

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners

00-688 Warszawa, ul. Emilii Plater 28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2018 roku



WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Rubicon Partners

1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Rubicon Partners S.A. jest:

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

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Robert Ciszek
Zastępca Przewodniczącego	Monika Nowakowska
Sekretarz:	Tomasz Łuczyński
Członkowie:	Ewaryst Zagajewski
	Jarosław Wikaliński

12 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jarosława Wikalińskiego.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Piotr Karmelita
Członek Zarządu:	Grzegorz Golec

12 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Piotrowi Karmelicie funkcję Prezesa Zarządu.

b) Znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy Rubicon Partners S.A. wykazany w księgach dzieli się na 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 6,00 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 30 czerwca 2018 r. akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%
Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%	3 820 500	100,00%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 30 maja 2018 r. do dnia publikacji raportu

Nazwa Akcjonariusza *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
					<i>stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego</i>	
PAGED S.A.	500 000	13,09%	-	0,00%	500 000	13,09%
Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	-	0,00%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	-	0,00%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%			3 820 500	100,00%

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

	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w liczbie głosów na WZ
	<i>stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego</i>		<i>stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego</i>	
Zarząd:	-	-	-	-
Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 30 maja 2018 r. do dnia publikacji raportu

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Liczba akcji/Liczba głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		Zmiany		stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego			
Zarząd	-	-	-	-	-	-	-	-
Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	-	-	-

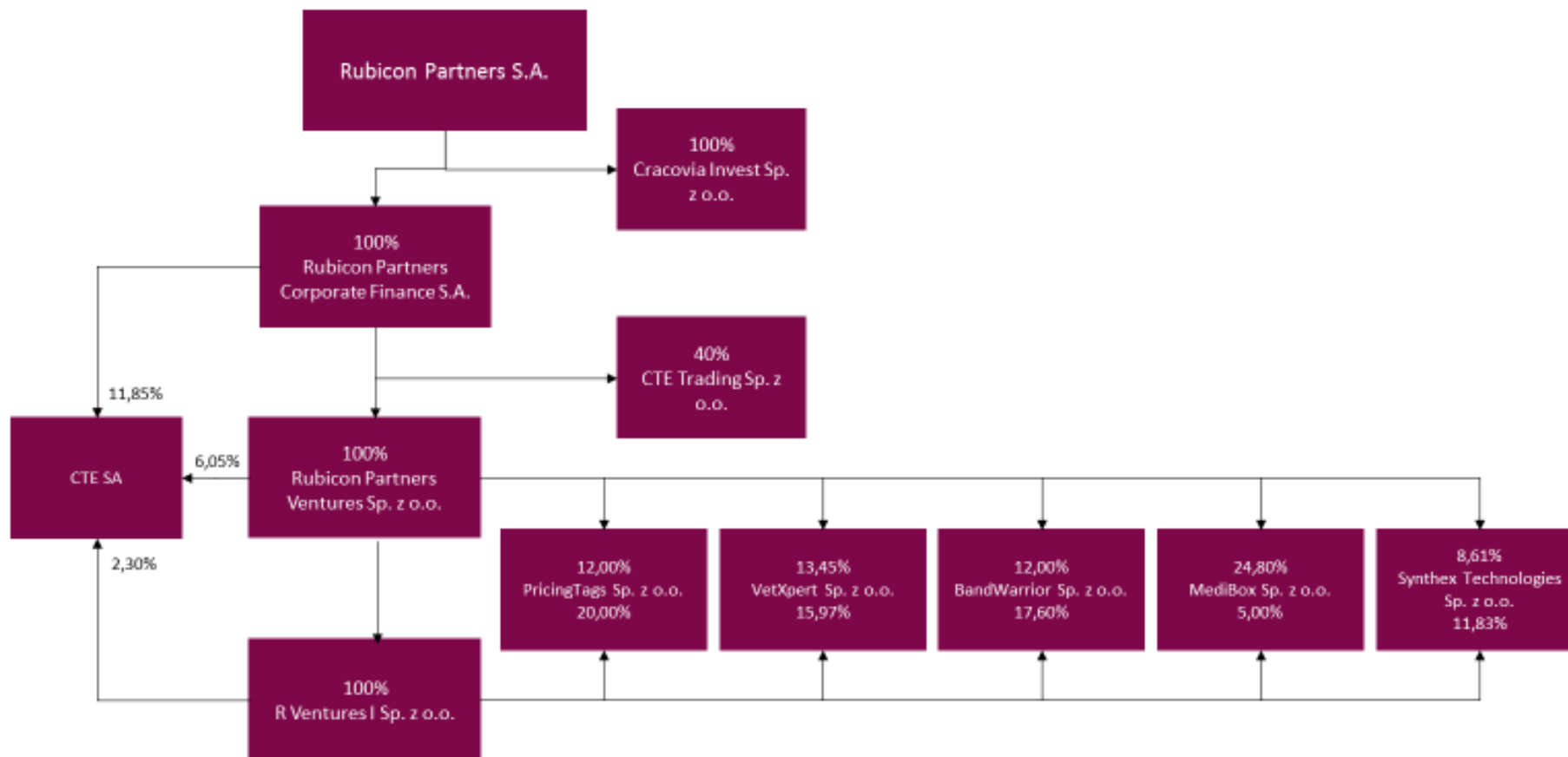
d) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2018 roku

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

e) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią, na dzień 30 czerwca 2018 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%
R Ventures I Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta



3. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

4. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem wprowadzonych nowych standardów opisanych w punkcie 6.

5. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasady wyceny

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady wyceny są spójne z zasadami stosowanymi w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 r.

