

Rubicon Partners Spółka Akcyjna
00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku



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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505).

Rubicon Partners S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2019 r. miał swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Wspólnej 70, 00-687 Warszawa.

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m.in.

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdziekolwiek niesklasyfikowana, z wyłączeniem 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 nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Piotr Karmelita
-----------------	-----------------

Po dniu bilansowym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

Rada Nadzorcza pełni funkcję Komitetu Audytu w pełnym składzie. Szersze informacje w tym zakresie opisane są w rozdziale V Ład Korporacyjny w Sprawozdaniu z działalności.

2. Znaczący Akcjonariusze

Na dzień 31 grudnia 2019 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 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 382 tys. zł i dzielił się 3 820 500 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 382 050 głosów na walnym zgromadzeniu.

a) Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	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%

Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na dzień 31.12.2019 r.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 22 923 000,00 zł do kwoty 382 050,00 zł, tj. o kwotę 22.590,050,00 zł. Zgodnie z treścią uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2019 r. uzyskana w wyniku obniżenia kwota została przeznaczona na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W okresie od publikacji ostatniego raportu tj. 13 listopada 2019 r. do 8 kwietnia 2020 r. (data podpisania niniejszego raportu) miały miejsca zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji.

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

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 31 grudnia 2019 r. do dnia podpisania raportu

Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale		Udział w kapitale		Udział w kapitale	
	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	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	-	-	-	-	-	-

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

- a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
Rubicon Partners S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

- b) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio

Brak

- c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych posiadane pośrednio

Brak

W dniu 19 grudnia 2019 r. Emitent sprzedał 100% akcji spółki zależnej - Rubicon Partners Corporate Finance S.A. - na rzecz spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. Emitent utracił Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki.

4. Czas trwania działalności emitenta

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

5. Strategia Rubicon Partners S.A.

W końcu 2017 roku Zarząd Spółki ogłosił rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych i wskazał, że będzie poszukiwał inwestora, który byłby zainteresowany rozwojem Spółki. Niestety działania te nie przyniosły efektu i we wrześniu 2019 roku Spółka ogłosiła aktualizację swoich działań w zakresie opcji strategicznych. Zgodnie z komunikatem, Zarząd dokonał ponownej analizy opcji strategicznych, które sprowadziły się do działań w dwóch równoległych kierunkach:

- Emitent podjął działania zmierzające do znalezienia inwestora zainteresowanego przejęciem większościowego pakietu akcji spółki zależnej Emitenta - Rubicon Partners Corporate Finance S.A.. Oznacza to, że w przypadku zbycia akcji Rubicon Partners Corporate Finance S.A., Emitent nie będzie prowadził działalności w zakresie doradztwa w zakresie bankowości inwestycyjnej, w tym transakcji M&A.
- Równolegle Emitent będzie nadal prowadził działania zmierzające do pozyskania nowego inwestora, który zaangażuje się kapitałowo i operacyjnie w Spółkę poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (w wyniku przeprowadzenia emisji nowych akcji obejmowanych za gotówkę lub aport lub zakup istniejących akcji Spółki).

W efekcie tych działań w dniu 19 grudnia 2019 roku Emitent zbył 100% udziałów w spółce Rubicon Partners Corporate Finance S.A. z siedzibą w Warszawie i przestał tworzyć grupę kapitałową.

Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na poszukiwaniu podmiotów, które byłyby zainteresowane odwrotnym przejęciem poprzez wprowadzenie do Spółki aktywów i objęciem nowej emisji akcji. W pierwszej kolejności prowadzone są rozmowy z podmiotami działającymi w branży odnawialnych źródeł energii. Jednakże w chwili obecnej nie zostały podjęte żadne konkretne zobowiązania, a wyniku tych rozmów nie można w żaden sposób przesądzić. Niezależnie od tego Spółka w oparciu o posiadane aktywa zamierza inwestować w projekty fotowoltaiczne, tj. spółki celowa posiadające stosowną dokumentację na budowę farm fotowoltaicznych.

6. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 8 kwietnia 2020 r. Sprawozdanie finansowe za 2018 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 27 czerwca 2019 r., natomiast w dniu 11 lipca 2019 r. zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

9. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku straty z lat ubiegłych oraz strata za 2019 r. wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie przewyższyły sumy 1/3 kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego.

Największa należność Spółki stanowiąca 80% sumy bilansowej od spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. na kwotę 3 947 tys. zł jest zabezpieczona zastawem na akcjach Rubicon Partners Corporate Finance S.A. Blokada akcji nastąpiła w DM Navigator S.A. w dniu zawarcia umowy sprzedaży akcji, tj. w dniu 19 grudnia 2019 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania raty kwot wynikające z umowy sprzedaży przypadające na 1 kwartał 2020 r. były regulowane terminowo.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 355 tys. zł. Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 156 tys. zł wykazywane były wobec podmiotu będącego przedmiotem dominującym wobec największego akcjonariusza Emitenta. To zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności. Ponadto w styczniu 2020 r. Spółka otrzymała na rachunek bankowy kwotę 2 856 tys. zł w związku z prowadzoną egzekucją przez Sąd Rejonowy w Białymstoku. Otrzymana kwota pozwoliła na spłatę znacznej części zobowiązań Spółki. Dodatkowo w marcu 2020 roku Spółka przeprowadziła publiczną emisję akcji z prawem poboru dla obecnych akcjonariuszy, z której pozyskała 764 tys. zł.

