

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych****Struktura środków pieniężnych**

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	146	6 406
- rachunki bieżące	141	2
- w złotych	141	2
- depozyty terminowe	-	6 404
- w złotych	-	6 404
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	5	-
-w złotych	5	-
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Razem	146	6 406

2 Informacje o instrumentach finansowych(MSSF 7, MSR 32, MSR 39)

Szczegółowe zasady wyceny instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”

2.1 Podział instrumentów finansowych**a) Gotówka**

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych.

b) Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa akcji spółek notowanych w pozostałych jednostkach jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku.

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Dłużne papiery wartościowe	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych notowanych	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	-
a. Zwiększenia (z tytułu)	10 434	21 431	31 865
Zakup	10 000	16 232	26 232
Wycena	434	5 199	5 633
b. Zmniejszenia (z tytułu)	4 000	6 287	10 287
Sprzedaż	4 000	6 287	10 287
Wycena	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	6 434	15 144	21 578

W dniu 12 maja 2009 r. BBI Capital NFI S.A. dokonał wykupu na żądanie 4 szt. Obligacji serii A1 za łączną kwotę 4 062 tys. zł.

Seria	Wartość nominalna	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie (%)	Oprocentowanie efektywne na dzień 31 grudnia 2009 r
A 1	5 000 tys. zł.	2009-03-10	2010-03-31	9%	7,30%
A 2	1 000 tys. zł.	2009-04-02	2010-03-31	9%	6,70%

c) Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

d) pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2009 r Fundusz posiadał tego typu instrumenty finansowe o łącznej wartości rynkowej 7 888 tys. zł (w tym 7 590 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 298 tys. zł należności odsetkowe).

	Pożyczki udzielone i należności własne	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	1	1
a. Zwiększenia (z tytułu)	7 918	7 918
należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 590	7 590
należność i z tytułu zbytych papierów wartościowych	4	4
należności z tytułu odsetek	298	298
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	9	9
pozostałych należności	17	17
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 919	7 919

e) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności w Funduszu nie występują

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

f) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	-
a. Zwiększenia (z tytułu)	26 978	9 990	36 968
Zakup	26 978	9 990	36 968
Wycena	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Wycena	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 978	9 990	36 968

g) Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują bieżącej działalności Funduszu w kwocie 191 tys. zł.

2.2 Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

a) Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

b) Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

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

2.2.1 Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Fundusz, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Fundusz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

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

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Fundusz bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek, kredytów bankowych lub poprzez emisję papierów wartościowych.

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

Fundusz prowadzi w swojej działalności również udzielanie pożyczek. W zawartych umowach Rubicon Partners NFI S.A. stosuje stałe stopy procentowe, dlatego nie wystąpi w tym obszarze ryzyko zmiany stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2009 r przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym

	Zaangażowanie na 31.12.2009	Oprocentowanie stałe
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	7 888	
Pan Witold Jesionowski	829	10%
Rubicon Partners DM S.A.	2 096	10%
St. Gallen Holdings Limited	1 892	15%
Winterthur Investments Limited	965	15%
Titona Limited	2 106	10%
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	Nie występują	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	7 888	
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	Zaangażowanie na 31.12.2009	Oprocentowanie stałe
-	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	Zaangażowanie na 31.12.2009	Oprocentowanie stałe
-	-	-
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	-	-

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym

	Zaangażowanie na 31.12.2009	Oprocentowanie zmienne
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Nie występują	-
-	-	-
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	Nie występują	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	-	-
Zobowiązania	-	-
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	-	-

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Pożyczkobiorca	Zaangażowanie wraz z odsetkami na 31.12.2009	Zaangażowanie w stosunku do aktywów netto na 31.12.2009 (%)	Efektywna stopa procentowa (%)
Pan Witold Jesionowski	829	1,25	2,30
Rubicon Partners DM S.A.	2 096	3,17	4,80
St. Gallen Holdings Limited	1 892	2,86	8,00
Winterthur Investments Limited	965	1,46	3,70
Titona Limited	2 106	3,18	0,30
Razem	7 888		