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

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

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 9 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

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

6. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

Nowy standard MSSF 9 - Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikacja i wycena, utrata wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku bez przekształcenia danych porównywalnych. Zmiany wyceny aktywów finansowych, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 zostaną ujęte w pozycji zysków zatrzymanych. W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

W Grupie wprowadzenie MSSF 9 nie miało wpływu na wartość bilansową sprawozdania finansowego oraz wartość kapitałów własnych. W wyniku zastosowania MSSF 9, nie zmieni się klasyfikacja aktywów finansowych.

Klasyfikacja i wycena

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, pozostaną wyceniane w ten sam sposób. Spółka posiada jeden model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych. Spółka skorzystała z możliwości wyboru i w przypadku akcji/ udziałów w spółkach nienotowanych, będzie ujmować ich późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w związku z czym zastosowanie MSSF 9 nie miało wpływu na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Należności handlowe

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy.

Utrata wartości

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywów kontraktowych). Nowy model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych (expected loss) w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat poniesionych (incurred loss). Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Spółka zastosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model uproszczony: dla należności z tytułu dostaw i usług.
- model ogólny: dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

W modelu ogólnym Grupa będzie monitorować zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz ustali poziom odpisu na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym (jeśli od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego dla danego instrumentu) bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego (w przeciwnym przypadku).

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka zastosuje uproszczone podejście i będzie wyceniała odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka będzie wykorzystywała matrycę rezerw, która została oszacowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów spłacalności należności (z uwzględnieniem odzysków z należności, w stosunku do których podejmowano działania windykacyjne oraz wykorzystywano przyjęte zabezpieczenia).

Grupa dokonała analizy swoich należności handlowych, która wykazała, że w związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostanie na niezmiennym poziomie salda odpisu na dzień bilansowy. Kwoty odpisu z tytułu utraty wartości na pozostałych aktywach finansowych również się nie zmieniły.

Rachunkowość zabezpieczeń

W momencie wdrożenia MSSF 9 Spółka może dokonać wyboru polityki rachunkowości w zakresie pozostania w modelu rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 lub przejścia na model rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9.

Grupa zdecydowała się przyjąć nowy model rachunkowości zabezpieczeń wg MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 9 wymaga, aby powiązania zabezpieczające były zgodne z celami oraz strategią zarządzania ryzykiem Spółki oraz stosowania prospektywnego podejścia do oszacowywania pomiaru efektywności. MSSF 9 także wprowadza nowe wymogi w zakresie dokonywania dostosowania wskaźnika zabezpieczenia (tzw. rebalancing) oraz nie pozwala na dobrowolne rozwiązywanie powiązań zabezpieczających. Jednocześnie standard umożliwia zastosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń dla szerszego wachlarza strategii zabezpieczających, w szczególności w związku z możliwością wydzielenia komponentu ryzyka w niefinansowych składnikach aktywów lub zobowiązań.

Jeżeli chodzi o rachunkowość zabezpieczeń, aktualne relacje zabezpieczające mogą być, w ocenie Zarządu, kontynuowane w momencie wdrożenia nowego standardu. Wobec małej istotności oszacowanego wstępnie wpływu MSSF 9 na rachunkowość i sprawozdawczość, Spółka nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz Objasnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Objasnienia do MSSF 15 dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Weryfikacja wpływu MSSF 15 obejmowała między innymi:

- i) identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia (np. kontrakty z kontrahentami hurtowymi na dostawy paliw i olejów),
- ii) szacowanie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty uzależnione od wolumenu sprzedaży).

Na podstawie analizy transakcji, w stosunku do których mogłyby wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Grupa oceniła, że wdrożenie MSSF 15 nie ma wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

Pozostałe zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

7. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

8. Połączenia z inną jednostką

W pierwszym półroczu 2018 roku nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

9. Dane łączne w okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

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

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

11. Dane porównawcze

Skonsolidowane dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 czerwca 2017 r. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

12. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) – dalej Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

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

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 19 czerwca 2018 r., natomiast w dniu 31 lipca 2017 r. zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

14. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku straty z lat ubiegłych oraz strata za pierwsze półrocze 2018 r. wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rubicon Partners S.A. przewyższyły sumę 1/3 kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego o kwotę 14 496 tys. zł a zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 10 640 tys. zł. Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 2 253 tys. zł wykazywane są wobec podmiotu zależnego, co zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności. Straty poniesione w ubiegłym roku nie przełożyły się w sposób negatywny na przepływy pieniężne. W świetle powyższego w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

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

W sprawozdaniu za okres kończący się 30 czerwca 2018 r. zastosowano te same zasady dotyczące szacunków, co w sprawozdaniu za 2017 r.

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

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

17. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

18. Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)
Razem przychody z działalności operacyjnej	702	3 392	166	799
Razem koszty działalności operacyjnej	(6 321)	(2 327)	(1 491)	(548)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 619)	1 065	(1 325)	251
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 246	417	(2 889)	98
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 019)	400	(2 835)	94
Zysk (strata) netto	(12 019)	400	(2 835)	94
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 241)	(4 845)	(293)	(1 141)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11)	8 498	(3)	2 001
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	658	(799)	155	(188)
Przepływy pieniężne netto, razem	(594)	2 854	(140)	672
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe, razem	13 454	18 383	3 085	4 407
Aktywa obrotowe, razem	8 664	11 589	1 986	2 779
Zobowiązania długoterminowe	2 681	2 857	615	685
Zobowiązania krótkoterminowe	19 304	15 887	4 426	3 809
Kapitał własny (aktywa netto)	133	11 228	30	2 692
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 256	5 496
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2018 oraz 31.12.2017	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,03	2,94	0,01	0,70
Średnia ważona liczba akcji	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 31.12.2018 r.	(3,15)	0,10	(0,74)	0,02
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 31.12.2017 r.	(3,15)	0,10	(0,74)	0,02