W świetle powyższego w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

10. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

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. z 2018 r. poz. 757) – dalej: Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości tj. MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe, których wpływ na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany poniżej. MSSF 16 wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

Zarząd oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Noty z wartością zerową w sprawozdaniu finansowym zostały pominięte.

11. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

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

a. Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

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

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

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

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

b. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

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

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

c. Leasing

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

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

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

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego)) są

w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

d. Instrumenty finansowe

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

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

Aktywa w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są jednostki, co do których spełnione są następujące trzy elementy kontroli:

- Spółka sprawuje władzę nad tymi jednostkami,
- Spółka ma prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w te podmioty,
- oraz w przypadku których Spółka ma zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez te podmioty.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż 20% oraz nie więcej niż 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie współkontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych Spółka ujmuje według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Ryzyka związane z posiadanymi udziałami w jednostkach podporządkowanych:

- - utrata wartości
- - utrata płynności

Zgodnie z MSSF 10 Spółka spełnia definicji jednostki inwestycyjnej. Jednostka inwestycyjna to jednostka, która:

- (a) uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- (b) zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania dochodów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- (c) dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

W definicji jednostki inwestycyjnej wymaga się, aby przedmiotem działalności jednostki było inwestowanie wyłącznie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji (na przykład dywidendy, odsetek lub czynszu) lub w obu tych celach. Jednostka inwestycyjna może świadczyć usługi związane z inwestycjami (na przykład usługi w zakresie doradztwa inwestycyjnego, zarządzanie inwestycjami, wsparcie inwestycyjne i usługi administracyjne), bezpośrednio bądź też za pośrednictwem jednostki zależnej, stronom trzecim, jak również swoim inwestorom, nawet jeżeli działalność ta jest znacząca dla jednostki.

Aktywa finansowe

Dane za rok 2019 zostały zaprezentowane zgodnie z obowiązującymi wówczas Standardami dotyczącymi aktywów finansowych, w tym głównie MSR 39. MSSF 9 zaczął obowiązywać od 1 stycznia 2018 roku. Zastąpił on MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Szczegóły zmian w zakresie polityki rachunkowości pomiędzy MSR 39 a MSSF 9 zostały zaprezentowane w punkcie: Zastosowanie standardów w 2018 roku - MSSF 9 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2017 opublikowanego w dniu 23 marca 2018 roku.

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe jednostek notowanych na aktywnym rynku.

Wycena na moment początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej. W przypadku składników aktywów finansowych, które nie są zaklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka może na moment początkowego ujęcia powiększyć ich wartość godziwą o koszty transakcyjne dające się bezpośrednio przypisać do ich nabycia.

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

Spółka wyłącza aktywa finansowe z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Szacunki

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe, Spółka na każdy dzień bilansowy odpowiednio klasyfikuje i wycenia udzielone pożyczki, jak również dokonuje szacunków wielkości odpisów aktualizujących ich wartość. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się wyceny pochodnych instrumentów finansowych do ich wartości godziwej.

Klasyfikacja do kategorii aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta akcji i udziałów

Emitent kwalifikuje akcje i udziały do następujących kategorii aktywów finansowych:

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych – klasyfikowane są do kategorii Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości – zgodnie z MSSF 10).

Jednostka zależna jest to jednostka, która jest kontrolowana przez Emitenta.

Kontrola jest to zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach – klasyfikowane są do kategorii Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub w wartości godziwej przez całkowite dochody.

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrót giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym,
- „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

Kategorie zobowiązań finansowych

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

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z

udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Wycena zobowiązań finansowych

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

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

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

Wyksiegowanie zobowiązań finansowych

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

e. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

f. Kapitały własne

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

g. Rezerwy (MSR 37)

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

h. Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe nie są stosowane ze względu na niski poziom istotności i nie zostały utworzone.

i. Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

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

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

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

j. Zobowiązania pozostałe

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

k. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przyszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub którego obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

l. Przychody (MSSF 15)

Emitent wdrożył MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydował się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Emitent zastosował więc dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnował z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące w tych okresach standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 Emitent ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 i ustaliła, biorąc pod uwagę charakter uzyskiwanych przychodów, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu był nieistotny. W związku z tym Spółka nie identyfikowała korekty na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

m. Pozostałe przychody operacyjne

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

n. Pozostałe koszty operacyjne

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

o. Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Spółka stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

12. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany w MSSF wprowadzone w 2018 r. obowiązujące Spółce zostały wprowadzone i ujawnione w SF za 2018 r.

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

Dla inwestycji w jednostkach podporządkowanych Zarząd podejmuje decyzje o przeprowadzeniu testu na trwałą utratę wartości inwestycji. Stosowane metody wyceny to m.in. metoda DCF czy też metoda ceny sprzedaży jaka byłaby możliwa do uzyskania.

