

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

**Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony
31 grudnia 2013**



1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

Rubicon Partners S.A. (poprzednie nazwy „V Narodowy Fundusz Inwestycyjny „VICTORIA” S.A.”, „Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.”) został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej "Ustawą o NFI"). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 roku z kapitałem akcyjnym w wysokości 100 tys. złotych.

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

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

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

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

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2013 roku miała swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

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

W dniu 22 grudnia 2009 r. uzyskano postanowienie sądu m.st. Warszawy XII wydział gospodarczy KRS zmieniające nazwę Funduszu na Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.

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

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

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

Zgodnie ze statutem, przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

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

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd

Skład Rady Nadzorczej Rubicon Partners SA na 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Cisek
Zastępca Przewodniczącego:	Zofia Bielecka
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Piotr Skrzyński
	Artur Jędrzejewski
	Robert Ditych

Skład Rady Nadzorczej uległ zmianie 4 lutego 2013 roku, pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Artur Olszewski. Tego samego dnia tj. 4 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Artura Jędrzejewskiego oraz Pana Piotra Skrzyńskiego w skład Rady Nadzorczej.

Dnia 26 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Roberta Ditycha.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Członek Zarządu:	Grzegorz Golec
Członek Zarządu:	Piotr Karmelita

b) Zanczący akcjonariusze

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
Karmelita Piotr	5 029 108	13,16%	5 029 108	13,16%
PAGED S.A.	5 000 000	13,09%	5 000 000	13,09%
Kubica Grzegorz	2 284 461	5,98%	2 284 461	5,98%
<i>Pozostali</i>	<i>25 888 132</i>	<i>67,77%</i>	<i>25 888 132</i>	<i>67,77%</i>
	38 201 701	100,00%	38 201 701	100,00%

W dniu 11 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował scalenie akcji na podstawie uchwały NWZ Rubicon Partners S.A. z dnia 9 lipca 2013 roku. W wyniku zmiany nowa wartość nominalna akcji A1 wynosi 0,60 zł., liczba akcji 38 201 701.

Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na dzień 31.12.2013

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013

(w tysiącach złotych)

- c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-688 Warszawa, E.Plater 28	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	100%	100%
2. Cracovia Invest Sp. Z o.o.	31-135 Kraków, Batorego 25	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%

- d) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją, w których jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ na dzień 31 grudnia 2013 roku 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. S.A.	00-688 Warszawa, E. Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania)	24%	24%
2. Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Warszawa	działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe	74,00%	48,68%
3. Quaestor S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

Spółka Quaestor SA w 2012 r. nie prowadziła działalności operacyjnej.

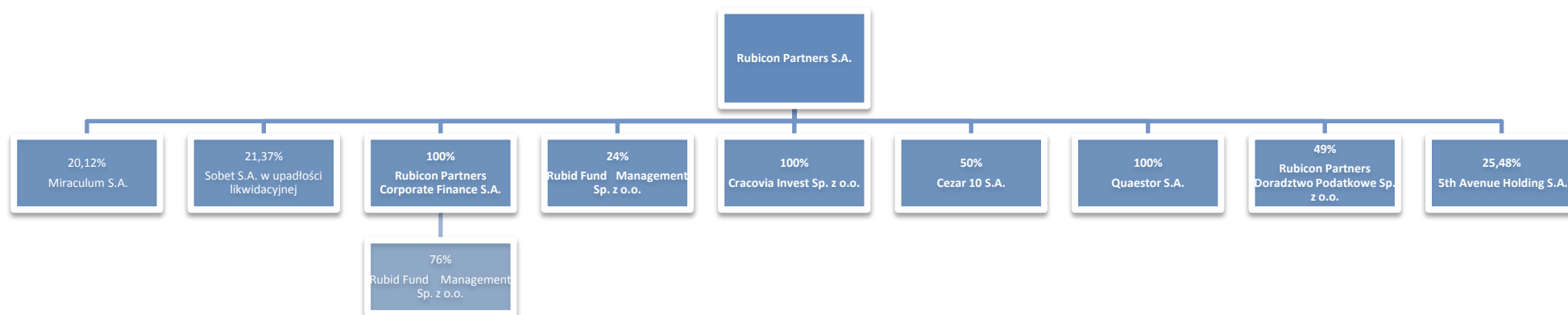
Spółka Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w 2012 r. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 280 tys. zł, strata netto za rok 2013 wyniosła 175 tys. zł, suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 66 tys. zł

Rubid Fund Management Sp. z o.o. jest spółką celową nie prowadzącą działalności gospodarczej na 31.12.2013 r.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

e) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



1. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1):

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

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

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2013 r.

2. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku. Dane porównywalne okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłoszenie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 r.

Sprawozdanie za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2013 r. W dniu 2 lipca 2013 r. sprawozdanie zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Waluta funkcjonalna

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

5. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

6. Założenie kontynuacji działalności

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

7. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Grupa zastosuje pakiet standardów dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku: MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSR 27 oraz MSR 28.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

9. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

Zasady konsolidacji (MSR 27)

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

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

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

Jednostki zależne Spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

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

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

b) Instrumenty finansowe

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

- klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu, tzn. jest nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; lub
- instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż: eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowe"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub

- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności inne niż:

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

Pożyczki i należności

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

aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;

aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub

aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

a) pożyczkami i należnościami;

b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności; ani

c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena aktywów finansowych

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

Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

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

Zyski i straty

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

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych kwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach;
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub

straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- W przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

Utrata wartości i nieściągłość aktywów finansowych

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

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

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

lub

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę

straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Kwota skumulowanych strat, która zgodnie z paragrafem zostaje przeniesiona z kapitału własnego do zysków lub strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

Wyksięgowanie aktywów finansowych

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

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

Klasyfikacja posiadanych przez Grupę akcji i udziałów do kategorii aktywów finansowych

Grupa kwalifikuje akcje i udziały do następujących kategorii aktywów finansowych:

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

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

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

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

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

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

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie mające postać wynikającego z umowy obowiązku wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na warunkach potencjalnie niekorzystnych, lub kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki. W tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

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

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

Kategorie zobowiązań finansowych

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

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Wycena zobowiązań finansowych

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

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

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

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

c) Leasing

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

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

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

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

d) Zapasy (MSR 2)

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

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

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

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

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

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

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

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

f) Wartości niematerialne (MSR 38)

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

g) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

h) Wartość firmy

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

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

i) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

j) Zobowiązania

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

k) Rezerwy (MSR 37)

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

l) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

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

m) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

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

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy

i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

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

n) Kapitały mniejszości (MSR 27)

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

o) Kapitały własne

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

p) Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

którego obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

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

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

q) Przychody (MSR 18)

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

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

r) Pozostałe przychody operacyjne

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

s) Pozostałe koszty operacyjne

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

t) Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

10. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

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

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

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

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

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

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

12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2013 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,1472 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2013 r. - 4,2110 PLN / EUR
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,0882 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2012 r. - 4,1736 PLN / EUR
- w okresie sprawozdawczym maksymalny i minimalny kurs EUR w stosunku do PLN wynosił odpowiednio 4,3432 PLN / EUR i 4,0671 PLN / EUR (2012: 4,5135 PLN / EUR i 4,0465 PLN / EUR).

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2012	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2012
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 760	3 586	893	859
Razem koszty działalności operacyjnej	-8 124	-20 162	-1 929	-4 831
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 364	-16 576	-1 036	-3 972
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-28 392	-15 403	-6 742	-3 691
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-28 492	-15 822	-6 766	-3 791
Zysk (strata) netto	-28 492	-15 822	-6 766	-3 791
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 106	-1 747	6 674	-419
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	94	-69	22	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-28 279	-2 995	-6 716	-718
Przepływy pieniężne netto, razem	-79	-4 811	-19	-1 153
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe, razem	29 495	22 906	7 112	5 603
Aktywa obrotowe, razem	49 207	111 600	11 865	27 298
Zobowiązania długoterminowe	1 704	30 803	411	7 535
Zobowiązania krótkoterminowe	66 456	33 816	16 024	8 272
Kapitał własny (aktywa netto)	53 676	75 327	12 943	18 425
Wyemitowany kapitał akcyjny	11 081	7 981	2 672	1 952
Liczba akcji	38 201 701	110 810 206	38 201 701	110 810 206
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,41	0,68	0,34	0,17
Średnia ważona liczba akcji	176 336 315	81 084 179	81 084 179	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	176 336 315	81 084 179	81 084 179	79 810 206
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	-0,20	-0,04	-0,05

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJACY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	Nota nr	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	3 447	3 544
Pozostałe przychody operacyjne	3	313	42
Razem przychody z działalności operacyjnej		3 760	3 586
Amortyzacja		-205	-270
Zużycie surowców i materiałów		-28	-48
Usługi obce		-4 525	-10 120
Koszty świadczeń pracowniczych	4	-2 325	-2 985
Podatki i opłaty		-115	-106
Pozostałe koszty	5	-925	-6 633
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1	0
Razem koszty działalności operacyjnej		-8 124	-20 162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-4 364	-16 576
Przychody finansowe	6,7	2 557	4 099
Koszty finansowe	8	-3 504	-8 679
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	-6 511	-4 236
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	-16 570	9 989
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-28 392	-15 403
Podatek dochodowy	11	-100	-419
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-28 492	-15 822
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		-28 492	-15 822
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-520
Inne całkowite dochody (netto)		0	-520
Całkowite dochody ogółem		-28 492	-16 342
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-28 492	-16 342
Udziałom niesprawującym kontroli		0	0
		-28 492	-16 342
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-28 492	-16 342
Udziałom niesprawującym kontroli		0	0
		-28 492	-16 342
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		176 336 315	81 084 179
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie		176 336 315	81 084 179
Zysk (strata) netto		-28 492	-15 822
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	13		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,16	-0,20
Rozwodniony		-0,16	-0,20
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		-0,16	-0,20
Rozwodniony		-0,16	-0,20