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2018 r. – według średniego kursu ogłoszonego 29 czerwca 2018 r. przez Narodowy Bank Polski – 4,3616 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2018 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2018 r. – 4,2395 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 r. – według średniego kursu ogłoszonego 29 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,1709 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2017 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2017 r. - 4,2474 PLN / EUR

Wszystkie kwoty w raporcie wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 CZERWCA 2018 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	625	130	3 318	1 195
Pozostałe przychody operacyjne	77	67	74	14
Razem przychody z działalności operacyjnej	702	197	3 392	1 209
Amortyzacja	(16)	(6)	(10)	(4)
Zużycie surowców i materiałów	(52)	(28)	(42)	(22)
Usługi obce	(947)	(466)	(1 316)	(955)
Koszty świadczeń pracowniczych	(500)	(284)	(425)	(133)
Podatki i opłaty	(121)	(109)	(35)	(25)
Pozostałe koszty	(4 685)	(4 625)	(499)	(95)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	(6 321)	(5 518)	(2 327)	(1 234)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 619)	(5 321)	1 065	(25)
Przychody finansowe	1 726	1 420	216	109
Koszty finansowe	(2 488)	(2 390)	(864)	(177)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(5 114)	(5 114)	-	-
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	(511)	(881)	(21)	2
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(240)	(151)	21	153
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 246)	(12 437)	417	62
Podatek dochodowy	226	228	(17)	9
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 019)	(12 209)	400	71
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(12 019)	(12 209)	400	71
Inne całkowite dochody				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przed dochody całkowite	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(12 019)	(12 209)	400	71
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
	(12 019)	(12 209)	400	71
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(12 019)	(12 209)	400	71
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
	(12 019)	(12 209)	400	71
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
Rozwodniony	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
Rozwodniony	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 250	1 256
Wartość firmy	3 571	7 110
Pozostałe wartości niematerialne	1 521	2 524
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	377	52
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	877	828
Należności z tytułu pożyczek	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	5 822	6 613
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe aktywa	36	-
Aktywa trwałe razem	13 454	18 383
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 005	2 345
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	581	652
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17	17
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 348	2 207
Bieżące aktywa podatkowe	31	125
Pozostałe aktywa	75	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107	701
	3 164	6 089
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 500	5 500
Aktywa obrotowe razem	8 664	11 589
Aktywa razem	22 118	29 972
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	22 923	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 319	11 319
Kapitał rezerwowy	13 875	13 875
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(653)	1 652
Niepodzielony wynik finansowy	(37 617)	(36 347)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(12 019)	(2 194)
	133	11 228
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Razem kapitał własny	133	11 228
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 143	1 143
Rezerwa na podatek odroczonego	1 538	1 714
Zobowiązania długoterminowe razem	2 681	2 857
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 880	3 020
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	918	2 143
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 468	2 454
Bieżące zobowiązania podatkowe	257	250
Rezerwy krótkoterminowe	1 227	1 101
Przychody przyszłych okresów	743	608
Pozostałe zobowiązania	10 811	6 311
	19 304	15 887
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 304	15 887
Zobowiązania razem	21 985	18 744
Pasywa razem	22 118	29 972

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 CZERWCA 2018 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 wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	22 923	11 319	13 875	1 652	(38 541)		11 228	-	11 228
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 923	11 319	13 875	1 652	(38 541)	-	11 228	-	11 228
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	-	924	-	924	-	924
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(12 019)	(12 019)	-	(12 019)
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	22 923	11 319	13 875	1 652	(37 617)	(12 019)	133	-	133
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	22 923	11 319	13 732	1 652	(36 279)		13 347	-	13 347
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 923	11 319	13 732	1 652	(36 279)	-	13 347	-	13 347
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	400	400	-	400
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	22 923	11 319	13 732	1 652	(36 279)	400	13 747	-	13 747
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	22 923	11 319	13 732	1 652	(36 279)	-	13 347	-	13 347
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	22 923	11 319	13 732	1 652	(36 279)	-	13 347	-	13 347
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	-	75	-	75	-	75
Podział zysku/straty	-	-	143	-	(143)	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(2 194)	(2 194)	-	(2 194)
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	22 923	11 319	13 875	1 652	(36 347)	(2 194)	11 228	-	11 228

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 CZERWCA 2018 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(12 246)	417
Korekty razem:	11 005	(5 262)
Amortyzacja	16	10
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	5 114	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	104	242
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 345	486
Zmiana stanu rezerw	127	509
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(1 193)	(2 178)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 523	956
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	(132)
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(3 061)	(5 155)
Gotówka z działalności operacyjnej	(1 241)	(4 845)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 241)	(4 845)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	8 500
Zbycie aktywów finansowych	-	2 000
Inne wpływy inwestycyjne	-	6 500
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	(11)	(2)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11)	(2)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11)	8 498
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	966	776
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	876	-
Kredyty i pożyczki	90	776
Wydatki	(308)	(1 575)
Splaty kredytów i pożyczek	(245)	(1 345)
Odsetki	(63)	(230)
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	658	(799)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(594)	2 854
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(594)	2 854
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	701	108
G. Środki pieniężne na koniec okresu	107	2 962