Dla wyceny należności ocenia się poziom posiadanego zabezpieczenia i ryzyko poziomu nieściągalności.

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

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

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

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

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

14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

15. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2019 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,2585 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 12 miesięczny kończący się 31 grudnia 2019 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2019 r. - 4,3018 PLN / EUR
- pozycje aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2018 r. – według średniego kursu ogłoszonego 31 grudnia 2018 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,30 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 12 miesięczny kończący się 31 grudnia 2018 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2018 r. - 4,2669 PLN / EUR.

WYBRANE DANE FINANSOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO RUBICON PARTNERS S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
Razem przychody z działalności operacyjnej	461	2 001	107	469
Razem koszty działalności operacyjnej	(2 140)	(987)	(497)	(231)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 679)	1 014	(390)	238
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 727)	(10 183)	(401)	(2 387)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 023)	(10 161)	(470)	(2 381)
Zysk (strata) netto	(2 023)	(10 161)	(470)	(2 381)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 486	424	(345)	99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 435)	(426)	(334)	(100)
Przepływy pieniężne netto razem	51	(2)	12	-
wg stanu na:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	1 910	7 240	449	1 684
Aktywa obrotowe	3 275	4 150	769	965
Zobowiązania długoterminowe	1	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 630	7 813	852	1 817
Kapitał własny (aktywa netto)	1 554	3 577	365	832
Wyemitowany kapitał akcyjny	382	22 923	90	5 331
Liczba akcji	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,41	0,94	0,10	0,22
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)	(0,53)	(2,66)	(0,12)	(0,62)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,53)	(2,66)	(0,12)	(0,62)

**SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
1 STYCZNIA 2019 ROKU – 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

	Nota nr	2019	2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	400	424
Pozostałe przychody operacyjne	3	61	1 577
Razem przychody z działalności operacyjnej		461	2 001
Amortyzacja		(1)	(3)
Zużycie surowców i materiałów		-	-
Usługi obce		(218)	(321)
Koszty świadczeń pracowniczych	4	(525)	(514)
Podatki i opłaty		(9)	(127)
Pozostałe koszty	5	(1 387)	(22)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(2 140)	(987)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 679)	1 014
Przychody finansowe	6,7	25	203
Koszty finansowe	8	(212)	(421)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	139	(1 251)
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	-	(9 728)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 727)	(10 183)
Podatek dochodowy	11	(296)	22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 023)	(10 161)
Zysk (strata) netto		(2 023)	(10 161)
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(2 023)	(10 161)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	12	3 820 500	3 820 500
Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	12	3 820 500	3 820 500
Zysk/strata netto	12	(2 023)	(10 161)
Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)		(0,53)	(2,66)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,53)	(2,66)
Rozwodniony		(0,53)	(2,66)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(0,53)	(2,66)
Rozwodniony		(0,53)	(2,66)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Nota nr	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	-	1
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	6 720
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	224	519
Należności pozostałe	12	1 686	-
Aktywa trwałe razem		1 910	7 420
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	2 771	3 478
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	14	418	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	29	29
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Pozostałe aktywa		4	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		53	2
		3 275	3 512
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	638
Aktywa obrotowe razem		3 275	4 150
Aktywa razem		5 185	11 390
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	382	22 923
Kapitał zapasowy	19	11 413	11 413
Kapitał rezerwowy	20	10 000	10 000
Niepodzielony wynik finansowy		(18 218)	(30 598)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(2 023)	(10 161)
		1 554	3 577
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		1 554	3 577
		1 554	3 577
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Razem kapitał własny		1 554	3 577
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	11	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	2 087	2 865
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	937	1 374
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	425	3 309
Bieżące zobowiązania podatkowe		35	240
Rezerwy krótkoterminowe	23	146	25
		3 630	7 813
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 630	7 813
Zobowiązania razem		3 631	7 813
Pasywa razem		5 185	11 390

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako pozostałe aktywa finansowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	22 923	11 413	10 000	-	(40 759)	3 577
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	-	(40 759)	3 577
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(22 541)	-	-	-	22 541	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(2 023)	(2 023)
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	382	11 413	10 000	-	(20 241)	1 554
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	22 923	11 413	10 000	-	(30 595)	13 738
Kapitał własny po korektach	22 923	11 413	10 000	-	(30 595)	13 738
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(10 161)	(10 161)
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	22 923	11 413	10 000	-	(40 759)	3 577

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU (METODA POŚREDNIA)

	2019	2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 727)	(10 183)
Korekty razem:	3 213	10 607
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Amortyzacja	1	3
Odsetki	191	334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu należności	(1 462)	(3 491)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 875)	116
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	7 358	13 645
Inne korekty:		
zmiana stanu aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
zmiany kapitału - pozostałe	-	-
pozostałe korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	1 486	424
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 486	424
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 380	510
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	1 380	510
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki	2 815	936
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	2 785	714
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki	30	222
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 435)	(426)
Przepływy pieniężne netto razem	51	(2)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	51	(2)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2	4
Środki pieniężne na koniec okresu	53	2