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31
GRUDNIA 2013 ROKU**

	Nota nr	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	17	837
Nieruchomości inwestycyjne		6 404	0
Wartość firmy	15	12 017	12 017
Pozostałe wartości niematerialne	16	6 770	6 777
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		100	189
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	147	431
Należności z tytułu pożyczek		2 806	2 654
Pozostałe aktywa finansowe		1 126	1
Pozostałe aktywa		108	0
Aktywa trwałe razem		29 495	22 906
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	2 053	1 591
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	18	6 997	23 939
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		13 191	17 069
Pozostałe aktywa finansowe	19	26 419	67 788
Bieżące aktywa podatkowe		376	308
Pozostałe aktywa	21	102	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	69	148
		49 207	111 350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			250
Aktywa obrotowe razem		49 207	111 600
Aktywa razem		78 702	134 506
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22	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		-28 492	-15 822
		48 006	66 346
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		48 006	66 346
		48 006	66 346
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		0	0
Razem kapitał własny		48 006	66 346
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	26		0
Rezerwa na podatek odroczonego	28	2 460	1 704
Zobowiązania długoterminowe razem		2 460	1 704
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	1 674	3 010
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	7 675	8 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	17 929	54 478
Bieżące zobowiązania podatkowe		170	342
Rezerwy krótkoterminowe	29	56	55
Przychody przyszłych okresów		732	0
		28 236	66 456
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		28 236	66 456
Zobowiązania razem		30 696	68 160
Pasywa razem		78 702	134 506

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 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										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
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	0	11 840
Koszty emisji akcji			-1 571					-1 571		-1 571
Zakup akcji własnych										0
Sprzedaż akcji własnych										0
Płatność w formie akcji własnych										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							-28 492	-28 492		-28 492
Kapitał własny na dzień	31.12.2013 r.	22 921	40 017	10 000	0	3 560	-28 492	48 006	0	48 006

		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										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
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	0	9 300
Koszty emisji akcji		0	-364	0	0	0	0	-364	0	-364
Zakup akcji własnych										
Sprzedaż akcji własnych										
Płatność w formie akcji własnych										
Element kapitałowy wyceny obligacji zamiennych na akcje serii B										
Podział zysku/straty			-16 950			16 950		0	0	0
Suma dochodów całkowitych					-520		-15 822	-16 342	0	-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 2012 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(28 392)	(15 403)
Korekty razem:	56 498	13 626
Amortyzacja	205	270
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2)	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	361	8 578
Zmiana stanu rezerw	(1)	(80)
Zmiana stanu zapasów	(279)	0
Zmiana stanu należności	3 694	(14 547)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 231)	3 649
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(763)	(172)
Wynik na portfelu / Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	57 239	13 054
Inne korekty w tym	275	2 874
- Zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 001
- zmiany kapitały- pozostałe	0	430
- pozostałe korekty	275	443
Gotówka z działalności operacyjnej	28 106	(1 777)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 106	(1 747)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	248	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	77	0
Inne wpływy inwestycyjne	70	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	(154)	(69)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(75)	(19)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	(79)	(50)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	94	(69)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	22 316	43 129
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 469	2 934
Kredyty i pożyczki	14 827	13 198
Emisja dłużnych papierów wartościowych	20	26 997
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	(50 595)	(46 124)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	(11 699)	(5 172)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(36 202)	(32 997)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	(2 694)	(7 955)
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 279)	(2 995)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(79)	(4 811)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(79)	(4 811)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	148	4 959
G. Środki pieniężne na koniec okresu	69	148

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagiełdowych	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	100
wartość według ceny nabycia	0	0	0	100
wartość godziwa	0	0	0	100
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	2 001
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	13 152	0	0	39
wartość według ceny nabycia	13 516	0	0	39
wartość godziwa	13 152	0	0	39
wartość rynkowa	13 152	0	0	0
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	13 775	0	1 125	4 812
wartość według ceny nabycia	16 887	0	1 125	4 812
wartość godziwa	13 775	0	1 125	4 812
wartość rynkowa	13 775	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	7 821
wartość według ceny nabycia	0	0	0	7 731
wartość godziwa	0	0	0	7 821
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	0	0	0	11
wartość według ceny nabycia	0	0	0	11
wartość godziwa	0	0	0	11
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	26 927	0	1 125	12 783
wartość według ceny nabycia	30 403	0	1 125	32 730
wartość rynkowa	26 927	0	0	0

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 początek roku obrotowego	189	-	17 069	58 048	9 731	-	11	85 048
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	8 716	8 866	5 198	-	-	22 780
- Reklasyfikacja	-	-	4 937	1 964	-	-	-	6 901
- Nabycie	-	-	1 009	5 247	4 137	-	-	10 393
- Wycena	-	-	2 770	1 655	-	-	-	4 425
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	1 061	-	-	1 061
b. Zmniejszenia (z tytułu)	89	-	12 594	47 202	7 108	-	-	66 993
- Sprzedaż	-	-	8 149	23 717	7 108	-	-	38 974
- Wycena	50	-	2 481	18 443	-	-	-	20 974
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	39	-	1 964	5 042	-	-	-	7 045
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	100	-	13 191	19 712	7 821	-	11	40 835

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

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											
Quaestor S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność holdingów finansowych	zależna	1 000 000	100		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna (kontrolowana pośrednio)	50	0		100,00	100,00			Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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 obrotowe											
5th Avenue Holding S.A.	02-174 Warszawa , Saboty 60	Działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	4 855 620	8 254	8 254	25,48	25,48			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	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	Współkontrolowana	1 001	0		50,00	50,00			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Miraculum S.A.	30-644 Kraków, Kamieńskiego 51	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych	stowarzyszona	54 417 769	4 898	4 898	20,12	20,12			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Sobet S.A. w upadłości likwidacyjnej	49-305 Brzeg, Starobrzezka 67	budownictwo inżynieryjne (w tym mikrotuneling); budownictwo związane z ochroną środowiska; budownictwo kubaturowe; budownictwo specjalistyczne recykling materiałów budowlanych	stowarzyszona	8 730 319	0	0	26,49	21,37			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					13 191	13 152					

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubid Fund Management Sp. z o.o.	81	(81)	171	115	0	0	171	54	50	0	75	0	0	(71)	117	117	0
Quaestor S.A.	47	32	123	42	0	0	123	105	100		0	0	(27)	32	15	15	0

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
TILIA S.A.	90-254 Łódź, Piramowicza 11/13	działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 4619Z)	178 585	8 929	8 929	17,86%	17,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	02-952 Warszawa, Wiertnicza 59	sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz (PKD 45.4)	777 773	1 027	1 027	9,34%	9,34%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	74-320 Barlinek, Okrętowa 8	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 473 500	1 855	1 855	4,71%	4,30%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ABS Investment S.A.	43-300 Bielsko-Biała, Warszawska 153	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 6499Z)	11 500 000	1 725	1 725	14,38%	14,38%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Liberty Group S.A.	00-695 Warszawa, Nowogrodzka 42	73.20 Z Badanie rynku i opinii publicznej	5 987 450	239	239	4,87%	4,87%			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	13 341 901	4 812		10,95%	10,95%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Kazosphere S.A.	Warszawa	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana	375 000	1 125		15,00%	15,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				19 712	13 775			-	-	

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	7 817	88	16,27%
Miraculum S.A.	seria Z3	2013-09-17	-	-	2	2	0,00%
Razem			7 729	7 729	7 819	90	19,42%

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
- przychody ze sprzedaży usług	3 415	3 544
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- pozostałe usługi	32	0
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	3 447	3 544
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

NOTA 2A

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

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

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

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

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody	3 447	3 544
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	3 447	3 544
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 261	1 527
Przychody segmentu ogółem	3 447	3 544

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody od klientów zewnętrznych		
Polska kraj siedziby	1 793	3 413
Litwa	1 433	66
Wielka Brytania	11	43
Szwecja	209	0
Cypr	0	22
Pozostałe obszary geograficzne	0	0
Razem	3 447	3 544

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	25 208	19 631
Pozostałe obszary geograficzne	0	0
Razem	25 208	19 631

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	6
b) dotacje	0	0
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	296	36
- refaktura kosztów	0	0
- spłata przedawnionych należności	236	36
- spisanie przedawnionych należności	1	0
- wpłaty z tytułu ubezpieczeń	19	0
- pozostałe	40	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	313	42

NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Świadczenia w okresie zatrudnienia	-2 325	-2 985
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	-2 325	-2 985

NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	-433	-6 221
- odpis aktualizujący należności	-433	-6 221
c) pozostałe koszty, w tym:	-491	-412
- umorzona wartość należności	0	0
- spisanie należności przedawnionych	-79	-33
- pozostałe	0	0
- kary, odszkodowania	0	-27
- darowizny	-1	-9
- podróże służbowe	-31	-34
- reprezentacja	-25	-68
- ubezpieczenia	-10	-28
- opłaty	0	-17
- odpisanie wartości firmy	-281	0
- pozostałe koszty	-64	-196
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-925	-6 633