Fundusz na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe wynikające z udzielonej pożyczki. W przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa nieściągalności pożyczki

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

dokonywane są odpisy aktualizujące salda należności do wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty możliwej do uzyskania.

c) Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Rubicon Partners NFI S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. nie występują inwestycje i zobowiązania w walutach obcych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Funduszu jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne i wewnętrzne źródła finansowania, oraz odpowiednie zarządzanie gotówką. Funduszowi nie grozi utrata płynności.

e) Zarządzanie kapitałem

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

Fundusz zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Fundusz może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

W dniu 30 czerwca 2009 r. uchwałą nr 6 ZWZ Funduszu postanowiło stratę netto w kwocie 401 490,34 zł (słownie: czterysta jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 34/100) złotych pokryć kapitałem zapasowym.

f) Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż Rubicon Partners S.A. zamierza brać aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

2.2.2 Umowy w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W okresie sprawozdawczym brak takich umów.

2.2.3 Przychody z odsetekGotówka i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dyskonto z tytułu dłużnych papierów wartościowych	496
Odsetki naliczone i niezrealizowane	-
Odsetki naliczone i zrealizowane	318

Pożyczki udzielone i należności własne

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	92
Odsetki naliczone i niezrealizowane	298

2.2.4 Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych

W okresie objętym sprawozdaniem Fundusz nie dokonał odpisów aktualizujących.

2.2.5 Odsetki i prowizje od zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

2.2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 31 grudnia 2009 r Fundusz posiadał w portfelu akcje notowane spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach. Istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji i wartości rynkowej.

Na dzień 31 grudnia 2009 r Fundusz nie posiadał instrumentów zabezpieczających wartość godziwą przepływy pieniężne oraz udział w aktywach netto posiadanych jednostek.

3 Zobowiązania warunkowe w tym wynikające z: umów subemisji udzielonych przez Fundusz gwarancji i poręczeń (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek w których Fundusz posiada udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Fundusz nie udzielał gwarancji na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 r Fundusz nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

Fundusz nie zaniechał w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje zaniechania żadnej z podstawowych działalności.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Fundusz nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

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

W 2009 r Fundusz dokonał inwestycji na łączną kwotę 53 200 tys. zł w tym:

nabycie akcji w jednostkach zależnych

(inwestycje o charakterze strategicznym, nabywane jednostki tworzą holding spółek świadczących usługi bankowości inwestycyjnej)	26 978 tys. zł,
---	-----------------

w tym:

100% akcji Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	20 000 tys. zł
100% udziałów Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o.	5 123 tys. zł,
100% udziałów Egzo Group Sp. z o.o.	1 478 tys. zł.

zakup akcji mniejszościowych w pozostałych jednostkach	26 222 tys. zł,
--	-----------------

(portfel inwestycyjny) w tym:

akcje Anti S.A.	2 484 tys. zł,
akcje Gino Rossi S.A.	5 040 tys. zł,
akcje Mirbud S.A.	2 200 tys. zł,
akcje Internity S.A.	2 710 tys. zł,
akcje Beskidzki Dom Maklerski S.A.	9 990 tys. zł,
pozostałe akcje spółek notowanych	3 798 tys. zł,

Razem:	53 200 tys. zł.
---------------	------------------------

Sprzedaże (dezinwestycje) w 2009 roku

W 2009 r Fundusz dokonał sprzedaży akcji, udziałów na łączną kwotę 6 287 tys. zł w tym:

sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach (portfel inwestycyjny)	6 287 tys. zł,
--	----------------

w tym:

akcje Anti	2 484 tys. zł,
pozostałe akcje spółek notowanych	3 803 tys. zł

Razem	6 287 tys. zł
--------------	----------------------

W 2010 r. planowane jest kontynuowanie prowadzenia działalności inwestycyjnej, zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu. Łączna wartość planowanych nakładów inwestycyjnych wynika z wielkości aktualnego portfela inwestycyjnego, okresu, na jaki dokonane są aktualne inwestycje oraz dostępności nowych źródeł finansowania. Odnośnie nowych źródeł finansowania, Zarząd Funduszu zamierza

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

dokonać emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego, jak również rozważyć pozyskanie finansowania dłużnego (aktualnie Fundusz nie posiada żadnego zadłużenia odsetkowego). Łączna wielkość nowych inwestycji w roku 2010 powinna przekroczyć 30 mln zł.

