inwestycyjnej posiadały akcje reprezentujące 60% głosów na Walnym Zgromadzeniu, zaś Rubicon Partners oraz podmioty wskazane przez Rubicon Partners posiadały akcje reprezentujące 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Strony w umowie inwestycyjnej uzgodniły, że docelowo akcje Kazsphere S.A. zostaną wprowadzone do obrotu na New Connect.

Scalenie akcji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A., które odbyło się 9 lipca 2013 r., podjęło uchwałę w sprawie scalenia akcji Spółki. Akcje będą scalone w ten sposób, że 6 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł zostanie wymienionych na 1 akcję o wartości nominalnej 0,60 zł. Na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych dotychczas wyemitowane serie A, B, C, D, E, F, G1, H i I akcji zwykłych na okaziciela oznaczone zostaną nową serią A1. Nowa wartość nominalna akcji serii A1 wyniesie 0,60 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,10 zł. Jednocześnie zmniejszy się proporcjonalnie ogólna liczba akcji z liczby 229 210 206 do liczby 38 201 701, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego tj. 22 921 tys. zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło i zobowiązało Zarząd do podejmowania wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności, które zmierzają bezpośrednio lub pośrednio do scalenia akcji Spółki.

Zawarcie znaczącej umowy

30 września 2013 roku zostało zawarte porozumienie w sprawie regulowania należności wobec wierzycieli pomiędzy Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: Miraculum), Rubicon oraz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Fundusz jest nabywcą 8.000 (ośmiu tysięcy) sztuk obligacji serii ZZ (dalej: Obligacje), wyemitowanych przez Miraculum o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł. Miraculum oraz Rubicon zobowiązały się, iż wierzytelności pieniężne wynikające z Obligacji będą miały równe pierwszeństwo zaspokojenia z zadłużeniem Miraculum wobec Rubicon oraz jednostek z nią powiązanych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, z wyłączeniem Miraculum i jej jednostek zależnych. Z zasady równego zaspokojenia wyłączone są zobowiązania Miraculum względem Rubicon i jej jednostek powiązanych, które zostaną zaspokojone poprzez konwersję na kapitał zakładowy Miraculum, a także odsetki od zadłużenia naliczane po 30 września 2013 roku.

Porozumienie zostało zawarte na czas oznaczony – do czasu spełnienia przez Miraculum wszystkich świadczeń z Obligacji, jednak w każdym przypadku nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Zawieszenie obrotu akcjami Rubicon Partners S.A. w związku z ich scaleniem

25 października 2013 r. Spółka RUBICON PARTNERS S.A. zwana dalej "Emitentem" wystąpiła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z wnioskiem o dokonanie wymiany akcji, w stosunku 6:1, z dniem referencyjnym 8 listopada 2013 r. i dniem scalenia 20 listopada 2013 r. Emitent złożył także wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji od 4 listopada 2013 r. do 20 listopada 2013 r. Zawieszenie notowań jest wymagane obowiązującą przy scalaniu akcji procedurą. We wniosku o zwieszenie notowań Zarząd Emitenta zwrócił się do Giełdy Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A. z prośbą o wznowienie notowań scalonych akcji w dniu 21 listopada 2013 r. Harmonogram scalania akcji Emitenta wynikający z wniosków przedstawia się następująco:

- 4 listopada 2013 roku (poniedziałek) - początek zawieszenia notowań
- 8 listopada 2013 roku (piątek) - dzień referencyjny
- 20 listopada 2013 roku (środa) - dzień scalenia (wymiany akcji)
- 21 listopada 2013 roku (czwartek) – wznowienie notowań po scaleniu

30 października 2013 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. powziął informację, iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 października 2013 r. podjął Uchwałę nr 1269/2013 w sprawie zawieszenia na rynku Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Rubicon Partners SA w związku z przeprowadzaniem procesu scalania akcji Spółki. Po rozpatrzeniu wniosku spółki Rubicon Partners SA o zawieszenie notowań tej spółki w związku ze zmianą ich wartości nominalnej, Zarząd Giełdy działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Giełdy postanowił zawiesić obrót akcjami spółki Rubicon Partners SA, od dnia 4 listopada 2013 r. do dnia 20 listopada 2013r.(włącznie).

Zlecenia maklerskie na akcje spółki Rubicon Partners SA, przekazane na giełdę, a niezrealizowane do końca dnia 31 października 2013 r. (włącznie), tracą ważność po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu. W okresie zawieszenia zlecenia maklerskie na akcje Spółki Rubicon Partners SA nie będą przyjmowane.

21 października 2013 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji o wpisu zmiany postanowień Statutu Spółki dotyczących scalenia akcji Emitenta wynikających z uchwał podjętych na Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeniach. Sąd Rejestrowy dokonał również zmiany postanowień Statutu Spółki.

Splata częściowa kredytu

W dniach 31 października 2013 roku oraz 5 listopada 2013 roku Spółka spłaciła częściowo kredyt do Raiffeisen Bank Polska S.A. Obecne saldo zadłużenia do Raiffeisen Bank Polska S.A. wynosi 2.229 tys. zł.

27. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i całą Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wynik finansowy Funduszu i Grupy w czwartym kwartale 2013 roku to:

- wynik na sprzedaży akcji i udziałów oraz przychody z tytułu odsetek,
- kursy akcji spółek notowanych na rynku papierów wartościowych,
- harmonogram zamykania transakcji obsługiwanych przez spółki Grupy, generujących przychody o charakterze prowizyjnych (tzw. success fee),
- koszty działania Funduszu i spółek Grupy, w tym koszty obsługi zadłużenia; koszty powinny być na poziomie kosztów jak w poprzednim kwartale.

28. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Podmiot dominujący, ani Grupa nie publikowały prognoz na 2013 rok i jego poszczególne kwartały.

29. Inne informacje, które zdaniem Rubicon Partners S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Rubicon Partners S.A.

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

W związku z tym, wprowadzone zostały między innymi zmiany dotyczące opodatkowania.

Zwolnienie dotyczące dochodów narodowych funduszy inwestycyjnych pochodzących z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obowiązywało do dochodów, do których prawo zostało ustalone przed 1 stycznia 2013 r.

Zwolnienie od podatku dochodowego od osób prawnych dochodów z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji spółek mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obowiązuje do 31 grudnia 2013 r. w stosunku do akcji i udziałów nabytych przed 1 stycznia 2013 r.