NOTA 6

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
a) zysk (strata na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych)	0	0
b) przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	2 388	3 672
- odsetki od lokat	0	15
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 315	3 551
- odsetki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	1 071	43
- odsetki od depozytów bankowych	2	0
- pozostałe odsetki	0	63
c) pozostałe przychody finansowe, w tym:	169	427
- różnice kursowe	0	0
- dywidendy	169	427
Przychody finansowe, razem	2 557	4 099

NOTA 7

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	45
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	2 388	3 627
Inwestycje utrzymane do wymagalności	0	0
Przychody odsetkowe, razem	2 388	3 672

NOTA 8

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
a) Koszty z tytułu odsetek:	-3 337	-8 552
- odsetki od kredytów bankowych	-276	-545
- odsetki od obligacji	-2 406	-7 850
- odsetki od pożyczek	-653	-139
- dyskonto z tytułu wykupu weksla	0	-8
- pozostałe odsetki	-1	-10
b) Prowizje	-104	-94
c) Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-25	-33
d) Pozostałe	-38	0
Koszty finansowe, razem	-3 504	-8 679

NOTA 9

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zyski ze sprzedaży:	213	1 831
- zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	0	93
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	213	1 548
- zyski ze pozostałych instrumentów finansowych	0	190
Straty ze sprzedaży:	-6 724	-6 067
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	-578	0
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-1 622	-2 437
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-4 230	-3 187
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-100	-94
- straty ze pozostałych instrumentów finansowych	-194	-349
Zyski/straty ze sprzedaży razem	-6 511	-4 236

NOTA 10

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zyski z wyceny:	4 426	26 447
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	0	11 397
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	0	14 840
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	4 426	210
Straty z wyceny:	-20 996	-16 458
- straty ze wyceny jednostek zależnych	-12	0
- straty ze wyceny jednostek współzależnych	0	-2 000
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-20 924	-2 799
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	-60	-11 299
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	0	-360
Zyski/straty ze sprzedaży razem	-16 570	9 989

NOTA 11A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy		
- bieżące obciążenie podatkowe	0	-267
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Bieżący podatek dochodowy, razem	0	-267
Podatek dochodowy odroczony		
- odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-100	-152
- podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-100	-152
Koszt podatkowy, razem	-100	-419
Przypadający na:		
- działalność kontynuowaną	-100	-419
- działalność zaniechaną	0	0

NOTA 11B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-100	-152
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
- odprawy emerytalno - rentowe	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-100	-152

NOTA 11C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
- ujęta w rachunku zysków i strat	-100	-152
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

NOTA 11D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na działalności podstawowej	-100	-419

NOTA 12

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	0

NOTA 13A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,20
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	-0,16	-0,20
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,20
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	-0,16	-0,20

NOTA 13B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk za rok obrotowy	-28 492	-15 822
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	-28 492	-15 822
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję*	176 336 315*	81 084 179

* zmiana liczby akcji nastąpiła w wyniku scalenia akcji. W dniu 11 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował scalenie akcji na podstawie uchwały NWZ Rubicon Partners S.A. z dnia 9 lipca 2013 roku. W wyniku zmiany nowa wartość nominalna akcji A1 wynosi 0,60 zł., liczba akcji 38 201 701.

NOTA 13C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk za rok obrotowy	-28 492	-15 822
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-28 492	-12 020
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-28 492	-12 020
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	0	0

NOTA 13D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	176 336 315	81 084 179
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	0	0
Obligacje zamienne	0	20 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	176 336 315	101 084 179

NOTA 14A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	17	837
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	374
- urządzenia techniczne i maszyny	2	58
- środki transportu	0	120
- inne środki trwałe	15	285
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17	837

NOTA 14B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
2013						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	446	137	213	423	1 219
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	24	0	51	75
- zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	24	0	51	75
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	446	137	213	423	1219
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż spółki zależnej	0	446	137	213	423	1219
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	24	0	51	75
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	72	79	93	138	382
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	22	0	36	440
- amortyzacja za rok 2013	0	0	22	0	36	58
- wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	72	79	93	138	382
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	22	0	36	58
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	2	0	15	17

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
2012						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	463	137	508	409	1 517
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	14	14
- zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	0	0	14	14
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	17	0	295	0	312
- sprzedaży	0	0	0	295	0	295
- likwidacji	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	17	0	0	0	17
- sprzedaż spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	446	137	213	423	1 219
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	28	38	119	52	237
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	44	41	96	86	267
- amortyzacja za rok 2012	0	44	41	96	86	267
g) zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	0	0	0	122	0	122
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	72	79	93	138	382
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	374	58	120	285	837

NOTA 14C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	17	837
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	17	837

Nota 15

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2013	31.12.2012
Nieruchomość inwestycyjna	6 404	0

NIERUCHOMOŚĆ INWESTYCYJNA - WYCENA	Wartość	Wycena	31.12.2013
a) wartość firmy - jednostki zależne	1 441	4 963	6 404

NOTA 16A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) wartość firmy - jednostki zależne	12 017	12 017
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	12 017	12 017

NOTA 16B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	31.12.2013	31.12.2012
a) wartość firmy brutto na początek okresu	12 017	12 017
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	12 017	12 017
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	12 017	12 017

NOTA 17A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	0	1
c) inne wartości niematerialne i prawne	6 770	6 770
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	6
Wartości niematerialne i prawne, razem	6 770	6 777

NOTA 17B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
2013						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	0	17	6 770	6	6 793
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- wycena marki "Rubicon Partners"	0	0	0	0	0	0
- zakupy	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	6	6
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż spółki zależnej	0	0	0	0	6	6
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	17	6 770	0	6 787
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	16	0	0	16
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	1	0	0	1
- amortyzacja za 2013 roku	0	0	1	0	0	1
- wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	17	0	0	17
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	0	6 770	0	6 770

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
2012						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	0	17	6 770	0	6 787
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	6	6
- wycena marki "Rubicon Partners"	0	0	0	0	0	0
- zakupy	0	0	0	0	6	6
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	17	6 770	6	6 793
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	14	0	0	14
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	2	0	0	2
- amortyzacja za 2012 rok	0	0	2	0	0	2
- wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	16	0	0	16
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	1	6 770	6	6 777

NOTA 17C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) wytworzone we własnym zakresie	0	0
b) nabyte wartości niematerialne	6 770	6 777
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	6 770	6 777

NOTA 18

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	431	520
a) odniesionych na wynik finansowy	431	520
2. Zwiększenia	301	85
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	301	85
- różnice kursowe	0	0
- odsetki niezrealizowane	0	15
- niewypłacone wynagrodzenie	0	0
- rezerwy na koszty	3	0
- rezerwy na należności	0	0
- rezerwa na audyt	8	2
- amortyzacja nie stanowiąca kosztu	0	0
- niewykorzystane straty z lat ubiegłych	164	10
- wycena aktywów finansowych	127	14
- wycena zobowiązań	0	0
- odpis na aktywo	0	44
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
3. Zmniejszenia	585	174
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	585	174
- straty podatkowe	275	150
- różnice kursowe	0	0
- odsetki niezrealizowane	0	1
- rezerwy bierne	2	20
- wycena aktywów finansowych	308	0
- pozostałe	0	3
- odpis na aktywo	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	147	431
a) odniesionych na wynik finansowy	147	431
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA 19A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2013	31.12.2012
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	946	1 469
b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	5 161	4 872
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	102	0
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	0	221
e) Pozostałe należności	1 200	78
Należności brutto	7 409	6 640
Odpisy aktualizujące	5 356	5 049
Należności (netto), razem	2 053	1 591

NOTA 19B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu:	5 049	182
Zwiększenia	433	4 867
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	433	4 867
Zmniejszenia	126	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	126	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
- sprzedaż spółki zależnej	0	0
Stan odpisów na koniec okresu:	5 356	5 049

NOTA 19C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	140	144
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	60	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	34	0
e) powyżej 1 roku	667	0
f) należności dla których termin spłaty upłynął	0	1 325
Należności (brutto), razem	946	1 469
g) odpisy aktualizujące	639	387
Należności (netto), razem	307	1 082

NOTA 19D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	0	26
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	58
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	324
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	384
e) powyżej 1 roku	0	533
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	0	1 325
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	387
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0	938

NOTA 19E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	31.12.2013	31.12.2012
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	8 922	24 287
b) Należności z tytułu odsetek	1 324	1 859
c) Pożyczone akcje	4 309	1 800
Należności z tytułu pożyczek brutto	14 555	27 946
Odpisy na należności	4 752	1 353
Należności z tytułu udzielonych pożyczek netto	9 803	26 593

NOTA 19F

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	1 353	0
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	3 399	1 353
- kwoty odzyskane w ciągu roku	0	0
Stan na koniec roku	4 752	1 353

NOTA 19G

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) należności w walucie polskiej	12 233	28 492
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta EURO	0	0
zł	0	0
b2. USD	0	0
zł	0	0
pozostałe waluty (w zł)	0	0
Należności, razem	12 233	28 492