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	Notowane na rynkach pozagiełdowych	Nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
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 współkontrolowanych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	-	-	29	-
wartość według ceny nabycia	-	-	29	-
wartość godziwa	-	-	29	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
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	-	-	29	-
wartość według ceny nabycia	-	-	29	-
wartość rynkowa	-	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowa- nych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2019 r.	6 720	-	-	667	-	-	-	7 387
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	19	-	-	-	19
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- Nabycie	-	-	-	19	-	-	-	19
- Wycena w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	6 720	-	-	657	-	-	-	7 377
- Sprzedaż	6 720	-	-	657	-	-	-	7 377
- Utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- Wycena w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
- Akcje będące przedmiotem pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 r.	-	-	-	29	-	-	-	29

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)
Razem			-			-	-

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Klasyfikacja aktywa finansowego
Aktywa trwałe											
Razem					-	-				-	

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU**AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy			Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej
														Ogółem:	w tym:		
															Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	

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	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
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%			Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Nienotowane										
Impera Consulting Sp. z o.o.	00-193 Warszawa, Stawki 4A/39	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	19	29	-	10,33%	10,33%			Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Razem				29	29			-	-	

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
- przychody ze sprzedaży usług	400	424
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe usługi	61	1 577
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	461	2 001
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

NOTA 2A

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

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

Spółka prowadzi jednolitą działalność, dlatego też w działalności Spółki identyfikuje się jeden segment operacyjny.

Zarząd analizuje dane finansowe na poziomie sprawozdania finansowego.

*Utrata Grupy Kapitałowej nastąpiła w dniu 19 grudnia 2019 r.

NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Przychody	400	424
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	400	424
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów: (2019) klient A 200 tys. zł, klient B 200 tys. zł; (2018) klient A 304 tys. zł, klient B 120 tys. zł;	400	424
Sprzedaż między segmentami	-	-
Przychody segmentu ogółem	400	424

NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Przychody od klientów zewnętrznych		
Polska kraj siedziby	400	424
Pozostałe obszary geograficzne	-	-
Razem	400	424

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	1 910	7 240
Pozostałe obszary geograficzne:	-	-
Razem	1 910	7 240

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) dotacje	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	61	1 577
- refaktura kosztów	-	2
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	75
- pozostałe	61	1 500
Pozostałe przychody operacyjne, razem	61	1 577

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Świadczenia w okresie zatrudnienia	525	514
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	525	514

NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	-	-
- odpis aktualizujący należności	-	-
- pozostałe	-	-
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1 387	22
- koszty do refaktury	1	2
- ubezpieczenia	2	2
- podróże służbowe	-	1
- inne	1 384	19
Pozostałe koszty , razem	1 387	22

NOTA 6

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Przychody odsetkowe	25	139
- odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	25	87
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
- pozostałe odsetki	-	52
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Dywidendy	-	64
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Przychody finansowe, razem	25	203

NOTA 7

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	25	139
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe, razem	25	139

NOTA 8

KOSZTY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek:	191	334
- odsetki od obligacji	29	222
- odsetki od pożyczek	162	112
- odsetki budżetowe	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	21	87
Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych	-	-
Prowizje	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Koszty finansowe, razem	212	421

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 9

ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zyski ze sprzedaży:	370	2 362
- zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	370	2 362
- zyski ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-
- zyski ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Straty ze sprzedaży:	231	3 613
- straty ze sprzedaży jednostek zależnych	206	-
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	25	3 613
- straty ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-
- straty ze sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Zyski/straty ze sprzedaży razem	139	(1 251)

NOTA 10

ZYSKI/ STRATY Z WYCENY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zyski z wyceny:	-	5
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	-
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	5
Straty z wyceny:	-	305
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	305
- straty z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Zyski/straty z wyceny razem	-	(300)

NOTA 11A

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy		
- bieżące obciążenie podatkowe	-	-
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-
Podatek dochodowy odroczoney		
- odroczoney podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(296)	22
- podatek odroczoney przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(296)	22
Koszt podatkowy, razem	(296)	22
Przypadający na:		
- działalność kontynuowaną	(296)	22

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 11B

RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKIEM KSIĘGOWYM A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk z działalności	(1 727)	(10 183)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	8 133	2 519
Przychody podatkowe lat ubiegłych	-	211
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 658	10 044
Koszty podatkowe lat ubiegłych	158	169
Pozostałe	-	-
Zysk (strata) podatkowa	(361)	(9 833)

NOTA 11C

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Bieżące aktywa podatkowe		
- należny zwrot podatku		
- inne		
Bieżące zobowiązania podatkowe	35	240
- podatek dochodowy do zapłaty		
- inne	35	240

NOTA 11D

ZMIANA STANU AKTYWÓW I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ZA ROK 2019	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	PODATEK ODROZONY UJĘTY W WYNIKU	STAN NA KONIEC OKRESU
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Zobowiązania finansowe	143	(109)	34
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	5	23	28
Aktywo z tytułu strat podatkowych	371	(209)	162
	519	(295)	224
Odpis na aktywo	-	-	-
	519	(295)	224
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	1	1
	-	1	1
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	519	(296)	223