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	6 051
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	394
wartość według ceny nabycia	2 418	-	-	2 697
wartość godziwa	-	-	-	394
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	1 348	-	-	5 822
wartość według ceny nabycia	3 107	-	-	9 057
wartość godziwa	1 348	-	-	5 822
wartość rynkowa	1 348	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	1 348	-	-	6 216
wartość według ceny nabycia	5 525	-	-	17 805
wartość rynkowa	1 348	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	69	8 820	-	-	-	8 889
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	5 440	7 832	-	-	-	13 272
- Reklasyfikacja	-	-	4 678	-	-	-	-	4 678
- Nabycie	-	-	735	5 198	-	-	-	5 933
- Wycena	-	-	27	2 634	-	-	-	2 661
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	5 115	9 482	-	-	-	14 597
- Sprzedaż	-	-	1	2 231	-	-	-	2 232
- Wycena	-	-	5 114	2 573	-	-	-	7 687
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	4 678	-	-	-	4 678
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	-	-	394	7 170	-	-	-	7 564

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 (%)	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Aktywa trwałe										
Pricing Tags Sp. z o.o.	10-089 Olsztyn, Gałczyńskiego 62/1	Działalność związana z oprogramowaniem	stowarzyszona	40	-	-	32,00%	32,00%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
VetXpert Sp. z o.o.	37-450 Stalowa Wola, Kwiatkowskiego 9	Działalność związana z oprogramowaniem	stowarzyszona	35	-	-	29,42%	29,42%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
BrandWarrior Sp. z o.o.	25-663 Kielce, Olszewskiego 6	Działalność związana z oprogramowaniem	stowarzyszona	37	-	-	29,60%	29,60%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
Cenospheres Trade & Engineering S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana	stowarzyszona	1 171 392	-	-	20,29%	20,29%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
Synthex Technologies Sp. z o.o.	87-100 Toruń, Gagarina 7/134B	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych	stowarzyszona	8 404	349	-	20,44%	20,44%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
Medibox Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	stowarzyszona	75	28	-	29,80%	29,80%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite

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 (%)	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Aktywa obrotowe										
CTE Trading Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	stowarzyszona	40	17	-	40,00%	40,00%	-	Wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite
Razem					394	-			-	

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	Kapitał zapasowy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	201	(960)	11 711	944	-	-	16 607	6 346	2 000	-	2 777	1 652	-	(83)	10 261	8 373	-
Cracovia Invest Sp. z o.o.	-	(5)	18	1	-	-	5 538	4 989	193	-	3 502	4 764	(3 464)	(6)	549	49	-
Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.	40	(2)	510	541	-	-	12 196	2 934	10	-	4 535	-	(2 329)	718	9 262	9 262	-
R Ventures I Sp. z o.o.	-	(45)	233	-	-	-	2 907	2 904	516	-	511	2 251	(329)	(45)	3	3	-
CTE Trading Sp. z o.o.	5	4	158	6	-	-	158	29	50	-	1	-	(20)	(2)	129	129	-

AKCJE I UDZIAŁY MNIJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane									
Internity S.A.	00-845 Warszawa, Łucka 2/4/6 lok. 6	Sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz	417 000	675	675	5,00%	5,00%	50	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	74-320 Barlinek, Okrętowa 8	Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 000 000	-	-	3,10%	2,88%	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
MDI Energia S.A.	02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	215 000	673	673	0,47%	0,47%	14	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	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Nienotowane									
Tuatara Sp. z o.o.	02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 132	Działalność związana z oprogramowaniem	1 500	2 041	-	7,50%	7,50%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
Retixa S.A.	02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 132	Działalność związana z oprogramowaniem	771 293	3 201	-	14,29%	14,29%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
DermoTech Beauty Sp. z o.o.	10-089 Olsztyn, Gałczyńskiego 62/1	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków	11	100	-	16,35%	16,35%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
Międzynarodowe Targi Gdańskie S.A.	80-560 Gdańsk, Żaglowa 11	Działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	-	-	0,39%	0,39%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
Fresh Inset Sp. z o.o.	87-100 Toruń, Tadeusza Kościuszki 71/2018	Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych	50 000	50	-	5,00%	5,00%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
MG Group S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	400 000	430	-	14,35%	14,35%		Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
Razem				7 170	1 348			64	

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)
JPM HOLDING S.A.	Wrocław	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	-	5,79%	5,79%		-

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

DODATKOWE NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
- przychody ze sprzedaży usług	625	130	3 318	1 195
- przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	625	130	3 318	1 195

NOTA 2A

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Przychody	625	130	3 318	1 195
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	625	130	3 318	1 195
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	423	-	3 030	997
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	625	130	3 318	1 195

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych				
Polska kraj siedziby	625	130	1 264	1 195
Szwecja	-	-	21	-
Wielka Brytania	-	-	-	-
Szwecja	-	-	2 033	-
Cypr	-	-	-	-
Razem	625	130	3 318	1 195

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	13 454	18 383
Razem	13 454	18 383

NOTA 3

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Świadczenia w okresie zatrudnienia	(500)	(284)	(425)	(133)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(500)	(284)	(425)	(133)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
a) zysk na wycenie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) przychody odsetkowe	148	46	216	109
- odsetki od udzielonych pożyczek	96	33	53	27
- pozostałe odsetki	52	13	163	82
c) dywidendy	64	64	-	-
e) aktualizacja wartości inwestycji	1 514	1 310	-	-
Przychody finansowe, razem	1 726	1 420	216	109

NOTA 5

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	148	46	216	109
	-	-	-	-
Przychody odsetkowe, razem	148	46	216	109