NOTA 20

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
- akcje	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27 545	67 788
- akcje i udziały	19 713	58 048
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
- obligacje	7 821	9 729
- kontrakty na indeksy	-	-
- pozostałe	11	11
Pozostałe aktywa finansowe, razem	27 545	67 788
w tym:	-	-
- aktywa trwałe	1 126	-
- aktywa obrotowe	26 419	67 788

NOTA 21A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	69	148
b) inne środki pieniężne	0	0
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	69	148

NOTA 21B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	69	148
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta EURO	0	0
zł	0	0
b2. USD	0	0
zł	0	0
pozostałe waluty (w zł)	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	69	148

NOTA 22

POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	210	507
Krótkoterminowe	102	507
- ubezpieczenia	0	13
- kaucja/czynsz	0	279
- prenumerata	0	17
- zapłacone odsetki od pożyczek	0	179
- serwisy informacyjne	10	10
- inne - VAT powyżej 150 dni	92	9
Długoterminowe	108	0
- kaucja	108	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	210	507

NOTA 23A

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRIWILEJOWANIA AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	gotówka	1995-05-31
Akcje serii A	Zwykłe	brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	aport	1996-01-16
Akcje serii A	Zwykłe	brak	500 000	50	aport	1996-05-14
Akcje serii A	Zwykłe	brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Akcje serii A	Zwykłe	brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy	1996-12-17
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy	1997-10-16
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy	1998-10-22
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy	1999-12-29
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(15 028 061)	(1 503)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 757 015)	(376)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(2 700 891)	(270)	nie dotyczy	2007-05-29
Akcje serii B	Zwykłe	brak	20 096 203	2 010	połączenie	2009-01-15
Akcje serii C	Zwykłe	brak	29 646 146	2 965	aport	2009-09-05
Akcje serii D	Zwykłe	brak	2 866 626	287	gotówka	2009-09-15
Akcje serii E	Zwykłe	brak	10 978 000	1 098	emisja warrantów	2010-01-21
Akcje serii F	Zwykłe	brak	7 653 074	765	emisja warrantów	2010-04-29
Akcje serii G1	Zwykłe	brak	31 000 000	3 100	emisja warrantów	2012-12-17
Akcje serii H	Zwykłe	brak	71 715 000	7 172	emisja warrantów	2013-04-30
Akcje serii I	Zwykłe	brak	46 685 000	4 669	emisja warrantów	2013-06-05
	Zwykłe	brak	(191 008 505)	-	scalenie akcji	2013-12-11
Liczba akcji, razem			38 201 701			
Kapitał zakładowy, razem				22 921		

Wartość nominalna jednej akcji = 0,60 zł

NOTA 23B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji w szt.		
a) liczba akcji na początek okresu	110 810 206	79 810 206
- zwiększenia	118 400 000	31 000 000
- zmniejszenia	191 008 505	-
b) liczba akcji na koniec okresu	38 201 701	110 810 206

NOTA 23C

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2013	31.12.2012
a) w pełni opłacone	22 921	7 981
Stan na początek okresu	11 081	7 981
- w trakcie roku obrotowego	11 840	3 100
b) nie w pełni opłacone	0	0
Stan na początek okresu	0	0
- w trakcie roku obrotowego	0	0
Stan na koniec okresu	22 921	11 081

NOTA 23D

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31.12.2012
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	56 500	69 723
b) kapitał utworzony ustawowo	0	0
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	0	0
d) inny (wg rodzaju)	(16 483)	(13 223)
- podział wyniku finansowego	(14 912)	(3 223)
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	(1 571)	(10 000)
Kapitał zapasowy, razem	40 017	56 500

NOTA 23E

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2013	31.12.2012
środki na nabycie akcji własnych	10 117	10 000
emisja obligacji zamiennych - element kapitałowy	-117	117
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	10 000	10 117

NOTA 24

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW NIESPRAWUJACYCH KONTROLI	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0

NOTA 25A

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
a) zobowiązania długoterminowe	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	27 448	66 401
Zobowiązania, razem	27 448	66 401

NOTA 25B

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	165	1 679
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	165	1 679
b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	654	1 153
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	654	1 153
c) Pozostałe zobowiązania	855	178
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	855	178
Zobowiązania, razem	1 674	3 010

NOTA 25C

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	242	81
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	173
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	50	547
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	109	61
e) powyżej 1 roku	1	0
zobowiązania nieprzeterminowane	150	291
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	654	1 153

NOTA 25D

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	0	0
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- rozrachunków z pracownikami	0	0
- umowy leasingu	0	0
- pozostałe	0	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):	0	0
- umowy leasingu	0	0
Pozostałe zobowiązania, razem	0	0

NOTA 26

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	7 675	8 571
Kredyt bankowy	2 229	5 950
Pożyczki od jednostek:	5 446	2 620
- powiązanych	141	2 120
- pozostałych	5 305	501
Obligacje	17 929	54 478
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	25 604	63 049
w tym:		
zobowiązania krótkoterminowe	25 604	0
zobowiązania długoterminowe	0	63 049
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	25 604	63 049

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie 4 f).

NOTA 27A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA O OKRESIE ZAPADALNOŚCI OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 roku	0	0
b) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
c) powyżej 3 do 5 lat	0	0
d) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

NOTA 27B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) zobowiązania w walucie polskiej	0	0
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

NOTA 28

ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) zobowiązania w walucie polskiej	27 448	65 665
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	736
- jednostka/waluta EURO	0	180
- zł	0	736
pozostałe waluty w zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 448	66 401

NOTA 29A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 704	1 556
a) odniesionej na wynik finansowy	418	270
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	1 286	1 286
2. Zwiększenia	1 069	154
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 069	154
- przychody następnego roku	0	33
- naliczone odsetki	48	87
- wycena nieruchomości	939	0
- wycena aktywów finansowych	82	34
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wyceny marki "Rubicon Partners"	0	0
3. Zmniejszenia	313	6
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	313	6
- różnice kursowe	0	0
- naliczone odsetki	181	6
- amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych	0	0
- rozliczenie remontu prasy hydraulicznej	33	0
- wycena aktywów bilansowych	99	0
- inne	0	0
- sprzedaż spółki zależnej	0	0
	0	0

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:

a) odniesionej na wynik finansowy

b) odniesionej na kapitał własny

c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

0	0
2 460	1 704
1 174	418
0	0
1 286	1 286

NOTA 30

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan innych rezerw na początek okresu	55	165
- rezerwy na koszty operacyjne	47	150
- rezerwy na koszty emisji akcji	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	195	56
- rezerwy na koszty operacyjne	185	14
- przyszłe koszty sądowe	0	0
- badanie bilansu	10	42
- pozostałe	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	194	166
- rezerwy na koszty operacyjne	194	91
- prowizje bankowe	0	75
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- pozostałe	0	0
e) stan innych rezerw na koniec okresu	56	55

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	57	21
Środki pieniężne w banku	5	127
rachunki bieżące	5	21
- w złotych	5	21
- w euro	0	0
depozyty terminowe	0	105
- w złotych	0	105
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	7	1
- w złotych	7	1
- w GBP	0	0
Środki na rachunkach zastrzeżonych	0	0
Razem	69	148

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

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

2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

31 grudnia 2013

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	100	100
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	2 053	-	-	2 053
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	9 803	-	-	9 803
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	13 191	-	13 191
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	27 545	-	27 545
Bieżące aktywa finansowe	-	376	-	-	376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	-	-	-	69
	69	12 233	40 736	100	53 136
w tym aktywa trwałe		2 806	1 126	100	4 031

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2012

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	189	189
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 591	-	-	1 591
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	23 430	940	-	24 370
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	17 069	-	17 069
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	67 788	-	67 788
Bieżące aktywa finansowe	-	308	-	-	308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	148	-	-	-	148
	148	25 329	85 797	189	111 463
w tym aktywa trwałe		2 654		189	2 843

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2013

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	7 675	7 675
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 674	1 674
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	17 929	17 929
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	170	170
	-	27 448	27 448
w tym zobowiązania długoterminowe			-

31 grudnia 2012

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	8 571	8 571
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	3 010	3 010
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	54 478	54 478
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	342	342
	-	66 401	66 401
w tym zobowiązania długoterminowe			-

3.2 Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

31 grudnia 2013

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	3 000	7 156	940	-	11 096
Zwiększenia	-	-	13 152	15 871	5 529	-	34 552
- zakup	-	-	-	3 892	5 529	-	9 421
- wycena	-	-	-	240	-	-	240
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	13 152	11 739	-	-	24 891
Zmniejszenia	-	-	3 000	9 251	5 869	-	18 120
- sprzedaż	-	-	-	6 847	5 809	-	12 656
- wycena	-	-	-	2 404	60	-	2 464
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	3 000	-	-	-	3 000
Stan na koniec okresu	-	-	13 152	13 775	600	-	27 527
Poziom 3							
Stan na początek okresu	9 729	-	14 069	50 892	-	11	74 701
Zwiększenia	5 200	-	6 818	4 734	-	-	16 752
- zakup	4 137	-	1 009	1 355	-	-	6 501
- wycena	1 061	-	2 770	1 415	-	-	5 246
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	2	-	3 039	1 964	-	-	5 005
Zmniejszenia	7 108	-	20 848	49 690	-	-	77 646
- sprzedaż	7 108	-	8 149	16 870	-	-	32 127
- wycena	-	-	2 481	16 039	-	-	18 520
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	10 218	16 781	-	-	26 999
Stan na koniec okresu	7 821	-	39	5 936	-	11	13 807