ZMIANA STANU AKTYWÓW I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ZA ROK 2018	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	PODATEK ODROZONY UJĘTY W WYNIKU	STAN NA KONIEC OKRESU
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Zobowiązania finansowe	154	(11)	143
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	5	-	5
Aktywo z tytułu strat podatkowych	371	-	371
	530	(11)	519
Odpis na aktywo	-	-	-
	530	(11)	519
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-
Pozostałe aktywa	33	(33)	-

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

	33	(33)	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	497	22	519

NOTA 12A

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,53)	(2,66)
z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,53)	(2,66)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,53)	(2,66)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(0,53)	(2,66)

NOTA 12B

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(2 023)	(10 161)
Zysk z działalności kontynuowanej	(2 023)	(10 161)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję *	3 820 500	3 820 500

NOTA 12C

ZYSK WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk za rok obrotowy	(2 023)	(10 161)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-

NOTA 12D

ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500

NOTA 12E

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	-	1
- urządzenia techniczne i maszyny	-	1
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-

NOTA 12F

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	1 686	-
Pozostałe należności	-	-
Należności brutto	1 686	-
- odpis na należności przeterminowane	-	-
Należności, razem	1 686	-

NOTA 12G

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI – OKRES SPŁATY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
- do 1 roku	-	-
- od 1 roku do 3 lat	1 686	-

NOTA 13A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	2 771	7 377
Wpłaty na poczet akcji nowej emisji/zakup obligacji korporacyjnych	-	-
Pozostałe należności	518	1 730
Należności brutto	3 289	9 107
- odpis na należności przeterminowane	518	5 629
Należności, razem	2 771	3 478

NOTA 13B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan odpisów na początek okresu:	5 629	5 704
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	1 241	-
- rozwiązanie odpisów na należności	6 352	75
Stan odpisów na koniec okresu:	518	5 629

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

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

Saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 518 tys. zł (2018: 5 629 tys. zł), na które utworzono odpisy.

Struktura walutowa należności:

Emitent nie posiada należności denominowanych w walutach obcych.

NOTA 13C

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE, NA KTÓRE NIE UTWORZONO ODPISÓW	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
3-6 miesięcy	-	-
6-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Stan odpisów na koniec okresu:	-	-

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 13D

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI, NA KTÓRE UTWORZONO ODPISY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
3-6 miesięcy	-	-
6-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	518	5 629
Stan odpisów na koniec okresu:	518	5 629

Struktura walutowa należności

Spółka nie posiada należności denominowanych w walutach obcych.

NOTA 14A

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Należności z tytułu pożyczek	520	889
Należności z tytułu odsetek	64	1 012
Umowy odkupu akcji	-	-
Pożyczone akcje	-	-
w tym należności od jednostek powiązanych:	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	584	1 901
odpisy na należności z tytułu pożyczek	166	1 901
Należności, razem	418	-
w tym:		
należności krótkoterminowe	418	-
należności długoterminowe	-	-

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek dla jednostek powiązanych zostały zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie 7. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

NOTA 14B

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan na początek roku	1 901	1 815
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	(1 785)	86
- kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Stan na koniec roku	166	1 901

NOTA 15A

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody	-	-
- akcje	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	638
- akcje i udziały	-	638
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-
- obligacje korporacyjne	-	-
- pozostałe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	-	638
w tym:		
- aktywa trwałe	-	-
- aktywa obrotowe *	-	638

*W tym klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

NOTA 15B

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	638
- Internity S.A.	-	638
Pozostałe aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem	-	638

W dniach 26 marca 2019 r. oraz 12 kwietnia 2019 r. Emitent sprzedał wszystkie posiadane akcje za łączną kwotę 631 tys. zł.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 16

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4	3
- pozostałe	4	3
b) inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pozostałe aktywa, razem	4	3

NOTA 17**KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRZYWILEJOWANIA AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	gotówka	1995-05-31
Akcje serii A	Zwykłe	brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Akcje serii A	Zwykłe	brak	1 000 000	100	aport	1996-01-16
Akcje serii A	Zwykłe	brak	500 000	50	aport	1996-05-14
Akcje serii A	Zwykłe	brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Akcje serii A	Zwykłe	brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy	1996-12-17
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy	1997-10-16
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy	1998-10-22
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy	1999-12-29
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(15 028 061)	(1 503)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(3 757 015)	(376)	nie dotyczy	2004-11-25
Akcje serii A	Umorzenie	brak	(2 700 891)	(270)	nie dotyczy	2007-05-29
Akcje serii B	Zwykłe	brak	20 096 203	2 010	połączenie	2009-01-15
Akcje serii C	Zwykłe	brak	29 646 146	2 965	aport	2009-09-05
Akcje serii D	Zwykłe	brak	2 866 626	287	gotówka	2009-09-15
Akcje serii E	Zwykłe	brak	10 978 000	1 098	emisja warrantów	2010-01-21
Akcje serii F	Zwykłe	brak	7 653 074	765	emisja warrantów	2010-04-29
Akcje serii G1	Zwykłe	brak	31 000 000	3 100	emisja warrantów	2012-12-17
Akcje serii H	Zwykłe	brak	71 715 000	7 172	emisja warrantów	2013-04-30
Akcje serii I	Zwykłe	brak	46 685 000	4 669	emisja warrantów	2013-06-05
	Zwykłe	brak	(191 008 505)	-	scalenie akcji	2013-12-11
Akcje serii H	Zwykłe	brak	3 299	2	emisja akcji serii H	2014-03-12
			(34 384 500)		scalenie akcji	2014-04-17
Akcje serii A1	Zwykłe	brak	38 201 701	22 921	scalenie akcji	2013-10-21
Akcje serii A2	Zwykłe	Brak	3 820 500	22 923	Scalenie akcji	2014-03-13
					Obniżenie kapitału poprzez obniżenie wartości	
Akcje serii A2	Zwykłe	brak	(3 820 500)	-	nominalnej akcji	2019-08-27
Liczba akcji, razem			3 820 500			
Kapitał zakładowy, razem				382		