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek:	(128)	(58)	(255)	(123)
- odsetki od obligacji	(75)	(37)	(145)	(78)
- odsetki od pożyczek	(53)	(21)	(110)	(45)
- pozostałe odsetki	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	(55)	(27)	(123)	(105)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	-	-
Pozostałe	(2 305)	(2 305)	(486)	51
Koszty finansowe, razem	(2 488)	(2 390)	(864)	(177)

NOTA 7

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Zyski ze sprzedaży:	800	430	2	2
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	2	2
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	800	430	-	-
Straty ze sprzedaży:	(1 311)	(1 311)	(23)	-
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	(1 311)	(1 311)	(23)	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	(511)	(881)	(21)	2

NOTA 8

ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Zyski z wyceny:	27	27	251	185
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	27	27	251	185
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty z wyceny:	(267)	(178)	(230)	(32)
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	(267)	(178)	(230)	(32)
Zyski/straty z wyceny razem	(240)	(151)	21	153

Nota 9A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony				
- odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	226	227	(17)	9
Podatek dochodowy odroczony, razem	226	227	(17)	9
Koszt podatkowy, razem	226	227	(17)	9
Przypadający na:	-	-	-	-
- działalność kontynuowaną	226	227	(17)	9

- działalność zaniechaną

- - - -

NOTA 9B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	226	227	(17)	9
Podatek dochodowy odroczoney, razem	226	227	(17)	9

NOTA 9C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
- ujęta w rachunku zysków i strat	226	227	(17)	9
- ujętego w kapitale własnym	-	-	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-	-	-

NOTA 9D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
- działalności zaniechanej	-	-	-	-
- wyniku na działalności podstawowej	226	227	(17)	9

NOTA 10

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	828	702
a) odniesionych na wynik finansowy	828	343
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	59	292
- różnice kursowe	-	-
- odsetki niezrealizowane	-	-
- niewypłacone wynagrodzenie	-	-
- rezerwy na koszty	33	139
- wycena aktywów finansowych	9	153
- straty podatkowe	17	-
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	166
- rezerwy na koszty	10	8
- wycena aktywów finansowych	-	158
-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	877	828
a) odniesionych na wynik finansowy	877	828
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 11

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 714	1 740
a) odniesionej na wynik finansowy	1 326	1 352
b) odniesionej na kapitał własny	388	388
2. Zwiększenia	97	51
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	97	51
- naliczone odsetki	92	51

- wycena aktywów finansowych	5	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- wycena aktywów	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	273	77
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	273	77
- naliczone odsetki	83	77
- doszacowanie do wartości odzyskiwalnej marki "Rubicon Partner"	190	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 538	1 714
a) odniesionej na wynik finansowy	1 150	1 714
b) odniesionej na kapitał własny	388	-

NOTA 12A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 720	1 599
b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	4 868	5 938
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
e) Pozostałe należności	1 262	1 703
Należności brutto	7 850	9 240
Odpisy aktualizujące	6 845	6 895
Należności (netto), razem	1 005	2 345

NOTA 12B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)
Stan odpisów na początek okresu:	6 895	6 466
Zwiększenia	-	515
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	-	515
- utworzenie odpisów na należności sporne	-	-
Zmniejszenia	(50)	(86)
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	(20)
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	(50)	(66)
Stan odpisów na koniec okresu:	6 845	6 895

NOTA 13

ZMIANY STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Stan innych rezerw na początek okresu	1 101	418
Zwiększenia rezerw	177	745
Wykorzystanie rezerw	51	62
Rozwiązanie rezerw	-	-
Stan innych rezerw na koniec okresu	1 227	1 101

NOTA 14A

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję ogółem	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(3,15)	(3,20)	0,10	0,02

NOTA 14B

ZYSK/STRATA I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500

NOTA 14C

ZYSK/STRATA WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Zysk/strata za rok obrotowy	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(12 019)	(12 209)	400	71
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-

NOTA 14D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.04.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności: Obligacje zamienne				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500

NOTA 15A

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	63	1 238	78	1 379
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	6	-	4	10
- zakupu	-	-	6	-	4	10

c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	69	1 238	82	1 389
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	56	-	67	123
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	8	-	8	16
- amortyzacja za rok 2017	-	-	8	-	8	16
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	64	-	75	139
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	5	1 238	7	1 250

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
01.01.2017 - 31.12.2017 (badane)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	62	-	78	140
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	9	1 238	1	1 248
- zakupu	-	-	9	-	1	10
- leasing	-	-	-	1 238	-	1 238
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8	-	1	9
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	63	1 238	78	1 379
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	45	-	59	104
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	19	-	9	28
- amortyzacja za rok 2017	-	-	19	-	9	28
- likwidacji	-	-	(8)	-	(1)	(9)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	56	-	67	123
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	7	1 238	11	1 256

NOTA 15B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) środki trwałe, w tym:	1 250	1 256
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	5	7
- środki transportu	1 238	1 238
- inne środki trwałe	7	11
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 250	1 256

NOTA 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) własne	12	18
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 238	1 238
Środki trwałe bilansowe, razem	1 250	1 256

NOTA 16

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01. - 30.06.2018 (niebadane)	01.01. - 31.12.2017 (badane)
a) stan na początek okresu	-	5 500
b) zwiększenia	-	-
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-
- pozostałe	-	-
c) zmniejszenia	-	(5 500)
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-
- przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(5 500)
d) stan na koniec okresu	-	-

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Ostatni operat szacunkowy sporządzono 11 lipca 2016 r. potwierdzający wartość nieruchomości. Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. wartość nieruchomości inwestycyjnej jest wykazana w księgach na podstawie przedwstępnej umowy sprzedaży.