31 grudnia 2012

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	290	24 898	-	52	25 240
Zwiększenia	-	-	2 961	13 568	2 160	-	18 689
- zakup	-	-	309	8 948	2 160	-	11 417
- wycena	-	-	-	1 920	-	-	1 920
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	2 700	-	-	2 700
- reklasyfikacja	-	-	2 652	-	-	-	2 652
Zmniejszenia	-	-	251	31 310	1 220	52	32 833
- sprzedaż	-	-	-	17 192	-	52	17 244
- wycena	-	-	239	9 306	1 220	-	10 765
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	2 160	-	-	2 160
- reklasyfikacja	-	-	12	2 652	-	-	2 664
Stan na koniec okresu	-	-	3 000	7 156	940	-	11 096
Poziom 3							
Stan na początek okresu	953	-	49 646	5 294	-	-	55 893
Zwiększenia	13 871	2 001	12 158	50 358	-	11	78 399
- zakup	13 871	-	761	7 513	-	11	22 156
- wycena	-	-	11 397	13 129	-	-	24 526
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	2 001	-	29 716	-	-	31 717
Zmniejszenia	5 095	2 001	47 735	4 760	-	-	59 591
- sprzedaż	2 372	-	13 543	4 760	-	-	20 675
- wycena	23	2 001	4 476	-	-	-	6 500
-akcje będące przedmiotem pożyczki	2 700	-	-	-	-	-	2 700
- reklasyfikacja	-	-	29 716	-	-	-	29 716
Stan na koniec okresu	9 729	-	14 069	50 892	-	11	74 701

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

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

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

Do Poziomu 3 zaliczone są również spółki notowane na rynku New Connect, które zostały wprowadzone do obrotu w ostatnim czasie i nie ma historycznych informacji dotyczących ich płynności. Ich wartość wyceniana jest według notowań.

Hierarchia wartości godziwej

31 grudnia 2013

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	3 000	7 156	940	-	11 096
Zwiększenia	-	-	13 152	15 871	5 529	-	34 552
- zakup	-	-	-	3 892	5 529	-	9 421
- wycena	-	-	-	240	-	-	240
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	13 152	11 739	-	-	24 891
Zmniejszenia	-	-	3 000	9 251	5 869	-	18 120
- sprzedaż	-	-	-	6 847	5 809	-	12 656
- wycena	-	-	-	2 404	60	-	2 464
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	3 000	-	-	-	3 000
Stan na koniec okresu	-	-	13 152	13 775	600	-	27 527
Poziom 3							
Stan na początek okresu	9 729	-	14 069	50 892	-	11	74 701
Zwiększenia	5 200	-	6 818	4 734	-	-	16 752
- zakup	4 137	-	1 009	1 355	-	-	6 501
- wycena	1 061	-	2 770	1 415	-	-	5 246
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	2	-	3 039	1 964	-	-	5 005
Zmniejszenia	7 108	-	20 848	49 690	-	-	77 646
- sprzedaż	7 108	-	8 149	16 870	-	-	32 127
- wycena	-	-	2 481	16 039	-	-	18 520
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	10 218	16 781	-	-	26 999
Stan na koniec okresu	7 821	-	39	5 936	-	11	13 807

31 grudnia 2012

	Certyfikaty inwestycyjne/obligacje	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych będące przedmiotem pożyczki	Pozostałe inwestycyjne	Razem
Poziom 1							
Stan na początek okresu	-	-	290	24 898	-	52	25 240
Zwiększenia	-	-	2 961	13 568	2 160	-	18 689
- zakup	-	-	309	8 948	2 160	-	11 417
- wycena	-	-	-	1 920	-	-	1 920
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	2 700	-	-	2 700
- reklasyfikacja	-	-	2 652	-	-	-	2 652
Zmniejszenia	-	-	251	31 310	1 220	52	32 833
- sprzedaż	-	-	-	17 192	-	52	17 244
- wycena	-	-	239	9 306	1 220	-	10 765
-akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	2 160	-	-	2 160
- reklasyfikacja	-	-	12	2 652	-	-	2 664
Stan na koniec okresu	-	-	3 000	7 156	940	-	11 096
Poziom 3							
Stan na początek okresu	953	-	49 646	5 294	-	-	55 893
Zwiększenia	13 871	2 001	12 158	50 358	-	11	78 399
- zakup	13 871	-	761	7 513	-	11	22 156
- wycena	-	-	11 397	13 129	-	-	24 526
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	2 001	-	29 716	-	-	31 717
Zmniejszenia	5 095	2 001	47 735	4 760	-	-	59 591
- sprzedaż	2 372	-	13 543	4 760	-	-	20 675
- wycena	23	2 001	4 476	-	-	-	6 500
-akcje będące przedmiotem pożyczki	2 700	-	-	-	-	-	2 700
- reklasyfikacja	-	-	29 716	-	-	-	29 716
Stan na koniec okresu	9 729	-	14 069	50 892	-	11	74 701

c) pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 12 233 tys. zł (w tym 9 803 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 2 053 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe; 376 tys. zł należności z tytułu bieżącego aktywa podatkowego).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynosiła łącznie 28 492 tys. zł (w tym 26 593 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 1 591 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe; 308 tys. zł należności z tytułu bieżącego aktywa podatkowego).

d) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

01.01.2013 - 31.12.2013

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	189	-	189
Zwiększenia	-	-	-
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	-	-
Zmniejszenia	89	-	89
- zakup	-	-	-
- reklasyfikacja	39	-	39
- wycena	50	-	50
Stan na koniec okresu	100	-	100

01.01.2012 - 31.12.2012

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	239	1 902	2 141
Zwiększenia	50	47	97
- zakup	38	-	38
- reklasyfikacja	12	-	12
- wycena	-	47	47
Zmniejszenia	100	1 949	2 049
- zakup	100	1 949	2 049
- wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	189	-	189

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

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

f) pozostałe zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

Obligacje zamienne serii B

Zgodnie z uchwałą Zarządu 26 kwietnia 2011 r. Spółka wyemitowała 32 000 obligacji zamiennych serii B o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Obligacje mogły być zamienione na akcje serii G Rubicon Partners S.A. Liczba akcji serii G obejmowanych przez obligatariusza w zamian za jedną obligację miała być równa 625 akcjom.

Oprocentowanie obligacji ustalone było w wysokości stawki WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych.

W pierwszym półroczu 2013 r. wszystkie wyemitowane obligacje zamienne serii B zostały wykupione przez Spółkę. Żaden z obligatariuszy nie wymienił obligacji na akcje Rubicon Partners S.A. Kwota odsetek zapłaconych w 2013 r. wyniosła 1 495 tys. zł.

Na dzień nabycia obligacji element kapitałowy wyniósł 117 tys. zł. Część zobowiązaniowa została ustalona przy użyciu stopy dyskonta wynoszącej 11,29 %. Po wykupieniu obligacji element kapitałowy został wyksięgowany z kapitałów własnych.

Obligacje na okaziciela serii D

W dniu 13 września 2012 r. Rubicon Partners S.A. wyemitował 1 000 obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Cena emisyjna obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 1 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji wynosiło 13 % w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 14 marca 2013 r.

W dniu 14 marca 2013 r. Rubicon Partners S.A. wykupił w celu umorzenia wszystkie wyemitowane Obligacje serii D. Łączna ilość wykupionych i umorzonych obligacji wyniosła 1000 sztuk, ich wartości nominalna 1 000 tys. zł. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 32 tys. zł.

Obligacje na okaziciela serii E

W dniu 17 września 2012 r. Rubicon Partners S.A. wyemitował 25 000 obligacji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Cena emisyjna obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 25 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji wyniosło 11 % w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 17 września 2013 r. Zobowiązanie z tytułu emisji było zabezpieczone zastawem finansowym na akcjach.

W 2012 r. wykupione zostały obligacje o wartości nominalnej 4 000 tys. zł.

W dniu 12 lutego 2013 r. Rubicon Partners S.A. wykupił 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. Kwota zapłaconych w 2013 r. odsetek wyniosła 361 tys. zł.

Obligacje serii F

W dniu 18 kwietnia 2013 r. Zarząd Rubicon Partners S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii F w celu finansowanie działalności inwestycyjnej. Wyemitowanych zostało 17 600 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 tys. zł każda na łączną kwotę 17 600 tys. zł. Termin wykupu ustalony został na 19 kwietnia 2014 r. Oprocentowanie obligacji jest zmienne i ustalane według stopy WIBOR 3M (stawka 3-miesięcznych pożyczek na rynku międzybankowym) powiększonej o 600 punktów bazowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość bilansowa wyemitowanych obligacji serii F wyniosła 17 929 tys. zł.

Stopa procentowa użyta do obliczenia odsetek wyniosła 8,67%.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 5 448 tys. zł. Spółki z Grupy w 2013 r. zaciągnęły pożyczki w wysokości 15 295 tys. zł i spłaciła 12 741 tys. zł (wartość nominalna). Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 653 tys. zł.

Wartość bilansowa zabezpieczonych pożyczek wynosi 3 455 tys. zł. Formy zabezpieczeń zastosowane przez pożyczkodawców to oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego, poręczenie oraz weksel własny.