Wartość nominalna 1 akcji = 0,10 zł

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 17A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) wartość akcji na początek okresu	22 923	22 923
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	(22 541)	-
b) wartość akcji na koniec okresu	382	22 923

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) w pełni opłacone	22 923	22 923
Stan na początek okresu	22 923	22 923
- w trakcie roku obrotowego	(22 541)	-
b) nie w pełni opłacone	-	-
Stan na początek okresu	-	-
- w trakcie roku obrotowego	-	-
Stan na koniec okresu	382	22 923

NOTA 18A

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11 413	11 413
b) kapitał utworzony ustawowo	11 413	11 413
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	-
d) inny (wg rodzaju)	-	-
- podział wyniku finansowego	-	-
Kapitał zapasowy, razem	11 413	11 413

NOTA 18B

Stan na początek okresu	11 413	11 413
zwiększenia	-	-
- podział zysku	-	-
- emisja akcji	-	-
zmniejszenia	-	-
- podział wyniku finansowego	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-
- pokrycie straty netto	-	-
Stan na koniec okresu	11 413	11 413

NOTA 19A

KAPITAŁ REZERWOWY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) środki na nabycie akcji własnych	10 000	10 000
b) emisja obligacji zamiennych	-	-
c) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10 000	10 000

NOTA 19B

KAPITAŁ REZERWOWY - ZMIANY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan na początek okresu	10 000	10 000
zwiększenia	-	-
- element kapitałowy obligacji zamiennych	-	-
- środki na nabycie akcji własnych	-	-
zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	10 000	10 000

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

NOTA 20

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	937	1 374
Kredyt bankowy	-	-
Pożyczki od jednostek:	937	1 374
- powiązanych	-	729
- pozostałych	937	645
Obligacje	425	3 309
Obligacje zamienne	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane razem	1 362	4 683
w tym:		
zobowiązania krótkoterminowe	1 362	4 683
zobowiązania długoterminowe	-	-

NOTA 21**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****31 grudnia 2019**

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	937	937
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	425	425
Zobowiązania finansowe razem	-	1 362	1 362
w tym zobowiązania długoterminowe		-	-

31 grudnia 2018

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	1 374	1 374
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 309	3 309
Zobowiązania finansowe razem	-	4 683	4 683
w tym zobowiązania długoterminowe		-	-

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie 3 Dodatkowych informacji i objaśnień.

NOTA 22**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93	121
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	1 994	2 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	2 087	2 865

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	14	54
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31	12
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	8
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	11
e) powyżej 1 roku	36	36
zobowiązania nieprzeterminowane	-	-

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	93	121
NOTA 23		
ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan na początek okresu	23	23
- rezerwa na koszty operacyjne	33	33
- rezerwa na koszt emisji zwiększenia	166	39
- rezerwa na koszty operacyjne	166	39
- rezerwa na koszt emisji		
- urlopy wypoczynkowe		
- prowizje bankowe	-	-
zmniejszenia	45	37
wykorzystanie (z tytułu)	45	37
- rezerwa na koszty operacyjne	45	37
- prowizje bankowe	-	-
- inne		
rozwiązanie (z tytułu)	-	-
Stan na koniec okresu	146	25

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

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

Struktura środków pieniężnych	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	53	1
- rachunki bieżące	53	1
- w złotych	-	-
- depozyty terminowe	-	-
- w złotych	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	-	1
-w złotych	-	1
-w funtach brytyjskich	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Razem	53	2

2 Informacje o instrumentach finansowych(MSSF 7, MSR 32,MSSF 9)**Kategorie instrumentów finansowych****Aktywa finansowe**

31 grudnia 2019

	Gotówka	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowane o utratę wartości)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Razem
Aktywa						
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 457	-	-	-	4 457
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	418	-	-	-	418
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	29	-	-	29
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	-	-	-	-	53
	53	4 875	29	-	-	4 957
w tym aktywa trwałe	-	1 686	-	-	-	1 686

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2018

	Gotówka	Pożyczki i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	Razem
Aktywa					
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	6 720	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	3 478	-	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	667	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	-	-	-	-
	<u>2</u>	<u>3 478</u>	<u>667</u>	<u>6 720</u>	<u>-</u>
w tym aktywa trwałe	-	-	-	6 720	-

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2019

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	937	937
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	425	425
Zobowiązania finansowe, razem	<u>-</u>	<u>1 362</u>	<u>1 362</u>
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

31 grudnia 2018

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	1 374	1 374
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 309	3 309
Zobowiązania finansowe, razem	<u>-</u>	<u>4 683</u>	<u>4 683</u>
w tym zobowiązania długoterminowe	-	-	-

Wymagalność zobowiązań finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 roku, w tym:	1 362	4 683
1 -3 miesięcy	502	-
3 - 6 miesięcy	66	102
6 – 12 miesięcy	-	4 581
b) powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
c) powyżej 3 do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania finansowe, razem	<u>1 362</u>	<u>4 683</u>

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

a) Gotówka

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Aktywa te obejmują spółki, nad którymi Spółki 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 - wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

Poziom 2 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

Poziom 3 - wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

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.