NOTA 17A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	-	-
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
- oprogramowanie komputerowe	-	-
c) inne wartości niematerialne i prawne	1 521	2 524
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 521	2 524

NOTA 17B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 529	-	2 546
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	2 529	-	2 546
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	5	-	22
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	5	-	22
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący w 2018	-	-	-	1 003	-	1 003
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	1 003	-	1 003
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	1 521	-	1 521

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
01.01.2017 - 31.12.2017						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 524	-	2 541
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	2 524	-	2 541
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	-	-	17
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	2 524	-	2 524

NOTA 17C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) wytworzone we własnym zakresie	-	-
b) nabyte wartości niematerialne	1 521	2 524
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne, razem	1 521	2 524

NOTA 18

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) wartość firmy - jednostki zależne	3 571	7 110
- Rubicon Partners Corporate Finance SA	3 571	7 110
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	3 571	7 110

NOTA 18A

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) wartość firmy brutto na początek okresu	12 017	12 017
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	12 017	12 017
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	(4 907)	(4 907)
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- spółki zależnej (zgodnie z MSR 36)	(3 539)	-
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	(8 446)	(4 907)
h) wartość firmy netto na koniec okresu	3 571	7 110

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Środki pieniężne w kasie	6	8
Środki pieniężne w banku	87	669
rachunki bieżące	87	53
- w złotych	82	47
- w euro	5	6
lokaty	-	616
- w złotych	-	616
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	14	24
- w złotych	14	24
- w EUR	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Razem	107	701

2. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

	Kompleksowe świadczenie usług doradztwa strategicznego dla przedsiębiorstw	Eliminacje*	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	625	-	625
Przychody wewnątrz segmentów	40	(40)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej	(5 619)		(5 619)
Przychody z tytułu odsetek	378	(230)	148
Koszty z tytułu odsetek	(358)	230	(128)
Podatek dochodowy	226	-	226
Amortyzacja	(16)	-	(16)
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(12 019)	-	(12 019)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(1 241)		(1 241)
Aktywa trwałe	13 454	-	13 454
Wartość firmy	3 571	-	3 571

* Eliminacje w segmentach dotyczą tylko pozycji z sprawozdania zysków lub strat

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)
Przychody	625	130	3 318	1 195
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	625	130	3 318	1 195
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	423	-	3 030	997
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	625	130	3 318	1 195

W przychodach z tytułu sprzedaży uwzględniono przychody od trzech klientów, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% Klienta D 304 tys. zł oraz Klienta E 120 tys. zł przychodu (za 1 półrocze 2017 przychody powyżej 10 % dotyczyły: Klient A 2 033 tys. zł, Klient B 600 tys. zł oraz Klient C 397 tys. zł).

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2017 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych wg kraju siedziby				
Polska	625	130	1 264	1 195
Litwa	-	-	-	-
Wielka Brytania	-	-	-	-
Szwecja	-	-	21	-
Cypr	-	-	2 033	-
Razem	625	130	3 318	1 195

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	13 454	18 383
Razem	13 454	18 383

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

3. Informacje o instrumentach finansowych

a. Kategorie instrumentów finansowych

i. Aktywa finansowe

30 czerwca 2018 (niebadane)

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Razem
Aktywa	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 005	-	-	1 005
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	581	-	-	581
Akcje / udziały	-	-	1 348	5 822	7 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107	-	-	-	107
	107	1 586	1 348	5 822	8 863
w tym aktywa trwałe				5 822	5 822

31 grudnia 2017 (badane)

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Razem
Aktywa	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	2 345	-	-	2 345
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	652	-	-	652
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	2 207	6 613	8 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	701	-	-	-	701
	701	2 997	2 207	6 613	12 518
w tym aktywa trwałe				6 613	6 613

ii. Zobowiązania finansowe

30 czerwca 2018 (niebadane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	918	918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	13 692	13 692
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 611	3 611
	-	18 221	18 221
w tym zobowiązania długoterminowe		1 143	1 143

31 grudnia 2017 (badane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	2 143	2 143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	9 331	9 331
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 597	3 597
	-	15 071	15 071
w tym zobowiązania długoterminowe		1 143	1 143

Wiekowanie zobowiązań finansowych (bez Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania)

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) do 1 roku	3 386	4 597
1 – 3 miesięcy	243	72
3 – 6 miesięcy	3 112	4 363
6 – 12 miesięcy	31	162
b) powyżej 1 roku do 3 lat	1 143	1 143
c) powyżej 3 do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania finansowe, razem	4 529	5 740

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

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

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

ii. aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych notowanych na giełdzie wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te obejmują spółki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli ani nie ma znaczącego wpływu. Aktywa te zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 (zgodnie z przyjętą polityką MSSF 9 - tylko aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite)

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej

30 czerwca 2018 (niebadane)

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	1 348	673	675	-	1 348
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite	5 822	-	-	5 822	5 822

31 grudnia 2017 (badane)

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	2 207	643	1 564	-	2 207
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite	6 613	-	-	6 613	6 613

iii. pożyczki udzielone i należności własne

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

iv. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

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.