Linia kredytowa

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kwota wykorzystanego limitu wyniosła 2 229 tys. zł (31.12.2012: 5.950 tys. zł). Odsetki od wykorzystanego kredytu zapłacone w 2013 r. wyniosły 276 tys. zł (2012: 545 tys. zł), prowizje 104 tys. zł (2012: 94 tys. zł). Kredyt jest zabezpieczony zastawem rejestrowym na akcjach, które są w obrocie regulowanym. Wartość rynkowa zastawionych akcji wyniosła 21 526 tys. zł (31.12.2012: 30 777 tys. zł).

g) Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, starają się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen akcji. Zarządy Spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

h) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

Aktywa i zobowiązania odsetkowe (w wartości brutto) na dzień 31 grudnia 2013 r i na 31.12.2012 r przedstawiono w poniższych tabelach:

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

	Zaangażowanie na 31.12.2013	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	26	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	2	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	6 369	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	712	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	2 036	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	1 100	15%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	10 245	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2	0%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1 014	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	848	12%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	3 084	15%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	500	18%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	5 448	

	Zaangażowanie na 31.12.2013	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	17 929	WOBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	2 229	WIBOR 1M plus marża banku
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	20 158	

	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	17	0%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	25	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	1 426	10%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	7 750	12%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	10 135	13%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	5 812	14%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	488	15%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	25 653	
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	1 006	11%
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	21 089	13%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	118	10%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	501	13%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 001	18%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	24 715	

	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu		
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	32 512	WIBOR 3M plus marża 600 punktowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	30 160	WIBOR 3M plus marża 600 punktowych
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	62 672	

W 2013 r. z należności z tytułu pożyczek wyłączone są pożyczki akcji o wartości 600 tys. zł, w 2012 r. z należności z tytułu pożyczek wyłączone są pożyczki akcji o wartości 940 tys. zł

Analiza wrażliwości wykazała, że gdyby zmienna stopa procentowa stosowana przy naliczaniu odsetek od obligacji była wyższa o 100 punktów bazowych wówczas koszty finansowe Grupy Kapitałowej za 2013 r. wzrosłyby o 198 tys. zł (2012: 686 tys. zł).

3 Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące:

	Wartość bilansowa	
	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 053	1 591
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	9 803	26 593
Certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	7 821	9 730
Bieżące aktywa podatkowe	376	308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	148
	20 123	38 370

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

4 Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach obcych. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. W GK Rubicon Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Część usług świadczonych przez spółki z grupy kapitałowej Rubicon Partners na rzecz klientów zagranicznych fakturowana jest w EUR. W tych wypadkach występuje ryzyko zmiany wysokości przychodu wyrażonego w złotych, spowodowane zmianą kursu EUR/PLN.

5 Ryzyko związane z płynnością finansową

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

6 Zarządzanie kapitałem

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

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

7 Ryzyko cenowe

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

8 Informacje dotyczące testu na trwałą utratę wartości firmy

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

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek gospodarczych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r.:

Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

Odyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do spółki wynosi 12 018 tys. zł, wartość bilansowa znaku towarowego 6 770 tys. zł.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Na potrzeby wyceny metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystano prognozy przepływów środków pieniężnych oparte na przygotowanych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych obejmujących okres 2014-2018. Poniżej przedstawione są główne założenia, na których opierano się, sporządzając prognozy przepływów środków pieniężnych w celu przeprowadzenia badania utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przychody – projekcja przychodów Rubicon Partners Corporate Finance ("RPCF") na rok 2014 oparta została o oczekiwaną realizację projektów będących obecnie przedmiotem prac zespołu RPCF. W przypadku znacznej większości tychże projektów podpisane zostały już umowy o współpracy lub umowy o zachowaniu poufności. Na potrzeby prognozy, każdemu z projektów przypisano szacunkowy poziom prawdopodobieństwa realizacji, co pozwoliło na obliczenie wartości oczekiwanej zrealizowanych projektów w roku 2014. Projekcja przychodów na lata 2014-2018 stanowiła w znacznej mierze ekstrapolację prognozy dla roku 2014.

Stopa dyskontowa – jest zgodna z informacjami pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych. Wartości przypisywane głównym zakładanym wielkościom odzwierciedlają doświadczenia z okresów poprzednich, w tym w szczególności z roku 2011.

Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres przyjęta została na poziomie 2,5%.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. przeprowadzono również test na utratę wartości marki „Rubicon Partners”. Wartość marki została oszacowana przy użyciu metody opłat licencyjnych. Nie stwierdzono utraty wartości.

9 Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5, MSR7, MSR12)

Na początek 2013 r. w pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była spółka InFacto Fly Sp. z o.o., w której Grupa posiadała 50 % udziałów.

10 Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

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

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

zakładowego miały miejsce w roku 1995 i latach następnych. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 22 910 tys. zł.

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

11 Świadczenia pracownicze (MSR 19)

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

12 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Grupie Rubicon Partners NFI S.A. w 2013 r. oraz w 2012 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	2013	2012
1) pracownicy umysłowi	6	12
2) pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie razem	6	12

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

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających należne w 2013 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	360 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	360 tys. zł
Razem:	720 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających nie zostało wypłacone

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających wypłacone w 2012 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	360 tys. zł
Pan Hubert Bojdo	11 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	360 tys. zł
Razem:	731 tys. zł

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2013 r. kształtowały się następująco:

Pani Zofia Bielecka	40 tys. zł
Pan Robert Ciszek	40 tys. zł
Pan Robert Ditrych	20 tys. zł
Pan Artur Jędrzejewski	36 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	40 tys. zł
Pan Artur Olszewski	4 tys. zł
Pan Piotr Skrzyński	36 tys. zł
Pan Waldemar Wasiluk	4 tys. zł
Razem:	220 tys. zł

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2012 r. kształtowały się następująco:

Pani Zofia Bielecka	40 tys. zł
Pan Robert Ciszek	40 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	40 tys. zł
Pan Artur Olszewski	40 tys. zł
Pan Waldemar Wasiluk	40 tys. zł
Razem:	200 tys. zł

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę zawartej pomiędzy P. Piotrem Karmelitą a spółką zależną wyniosło 15 tys. zł (2012: 18 tys. zł).

Wynagrodzenie netto (bez podatku VAT) z tytułu świadczonych usług przez Huberta Bojdo na rzecz spółki zależnej Rubicon Partners Corporate Finance S.A. wyniosło 300 tys. zł (2012: 566 tys. zł).

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w jednostkach zależnych w 2013 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	2013	2012
1. Zarządzający	315	584
2. Nadzorujący	0	0
RAZEM	315	584

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

Nie wystąpiły takie transakcje.

15 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w 2013r.

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

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

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

17 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Szczegółowe informacje dotyczące emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 3.2.f

18 Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty (MSR1, MSR10)

W 2013 roku jednostka zależna Rubid Fund Management Sp. z o.o. wypłaciła 170 tys. zł dywidendy (41 tys. zł do jednostki dominującej Rubicon Partners S.A. oraz 129 tys. zł do spółki zależnej Rubicon Partners Corporate Finance Sp. z o.o.)

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

2013

Udziały w spółkach zależnych

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

4 października 2013 roku sprzedano udziały w spółce Rubicon Partners Service Sp. z o.o. w której Grupa posiadała 100% udziałów za kwotę 101 tys. zł. Wartość bilansowa spółki wynosiła 101 tys. zł. Wynik skonsolidowany na sprzedaży spółki zależnej wynosił 578 tys. zł.

W dniu 14 marca 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów Rubicon Partners S.A. nabył 363 udziałów Spółki Cracovia Invest Sp. z o.o. za cenę 5 563 tys. zł. Nabyte udziały stanowią 94,28 % kapitału spółki i dają prawo do 94,28 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Przed dniem nabycia Rubicon Partners S.A. posiadał już 22 udziały Spółki Cracovia Invest Sp. z o.o. co stanowiło 5,72% kapitału spółki i 5,72 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Po nabyciu udziałów z 14 marca 2013 r. Rubicon Partners S.A. posiada 100% kapitału spółki.

Wymagane ujawnienia wg MSSF 3	Wyjaśnienie
Nazwa i opis jednostki przejmowanej	Cracovia Invest Sp. z o.o.
Data przejęcia	Spółka Dominująca nabyła udziały Cracovia Invest Sp. z o.o. dnia 14 marca 2013 roku
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu	Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 385 udziałów Spółki Przejmowanej stanowiących 100% w kapitale zakładowym i uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wymagane ujawnienia wg MSSF 3	Wyjaśnienie
Jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki	W wyniku rozliczeń powstała wartość firmy w wysokości 281 tys. zł. Wartość firmy spisano w pozostałe koszty operacyjne.
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwa na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty	Łączna cena nabycia 100% udziały w spółce wynosiła 5 707 tys. zł. Opłata za 22 udziały objęte w wyniku podwyższenia z 05.07.2011 roku w łącznej wartości 144 tys. zł oraz opłata za 363 udziały nabyte 14 marca 2013 roku za łączną wartość 5 563 tys. zł
W przypadku okazynego nabycia - kwota zysku oraz pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której taki zysk ujęto oraz przyczyny, które doprowadziły do powstania zysku z transakcji	Nie dotyczy
W przypadku każdego połączenia jednostek, w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia	Nie dotyczy

Udziały w spółkach przeznaczonych do sprzedaży

W dniu 31 lipca 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów Rubikon Partners Corporate S.A. sprzedał 250 udziałów spółki In Facto Fly Sp. z o.o. za cenę 250 tys. zł. Sprzedane udziały stanowiły 50% kapitały spółki i dawały prawo 50 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

2012

Udziały w spółkach zależnych

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W dniu 13 czerwca 2012 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Rubicon Partners Services Sp. z o.o., której jedynym Wspólnikiem jest Rubicon Partners NFI S.A. zostało uchwalone obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 1 000 tys. zł do kwoty 50 tys. zł. Kwota uzyskana z umorzenia udziałów została przeznaczona na pokrycie straty Spółki i nie została wypłacona Wspólnikowi. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne podwyższyło kapitał z kwoty 50 tys. zł do 2 970 tys. zł poprzez utworzenie 5 840 udziałów o wartości nominalnej 0,5 tys. zł.