Spółka na koniec roku dokonała analizy płynności akcji spółek z New Connect. Analiza wykazała niski wolumen obrotu akcji w 2019 roku oraz w 2018 roku. W związku z tym dokonała reklasyfikacji akcji spółek z New Connect z poziomu 1 do poziomu 2. Ich wartość wyceniana jest według notowań.

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

2019	Certyfikaty inwestycyjne / obligacje	Akcje i udziały w jednostkach spółek kontrolowanych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	-	-	-	667	-	-	667
zwiększenia	-	-	-	19	-	-	19
- zakup	-	-	-	19	-	-	19
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	667	-	-	667
- sprzedaż	-	-	-	667	-	-	667
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	29	-	-	29

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

2018	Certyfikaty inwestycyjne / obligacje	Akcje i udziały w jednostkach wspólnikowych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych i zagranicznych	Należności z tytułu pożyczek akcji pozostałych jednostek krajowych i zagranicznych	Pozostałe	Razem
Ogółem							
Stan na początek okresu	-	-	39	1 344	-	-	1 344
zwiększenia	-	-	-	338	-	-	338
- zakup	-	-	-	333	-	-	333
- wycena	-	-	-	5	-	-	5
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	39	1 015	-	-	1 015
- sprzedaż	-	-	39	710	-	-	710
- wycena	-	-	-	305	-	-	305
- zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	667	-	-	667

Hierarchia wartości godziwej:

31 grudnia 2019

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	29	-	-	29	29

31 grudnia 2018

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	667	-	638	29	667

b) Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie wynosiła łącznie 3 189 tys. zł (2 771 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz 418 tys. zł pożyczki).

c) Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia

Obligacje serii J

W dniu 7 stycznia 2019 r. dokonano wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii J. Wykup obligacji nastąpił poprzez zawarcie umów pożyczek z terminem spłaty do 30.06.2020 r.

Linia kredytowa

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 937 tys. zł. W 2019 r. Spółka zaciągnęła pożyczki w wysokości 4 286 tys. zł i spłaciła 4 677 tys. zł kapitału oraz 208 tys. odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe. Koszt odsetek za okres sprawozdawczy wyniósł 161 tys. zł.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

Objęcie weksla

15 października 2019 r. Spółka zawarła porozumienie, przedmiotem którego był weksel własny na kwotę 440 tys. w zamian za kwotę 400 tys. zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 25 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania dotyczą bieżącej działalności Spółki i obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

d) Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

Ujmowanie utraty wartości w jednostkach zależnych – Emitent przeprowadza testy na utratę wartości aktywów w każdym roku.

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.

e) Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na aktywach Spółki

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiadała zabezpieczeń.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie ma ustanowionych zabezpieczeń na aktywach.

3 Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

Poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania odsetkowe brutto na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

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

	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	207	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	211	8%
razem należności o stałym oprocentowaniu	418	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	42	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	545	7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	221	8%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	129	9%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	937	
	Zaangażowanie na 31.12.2018	Oprocentowanie stałe
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	-	8%
razem należności o stałym oprocentowaniu	-	

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	-	6%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	141	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	1 007	7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	226	9%
razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu	1 374	

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

	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	-	-
razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	-	
<hr/>		
	Zaangażowanie na 31.12.2018	Oprocentowanie zmienne
należności o zmiennym oprocentowaniu	-	-
zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	3 309	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych do dnia 14.04.2017, WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych od dnia 15.04.2017
razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu	3 309	

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Maksymalne ryzyko kredytowe na dzień bilansowy było następujące:

	2019	2018
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 457	3 478
należności z tytułu udzielonych pożyczek	418	-
certyfikaty inwestycyjne i obligacje korporacyjne	-	-
bieżące aktywa podatkowe	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	2
	4 928	3 480

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

c) Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach obcych. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. W Rubicon Partners S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. nie występują aktywa i zobowiązania w walutach obcych.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są zewnętrzne i wewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie procedury zarządzania gotówką.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent posiada zobowiązania finansowe z tytułu weksła własnego na kwotę 425 tys. zł z terminem wykupu 15 lutego 2020 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Emitent spłacił weksel własny. Środki na wykup weksla pochodziły ze środków własnych wystawcy weksla, z dochodzonej wierzytelności hipotecznej od Zakładów Bawełniarskich S.A. z siedzibą w Białymstoku.