8 Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi, 2009 r, 2008 r

W dniu 9 lipca 2009 roku Rubicon Partners NFI S.A. udzielił pożyczki krótkoterminowej Rubicon Partners Dom Maklerski S.A. w kwocie 2 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu pożyczki w terminie do 31 lipca 2010 r. Odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2009 r. wynoszą 96 tys. zł.

Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Emitent

Osoba powiązana emitenta	Ilość akcji
Pan Hubert Bojdo *)	2 769 230
Pan Grzegorz Golec *)	2 769 230

***) osoby powiązane emitenta**

W okresie objętym sprawozdaniem Fundusz nie dokonywał transakcji z osobami zarządzającymi i nadzorującymi emitenta.

Pozostałe powiązania

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Funduszem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Funduszu jednostek w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Funduszem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Funduszu jednostek, w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Funduszem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu jednostek, w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

9 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień 31 grudnia 2008 r. Fundusz nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

10 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w 2009 roku wynosiło 2 osoby.

11 Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty czy też wynikały z podziału zysku

Wynagrodzenia **brutto** osób zarządzających za 2009 wypłacone w 2009 roku kształtowało się następująco:

Pan Yair Segal	0 tys. zł,
Pan Adam Stolarz	0 tys. zł ,
Pan Grzegorz Golec	0 tys. zł,
Pan Hubert Bojdo	0 tys. zł,

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2009 r kształtowały się następująco:

Pani Agnieszka Stankiewicz	2 tys. zł
Pan Łukasz Ołdakowski	3 tys. zł
Pan Damian Domińczak	3 tys. zł
Pan Robert Kozłowski	3 tys. zł
Pan Derek A. Christoper	3 tys. zł
Pan Grzegorz Golec	5 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	5 tys. zł
Pan Jarosław Astramowicz	1 tys. zł
Pan Robert Ciszek	5 tys. zł
Pan Hubert Bojdo	4 tys. zł
Pan Artur Olszewski	2 tys. zł
Pan Waldemar Wasiluk	0,5 tys. zł
Pan Zygmunt Kostkiewicz	0,5 tys. zł
Pan Przemysław Seczkowski	0,5 tys. zł
Razem:	37,5 tys. zł

Zgodnie z wiedzą Funduszu w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymały wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych i stowarzyszonych i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 69 tys. zł.

Zgodnie z wiedzą Funduszu członkowie organów nadzorczych Funduszu otrzymywali w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wynagrodzenia łącznie z nagrodami i wynagrodzeniem z zysku od Funduszu i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 0 tys. zł.

12 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek wiodących, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

W okresie od 1 stycznia 2009 r do 31 grudnia 2009 r nie zostały udzielone członkom Zarządu Funduszu oraz członkom organów nadzorczych Funduszu żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Fundusz oraz odrębnie przez jednostki, w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2009 r do 31 grudnia 2009 r nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Fundusz oraz odrębnie przez jednostki, w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Funduszu.

W okresie od 1 stycznia 2009 r do 31 grudnia 2009 r nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Fundusz oraz odrębnie przez jednostki, w których Fundusz posiada udziały w jednostkach zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych osobom związanym z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Funduszu.

13 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14 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 2009 r nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

15 Informacje dotyczące działalności zaniechanej, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym żadna z działalności emitenta nie została zaklasyfikowana do działalności zaniechanej.

16 Świadczenia pracownicze

Fundusz tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy. Podstawą tworzenia tej rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urlopami wynikające z przepisów Kodeksu Pracy.

Rubicon Partners NFI S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

17 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Fundusz nie publikował żadnych prognoz na 2009 rok i jego poszczególne kwartały.

Grzegorz Golec

Członek Zarządu Rubicon Partners NFI S.A.

Hubert Bojdo

Członek Zarządu Rubicon Partners NFI S.A.

Warszawa, 19 marca 2010 r