16 lutego 2012 r. sprzedano udziały w spółce ActivSanus S.A. w której Grupa posiadała 100 % udziałów za kwotę 100 tys. zł. Wartość bilansowa spółki wynosiła 100 tys. zł. W związku z tym, że spółka została utworzona w 2011 r. i w 2011 r. nie prowadziła działalności gospodarczej jej dane były nieistotne i dlatego też nie włączono jej do konsolidacji.

Ze względu na rozmiar działalności spółki Rubid Fund Management Sp. z o.o. jej udziały nie są konsolidowane. Grupa posiadała 24% udziałów i 12 października 2012 r. odkupiła pozostałe 76% za cenę 38 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy spółka wykazywana jest w cenie nabycia 50 tys. zł. Podstawowe dane finansowe spółki za 2012 r. zostały zaprezentowane w zestawieniu portfela inwestycyjnego.

Udziały w spółkach przeznaczonych do sprzedaży

W dniu 3 lipca 2012 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów Rubicon Partners Corporate Finance S.A. nabył 250 udziałów Spółki InFacto Fly Sp. z o.o. za cenę 250 tys. zł. Nabyte udziały stanowią 50 % kapitału spółki i dają prawo do 50 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Udziały spółki przeznaczone są do sprzedaży w związku z tym, zostały zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Udziały w spółce Cezar 10 S.A. przeklasyfikowano z aktywów przeznaczonych do sprzedaży do pozycji udziały w jednostkach współkontrolowanych.

Zbyte aktywa netto w 2013 roku

	Rubicon Partner Services Sp. z o.o.	Ogółem
AKTYWA		
Aktywa trwałe	874	874
Rzeczowe aktywa trwałe	589	589
Wartości niematerialne i prawne	6	6
Należności długoterminowe	279	279
Aktywa obrotowe	254	254
Należności krótkoterminowe	244	244
Inwestycje krótkoterminowe	2	2
Rozliczenia międzyokresowe	8	8
Zobowiązania krótkoterminowe	449	449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	419	419
pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	30	30
Rozliczenia międzyokresowe	1	1

Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej

Zapłata otrzymana	101	101
Zbyte aktywa netto	679	679
Wartość powstała na dzień nabycia		
Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej	- 578	- 578

Wpływy pieniężne ze zbycia

	Zapłata nastąpiła w formie gotówki	Ogółem
przychód ze sprzedaży	101	101
pomniejszone o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 2	- 2
	99	99

20 Pozycje pozabilansowe

Stan na 31 grudnia 2013

Aktywa warunkowe

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) Spółka wypłaciła Mila 2 Sp. z o.o. zadek w wysokości 500 tys. zł. Ponieważ odstąpiono od realizacji umowy, Grupa wystąpiła 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. Postanowienie nie jest prawomocne. W oparciu o powyższe postanowienie Spółka wystąpił do Komornika Sądowego o zabezpieczenie roszczenia o zapłatę. Postępowanie jest w toku.

Zobowiązania warunkowe

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.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

W przypadku nie wywiązania się z umowy Spółka 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 Spółka poddała się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 kpc oraz dodatkowo złożył 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.

Spółka zdecydowała 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.

Stan na 31 grudnia 2012

Aktywa warunkowe

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) Spółka wypłaciła Mila 2 Sp. z o.o. zadatek w wysokości 500 tys. zł. Ponieważ odstąpiono od realizacji umowy, Spółka wystąpiła 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. Postanowienie nie jest prawomocne. W oparciu o powyższe postanowienie Spółka wystąpiła do Komornika Sądowego o zabezpieczenie roszczenia o zapłatę. Postępowanie jest w toku.

Zobowiązania warunkowe

W dniu 16 maja 2011 roku została zawarta Umowa sprzedaży instrumentów finansowych pomiędzy Rubicon Partners NFI SA 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. Powyższe zobowiązanie wygasa 16 maja 2013 r.

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 była jedynym udziałowcem Spółki MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu i posiadała 100 udziałów w kapitale zakładowym wyżej wymienionej Spółki. Spółka MILA 4 posiadała 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 zobowiązana była sprzedać a RUBICON PARTNERS SA zobowiązany był kupić 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki MILA 4 za cenę 8 563 tys. zł. W przypadku nie wywiązania się z umowy Spółka zobowiązana była 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 Spółka miała poddać się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 kpc oraz dodatkowo złożyć weksel gwarancyjny do kwoty ceny wraz z deklaracją wekslową. Zwrot weksla miał nastąpić 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.

Spółka zdecydowała 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.

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

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

22 Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadzała transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012
Sprzedaż usług do spółek	24	382
- zależnych	1	270
- stowarzyszonych	23	112
- pozostałe	0	0

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	77	404
- zależnych	0	8
- współkontrolowanych	60	42
- stowarzyszonych	0	37
- powiązanych osobowo	17	317

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012
Zakup usług od spółek:	0	95
- zależnych	0	0
- stowarzyszonych	0	95
- powiązanych osobowo	0	0
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	720	749
- wypłacone przez jednostkę dominującą	720	731
Koszt świadczonych usług kluczowego personelu kierowniczego	0	566
- na rzecz spółek zależnych	300	566

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	318	128
- zależne	4	51
- stowarzyszone	0	77
Pozostałe należności krótkoterminowe:	102	0
- zależne	102	0
- stowarzyszone	0	0
- powiązane osobowo	0	0
Pożyczki udzielone spółkom:	0	659
- zależnym	0	62
- współkontrolowanym	0	465
- stowarzyszonym	0	108
- powiązanym osobowo	0	24
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek od spółek:	141	2 001
- zależnych	130	0
- stowarzyszonych	11	2 001
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:	0	68
- zależnych	0	0
- stowarzyszonych	0	68
- powiązanych osobowo	0	0

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

Szczegółowe informacje dotyczące umów pożyczek

2013

Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Questor 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 31 grudnia 2013 r. wynoszą 6 tys. zł.

2012

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

W dniu 29 kwietnia 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Vondelberg Investments Limited¹ 2 400 tys. zł, o oprocentowaniu 12 % w skali roku do dnia 29 kwietnia 2012 r. W 2011 r. dokonano spłaty 1 501 tys. zł kapitał plus odsetki 57 tys. zł. W 2012 r. spłacona została pozostała kwota i odsetki w wysokości 105 tys. zł (w tym: odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r. 52 tys. zł).

W dniu 27 stycznia 2012 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Vondelberg Investments Limited² 2 000 tys. zł, o oprocentowaniu 14 % w skali roku do dnia 30 września 2012 r. (aneksem datę spłaty zmieniono na 31 grudnia 2012 r.) 17 września 2012 r. została spłacona kwota 800 tys. zł oraz odsetki 180 tys. zł. Naliczone odsetki wyniosły 34 tys. zł.

W dniu 29 kwietnia 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Spółce Belstrom Holdings Limited w kwocie 1 000 tys. zł, o oprocentowaniu 12% w skali roku do dnia 29 kwietnia 2012 r. (aneksem datę płatności zmieniono na 31 sierpnia 2012 r.) W 2011 r. Spółka dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 900 tys. zł kapitał plus odsetki 17 tys. zł (odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r. - 5 tys. zł). 17 września 2012 r. Spółka spłaciła pozostały kapitał oraz odsetki w kwocie 14 tys. zł

W dniu 7 października 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Spółce Belstrom Holdings Limited w kwocie 400 tys. zł, o oprocentowaniu 13,5% w skali roku do dnia 30 czerwca 2012 r. (termin spłaty aneksowano następnie na 30 grudnia 2012 r.). 17 września 2012 r. spłacono całą pożyczkę oraz odsetki w kwocie 51 tys. zł (odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r. 12 tys. zł).

W dniu 15 grudnia 2010 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Spółce Impera Consulting Sp. z o.o.³ 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 31 grudnia 2012 r. wynoszą 2 tys. zł (z tego odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r. 1 tys. zł).

Umowy pożyczek ze spółkami zależnymi (nie podlegającymi konsolidacji)

W dniu 7 kwietnia 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w kwocie 40 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku do dnia 06 kwietnia 2012 r. W 2012 r. pożyczka została spłacona. Zapłacone odsetki wyniosły 4 tys. zł (w tym: 3 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r.)

W dniu 27 lipca 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w kwocie 30 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku do dnia 26 lipca 2012 r. W 2012 r. pożyczka została spłacona. Zapłacone od pożyczki odsetki wyniosły 3 tys. zł (w tym: 1 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r.)

W dniu 28 października 2011 r. Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w kwocie 30 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku do dnia 28 października 2012 r. W 2012 r. pożyczka została spłacona. Zapłacone od pożyczki odsetki wyniosły 4 tys. zł (w tym: 1 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r.)