01.01.2018 – 30.06.2018

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszony	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	-	6 613	6 613
Zwiększenia	-	6 339	6 339
- zakup	-	4 339	4 339
- reklasyfikacja	-	-	-
- wycena	-	2 000	2 000
Zmniejszenia	-	(7 130)	(7 130)
- sprzedaż	-	(2 200)	(2 200)
- reklasyfikacja	-	(2 625)	(2 625)
- wycena/utrata wartości	-	(2 305)	(2 305)
Stan na koniec okresu	-	5 822	5 822

01.01.2017 - 31.12.2017

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszony	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Stan na początek okresu	39	6 367	6 406
Zwiększenia	-	4 246	4 246
- zakup	-	4 246	4 246
Zmniejszenia	(39)	(4 000)	(4 039)
- sprzedaż	(39)	(2 000)	(2 039)
- wycena/utrata wartości	-	(2 000)	(2 000)
Stan na koniec okresu	-	6 613	6 613

v. pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

Obligacje serii J

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

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

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

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

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

W dniu 28 września 2017 roku zostały zawarte porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych porozumień oraz podjętej Uchwały Zarządu z dnia 28 września 2017 roku nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 29 grudnia 2017 roku do 31 maja 2018 roku, wydłużenia okresu odsetkowego do 31 maja 2018 roku oraz pozostawienia do dnia wykupu obecnej wysokości wartości nominalnej obligacji na poziomie 459 PLN.

W dniu 22 maja 2018 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych Porozumień nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 31 maja 2018 do 28 grudnia 2018, wydłużenia okresu odsetkowego do 28 grudnia 2018 roku oraz zmiany oprocentowania polegającej na zwiększeniu marży o 0,5% tj. do 650 punktów procentowych od dnia 1 czerwca 2018 roku.

Pozostałe parametry emisji przekazane do publicznej wiadomości nie uległy zmianie

Linia kredytowa

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów.

Otrzymane pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 918 tys. zł. W pierwszym półroczu 2018 r. Spółka zaciągnęła pożyczki w wysokości 90 tys. zł i spłaciła 245 tys. zł kapitału oraz 63 tys. zł odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe.

c. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

i. Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody skutki ich przeszacowania odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

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

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

4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

a. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 30.06.2018 (wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizujących)

	Zaangażowanie na 30 czerwca 2018	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	137	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	444	7%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	581	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	-	6%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	31	6,7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	887	7%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	918	
	Zaangażowanie na 30 czerwca 2018	Oprocentowanie zmienne
osoba fizyczna		
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	2 338	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	-
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	2 338	

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 31.12.2017

	Zaangażowanie na 31 grudnia 2017	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	133	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	519	7%
Razem należności o stałym oprocentowaniu	652	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	40	6,7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	2 099	7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	4	10%
Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	2 143	
	Zaangażowanie na 31 grudnia 2017	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	2 324	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych do dnia 14.04.2017, WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych od dnia 15.04.2017
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	-
Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	2 324	

b. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 005	2 345
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	581	652
Bieżące aktywa podatkowe	31	125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107	701
	1 724	3 823

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

c. Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Grupie Kapitałowej Rubicon Partners na dzień 30 czerwca 2018 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Część usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej Rubicon Partners na rzecz klientów zagranicznych.

d. Ryzyko związane z płynnością finansową

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

e. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	918	2 143
Zobowiązania finansowe, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 559	13 178
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107	701
Zadłużenie netto	18 370	14 620
Kapitał własny	133	11 228
Kapitał razem	133	11 228
Kapitał i zadłużenie netto	18 503	25 848
Wskaźnik dźwigni	99,28%	56,56%

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.

f. Ryzyko cenowe

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

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w pierwszym półroczu 2018 r.

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

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

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii J

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

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

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

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

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

W dniu 28 września 2017 roku zostały zawarte porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych porozumień oraz podjętej Uchwały Zarządu z dnia 28 września 2017 roku nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 29 grudnia 2017 roku do 31 maja 2018 roku, wydłużenia okresu odsetkowego do 31 maja 2018 roku oraz pozostawienia do dnia wykupu obecnej wysokości wartości nominalnej obligacji na poziomie 459 PLN.

W dniu 22 maja 2018 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych Porozumień nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 31 maja 2018 do 28 grudnia 2018, wydłużenia okresu odsetkowego do 28 grudnia 2018 roku oraz zmiany oprocentowania polegającej na zwiększeniu marży o 0,5% tj. do 650 punktów procentowych od dnia 1 czerwca 2018 roku.

Pozostałe parametry emisji przekazane do publicznej wiadomości nie uległy zmianie

7. Nabycie/Założenie jednostek zależnych

Założenie/Nabycie jednostki zależnej

W pierwszym półroczu 2018 roku w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners nie było nabyć nowych jednostek zależnych.

Reklasyfikacja jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2018 roku w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners nie było reklasyfikacji jednostek zależnych.

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

Na 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównawczych Grupa Kapitałowa wykazała aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Jest to wartość nieruchomości należąca do spółki Cracovia Invest Sp. z o.o. Wartość aktywa w księgach to 5 500 tys. zł.

9. Utrata wartości

Informacje dotyczące wartości bilansowej i zmiany wartości bilansowej wartości firmy przedstawiono w Nocie 18A.

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

Spółka dominująca ustaliła odzyskiwalną wartość Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W efekcie przeprowadzonej analizy ustalono wartość odzyskiwalną jednostki na poziomie 11 500 tys. zł. W związku z powyższym spółka dokonała odpisu wartości firmy z nabycia Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w wysokości 1 003 tys. zł oraz odpisu znaku towarowego Rubicon Corporate Finance S.A. w wysokości 3 539 tys. zł. Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do spółki zależnej po przeszacowaniu w 2018 roku wynosi 3 571 tys. zł.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostki na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Na potrzeby wyceny metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystano prognozy przepływów środków pieniężnych oparte na przygotowanych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych obejmujących okres 2019-2023. 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 2019 oparta została o oczekiwaną realizację projektów będących obecnie przedmiotem prac zespołu RPCF. W przypadku znacznej większości tychże projektów podpisane zostały już stosowne umowy. Na potrzeby prognozy, każdemu z projektów przypisano szacunkowy

poziom prawdopodobieństwa realizacji, co pozwoliło na obliczenie wartości oczekiwanej zrealizowanych projektów w roku 2019. Projekcja przychodów na lata 2019-2023 stanowiła w znacznej mierze ekstrapolację prognozy dla roku 2019.