W dniu 30 sierpnia 2010 r. Rubicon Partners NFI 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 31 grudnia 2012 r. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 2 tys. zł.

Umowy pożyczek ze spółkami stowarzyszonymi

W dniu 27 października 2011 roku Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Liberty Group S.A. w kwocie 200 tys. zł, o oprocentowaniu 12% w skali roku. Pożyczka łącznie z odsetkami w kwocie 9 tys. zł (w tym: 4 tys. zł odsetki naliczone na 31 grudnia 2011 r.). została potrącona od zapłaty na poczet emisji akcji spółki Liberty Group S.A.

¹ Spółka powiązana osobowo do listopada 2012 - Piotr Karmelita – Członek Zarządu Jednostki Dominującej (50% udziałów)

² Spółka powiązana osobowo do listopada 2012 - Piotr Karmelita – Członek Zarządu Jednostki Dominującej (50% udziałów)

³ Spółka powiązana osobowo – Grzegorz Golec - Członek Zarządu (50% udziałów)

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubid Fund Management Sp. z o.o. w kwocie 20 tys. zł, o oprocentowaniu 10% w skali roku. Pożyczka łącznie z odsetkami została spłacona.

W dniu 17 maja 2012 roku Rubicon Partners NFI 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 dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 8 tys. zł.

W dniu 7 lipca 2012 roku Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej 5th Avenue Holding S.A. w kwocie 1 300 tys. zł, o oprocentowaniu 14% w skali roku. W sierpniu 2012 r. spółka spłaciła kapitał, we wrześniu 2012 odsetki w wysokości 24 tys. zł.

Pożyczki dla spółek współkontrolowanych

Na podstawie umowy z dnia 27 marca 2012 r. w dniu 3 kwietnia 2012 r. Rubicon Partners NFI 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. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 33 tys. zł.

Na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2012 r. w dniu 12 czerwca 2012 r. oraz 18 czerwca 2012 r. Rubicon Partners NFI 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. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 9 tys. zł.

Pożyczki otrzymane od jednostek stowarzyszonych

W dniu 17 września 2012 roku Rubid Fund Management Sp. z o.o. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners NFI 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. Odsetki naliczone od pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 5 tys. zł.

W dniu 16 października 2012 roku 5th Avenue Holding S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners NFI S.A. w kwocie 1 000 tys. zł, o oprocentowaniu 12% w skali roku. Pożyczka oraz odsetki w kwocie 10 tys. zł zostały spłacone w listopadzie 2012 r.

Zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 września 2012 r. spółka stowarzyszona PRYMUS S.A. udzieliła Rubicon Partners NFI 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 NFI 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 czerwca 2013 r. w wysokości 179 tys. zł z tego 86 tys. zł poprzez cesję wierzytelności, 93 tys. zł zapłacono gotówką.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub bliskimi im osobami

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły poza wymienionymi poniżej istotne transakcje pomiędzy Grupą z a członkami Zarządu i organów nadzorczych, w których Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych od Spółki i z nim stowarzyszonych.

Transakcje pomiędzy członkami Zarządu Rubicon Partners S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi od Grupy:

2012 rok

P. Hubert Bojdo sprzedał spółce zależnej Rubicon Partners Corporate Finance SA udziały spółki Rubid Fund Management Sp. z o.o. za kwotę 19 tys. zł stanowiące 38 % udziału w kapitale własnym spółki.

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

- Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielano gwarancji na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych.
- Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- Nie występuje
- Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

- f) Nie występuje
- g) Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- h) Nie występuje
- i) Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

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

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

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

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

W 2013 r. dokonano następujących nakładów inwestycyjnych:

Nakłady w jednostkach zależnych	5 563
Zakup udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 009
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych - głównie transakcje na giełdzie papierów wartościowych	4 122
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych zagranicznych	0
Nabycie innych papierów wartościowych, w tym obligacji korporacyjnych	4 137
	14 842

Zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną w 2013 r. łączna wartość planowanych nakładów będzie wynikać z wielkości aktualnego portfela inwestycyjnego, okresu, na jaki dokonane są aktualne inwestycje oraz dostępności źródeł finansowania. Przewiduje się, że łączna wielkość nowych inwestycji w roku 2014 będzie wynosić nie więcej niż 30 mln zł.

28 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

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

W dniu 23 maja 2013 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z WBS Audyt Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Rubicon Partners S.A. oraz Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. za 2013 r. Wynagrodzenie za przegląd wyniosło 21 tys. zł netto, wynagrodzenie za badanie sprawozdań 27 tys. zł netto. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Rubicon Partners S.A.

W dniu 10 lipca 2012 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z WBS Audyt Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Rubicon Partners S.A. oraz Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. za 2012 r. Wynagrodzenie za przegląd wyniosło 21 tys. zł netto, wynagrodzenie za badanie sprawozdań 27 tys. zł netto. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Rubicon Partners S.A.

30 Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

15 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie pozew akcjonariusza Spółki o uchylenie uchwał z dnia 4 marca 2013 roku i 7 października 2013 roku spółki Rubicon Partners S.A. oraz likwidacji Spółki.

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

W ocenie Spółki powództwo to jest niezasadne i w związku z tym Spółka w odpowiedzi na pozew domaga się oddalenia pozwu w części dotyczącej uchylenia uchwał, w całości, z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie powoda, oddalenie powództwa w części dotyczącej wniosku o rozwiązanie spółki, w całości.

W dniu 4 lutego 2014 została zawarta umowa objęcia akcji serii H wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego w subskrypcji prywatnej adresowanej do posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii E. W wyniku tej subskrypcji objęto i opłacono 3 299 akcji serii H. Akcje serii H zostały objęte przez jedną osobę fizyczną.

W dniu 4 lutego 2013 roku Spółka wydała akcje serii H w pełni opłacone. Wraz z opłaceniem i wydaniem akcji serii H następuje nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 22.923.000,00 złotych i dzieli się na 38.205.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 złotych każda (emisja scaleniowa) oraz 3.299 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,60 złotych każda, dających prawo do 38 205 000 głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 5 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rubicon partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności dla przeprowadzenia scalenia (połączenia) akcji Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, oznaczyło nową serią A2 wszystkie akcje zwykłe na okaziciela Spółki dotychczasowych serii A1 i H oraz ustaliło nową wartość nominalną każdej z akcji Spółki tak utworzonej nowej serii A2 w wysokości 6,00 zł (sześć złotych) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) oraz zmniejszyło proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Rubicon Partners S.A. wszystkich serii z liczby 38.205.000 do liczby 3.820.500, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

Celem scalenia akcji Spółki było zadośćuczynienie wymogom stawianym przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który negatywnie ocenił funkcjonowanie tzw. spółek „groszowych” i na podstawie uchwały Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 grudnia 2013 roku utworzył dla tych spółek specjalny segment klasyfikacyjny w ramach rynku regulowanego akcji Rubicon Partners S.A. do przedmiotowego segmentu oznaczałoby istotną szkodę dla samej Spółki, jak również jej akcjonariuszy, negatywnie wpłynęłoby na poziom płynności akcji Spółki. Umieszczenie Spółki w specjalnym segmencie klasyfikacyjnym w ramach rynku regulowanego sugeruje ponadto, że inwestycja w akcje Spółki może mieć charakter spekulacyjny. W tej sytuacji Zarząd Spółki zwrócił się do akcjonariuszy o wyrażenie zgody na zmianę dotychczasowej wartości nominalnej akcji Rubicon Partners S.A. wszystkich serii wynoszącej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) na 6,00 zł (sześć złotych) oraz na zmniejszenie proporcjonalnie liczby akcji Spółki, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości jej kapitału zakładowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. upoważniło Zarząd do podejmowania wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności, w tym także niewymienionych w niniejszej uchwale, a zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do scalenia akcji Spółki.

13 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w rejestrze przedsiębiorców rejestracji akcji serii H (w liczbie 3 299 akcji). Akcje serii H zostały wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w dniu 4 lutego 2014 roku.

Jednocześnie w dniu 13 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w rejestrze przedsiębiorców rejestracji i wpisu zmiany postanowień Statutu Spółki dotyczących scalenia akcji Emitenta wynikających z uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 5 marca 2014 r.

Sąd Rejestrowy dokonał zmiany postanowień Statutu Spółki w zakresie art. 9 oraz 9a.

Przed rejestracją uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rubicon Partners SA z dnia 5 marca 2014 roku kapitał zakładowy Spółki w kwocie 22 923 000,00 zł dzielił się na 38 205 000 akcji o wartości nominalnej 0,60 zł każda, w tym:

38 201 701	akcje zwykłe na okaziciela	serii A1	0,60
3 299	akcje zwykłe na okaziciela	serii H	0,60

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

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

W wykonaniu obowiązku pokrycia objętych udziałów, spółka Rubicon Partners SA przeniosła aportem 13 341 901 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Rankomat.pl SA z siedzibą w Warszawie do spółki Rubid 1 w zamian za 10 000 nowych,

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013
(w tysiącach złotych)

równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych i o łącznej wartości 500 000,00 złotych. Wartość Aportu wynosi 5 203 341,39 złotych.

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

Wartość aktywów w księgach rachunkowych Rubicon Partners S.A. na dzień przeniesienia wynosi 4 811 221,39 zł.

Grzegorz Golec
Członek Zarządu

Piotr Karmelita
Członek Zarządu

Joanna Krupa
Osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 21 marca 2014 r.