Stopa dyskontowa – średni ważony koszt kapitału przed opodatkowaniem.

Informacje dotyczące wartości bilansowej i zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych przedstawiono w Nocie 18A.

10. Składniki innych dochodów całkowitych

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Rubicon Partners w pierwszym półroczu 2018 r. oraz w 2017 r. nie wystąpiły takie pozycje jak inne dochody całkowite.

11. Wskazanie postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na 30 czerwca 2018 r. oraz 28 września 2018 r. były prowadzone sprawy sędowo-administracyjne, których Rubicon Partners S.A. był stroną:

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

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

- Rubicon Partners S.A. zgłosił sprawy o zwrot pożyczek na łączną kwotę 2 613 tys. zł.

Na 30 czerwca 2018 r. oraz 28 września 2018 r. były prowadzone sprawy sędowo-administracyjne, których Rubicon Partners Corporate Finance S.A. był stroną:

- sprawy o zwrot należności na łączną kwotę 578 tys. zł, na powyższe należności Spółka dokonała 100% odpisu.

Na 30 czerwca 2018 r. oraz 28 września 2018 r. nie były prowadzone sprawy sędowo-administracyjne, których Cracovia Invest Sp. z o.o., Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. oraz R Ventures I Sp. z o.o. byłyby stroną.

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

W pierwszym półroczu 2018 r. nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

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

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółki Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. nie publikował prognoz na 2018 rok i jego poszczególne kwartały.

15. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wynik finansowy Spółki i Grupy w trzecim kwartale 2018 roku to:

- wynik na sprzedaży akcji i udziałów oraz przychody z tytułu odsetek,

- kursy akcji spółek notowanych na rynku papierów wartościowych,

- harmonogram zamykania transakcji obsługiwanych przez spółki Grupy, generujących przychody o charakterze prowizyjnych (tzw. success fee),

- koszty działania Emitenta i spółek Grupy, w tym koszty obsługi zadłużenia; koszty powinny być na poziomie kosztów jak w poprzednim kwartale.

16. Płatność w formie akcji

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

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zabezpieczenie na 417 000 akcjach spółki Internity S.A. o wartości 675 tys. zł oraz na wierzytelności wynikającej z umowy sprzedaży udziałów spółki Rubid 1 Sp. z o.o. z dnia 7 lipca 2015 roku o wartości 860 tys. zł. Spółka

posiada zabezpieczenie wynikające z umowy pożyczki z dnia 12 kwietnia 2016 roku z wekslem do sumy wekslowej nie większej niż 150 tys. zł.

Zmiany w pierwszym półroczu 2018 r.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. Spółka nie zawarła zobowiązań warunkowych.

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

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

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

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

Nie występuje

Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Nie występuje

19. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Poniżej przedstawiono transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Sprzedż usług do spółek	16	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	16	-
- pozostałe	-	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek od spółek:	4	-
- zależnych	-	-
- współkontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	4	-
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Zakup usług od spółek:	-	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego zarządzającego i RN	63	49

- naliczone przez jednostkę dominującą dla personelu zarządzającego	30	30
- wypłacone przez jednostkę dominującą dla personelu nadzorującego	3	4
- naliczone przez jednostki zależne	30	15

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług:	27	2
- zależne	-	-
- stowarzyszone	27	2
Pozostałe należności krótkoterminowe:	1	-
- zależne	-	-
- stowarzyszone	1	-
- powiązane osobowo	-	-
Pożyczki udzielone spółkom:	-	517
- zależnym	-	-
- współkontrolowanym	-	-
- stowarzyszonym	-	517
- powiązanym osobowo	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek od spółek:	-	2
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:	1 077	922
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo*	1 077	922

20. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki od niej zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 01 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

22. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 31 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie na skutek skargi na orzeczenie referendarza sądowego z dnia 31 października 2017 roku, oddalił wniosek o połączenie spółek RPCF SA oraz Cracovia Invest sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2018 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami („Porozumienia”).

Na mocy podpisanych Porozumień oraz podjętej Uchwały Zarządu z dnia 22 maja 2018 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii J, nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 31 maja 2018 do 28 grudnia 2018, wydłużenia okresu odsetkowego do 28 grudnia 2018 r oraz zmiany oprocentowania polegającej na zwiększeniu marży o 0,5% tj. do 650 punktów procentowych od 1 czerwca 2018 roku.

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

19 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2017 r. na pokrycie strat z lat ubiegłych. Zysk netto za 2017 rok wynosił 2 017 tys. zł.

14 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Corporate Finance S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2017 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 1 503 tys. zł.

30 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Cracovia Invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2017 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 10 tys. zł.

15 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2017 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 2 328 tys. zł.

15 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie R Ventures I Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2017 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 329 tys. zł.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia w Grupie.

25. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Dodatkowo na nieruchomości w spółce zależnej Cracovia Invest Sp. z o.o. jest hipoteka w wysokości 1,5 mln zł.

25.1. Zmiany w pierwszym półroczu 2018 r.

Nie było zmian w pozycjach aktywów i zobowiązań warunkowych.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego.

Piotr Karmelita

Prezes Zarządu

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 28 września 2018 r.