W opinii Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności i nie ma zagrożenia regulowania zobowiązań wobec pożyczkodawców.

e) Ryzyko kredytowe kontrahentów

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, z którym Spółka współpracuje w zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności.

Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Celem Spółki jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Środkiem kontroli ryzyka jest bieżący monitoring terminowości przelewów oraz w razie potrzeby upomnienia się o należną zapłatę.

f) Zarządzanie kapitałem

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

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

Strategia Spółki zakłada, że jednym z kluczowych zadań Zarządu jest ograniczenie zadłużenia, a nawet doprowadzenie do całkowitej spłaty pożyczek. Naszym celem nie jest prowadzenie inwestycji w oparciu o kapitał dłużny, a więc nie planujemy pozyskiwania pożyczek, czy też emisji obligacji. W związku z tym utrzymywanie wskaźnika kapitałów własnych do zadłużenia na określonym poziomie, który byłby atrakcyjny dla podmiotów udzielających finansowania, nie jest naszym zdaniem istotne.

g) Ryzyko zmian cen instrumentów finansowych

Ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszonymi do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

h) Ryzyko finansowe

Część portfela Spółki składa się z akcji spółek notowanych. W związku z tym istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji, a zatem wartości rynkowej i w konsekwencji zmniejszeniem wartości portfela.

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

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

i) Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczą i powstające w wyniku określonych decyzji inwestycyjnych dążących do realizacji określonej strategii rozwoju firmy.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, na etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami.

j) Wpływ COVID-19 na działalność

Zarząd w dniu 27 marca 2020 opublikował raport bieżący w związku z opublikowanymi w dniu 12 marca 2020 r. zaleceniami Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz komunikatem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r. i podał do publicznej wiadomości informację nt. wpływu pandemii COVID-19 na działalność Emitenta.

Spółka poinformowała, że działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, pomimo wdrożenia częściowo zasady pracy zdalnej i zobowiązaniu pracowników do ograniczenia bezpośrednich kontaktów z innymi osobami do minimum.

Z uwagi jednak na rozprzestrzenianie się koronawirusa, mogą się pojawić opóźnienia wynikające m.in. z ograniczenia dostępności pracowników, współpracy z innym instytucjami w normalnym trybie, co może skutkować opóźnieniami planowanych działań, transakcji oraz płatności.

Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest możliwe oszacowanie prawdopodobieństwa, czy będzie konieczne w późniejszych okresach wprowadzenie innych działań Emitenta z powodu chorób pracowników lub w wyniku nakazów wydanych przez m.in. organy administracji publicznej.

Zarząd monitoruje wszelkie wyżej wymienione ryzyka i dokłada starań, aby ich wpływ na działalność Spółki był minimalny.

4 Aktywa z tytułu umów z klientami, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Aktywa z tytułu umów z klientami to prawo do wynagrodzenia w zamian za usługi, które jednostka przekazała klientowi. Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia aktywa z tytułu umów od należności z tytułu dostaw i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty w pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone wyceniając odpis z tytułu utraty wartości w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Spółka do oszacowania wartości tego odpisu stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W tym celu Spółka dzieli swoich klientów na homogeniczne grupy i dokonuje statystycznej analizy wiekowej oraz analizy ściągalności należności w oparciu o dane z min. 2 lat wstecz.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy

Dla należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 180 dni Spółka poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz rezerw stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej należności z tytułu dostaw i usług, która jest przeterminowana o ponad 180 dni, a kwota tej należności jest istotna, kierownictwo stosuje profesjonalny osąd na podstawie analizy sytuacji finansowej kontrahenta oraz ogólnych warunków rynkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami zalicza się do działalności operacyjnej.

W przypadku pozostałych należności i innych aktywów finansowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałej działalności operacyjnej lub do działalności finansowej, jeśli należność powstała wskutek transakcji sprzedaży inwestycji lub innej działalności, której koszty i przychody co do zasady obciążają działalność finansową. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów.

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

W 2019 r. nie wystąpiły takie pozycje.

6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała zabezpieczenie na akcjach sprzedanej spółki zależnej – Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w postaci zastawu na zbytych akcjach, które były zdeponowane w DM Navigator S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

7 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Rubicon Partners S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i nie posiada jednostki dominującej wyższego szczebla.

W 2019 oraz 2018 roku Rubicon Partners S.A. posiadał akcje w n.w. jednostce zależnej, tj. jednostce, w której sprawował kontrolę:

Udziały w spółkach zależnych	Podstawowa działalność	Siedziba	Udział % w głosach na 31.12.2019	Udział % w głosach na 31.12.2018
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	00-687 Warszawa, Wspólna 70	-	100,00%

W dniu 19 grudnia 2019 r. Emitent sprzedał 100% akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na rzecz spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. W związku z transakcją sprzedaży akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na dzień sprzedaży spółka Rubicon Partners Corporate Finance S.A. utraciła status spółki zależnej a Emitent utracił Grupę Kapitałową. Cena sprzedaży wszystkich akcji to 4 112 tys. zł. Zgodnie z treścią zawartej umowy sprzedaży akcji, cena zostanie zapłacona w ratach. Pierwsza rata płatna do dnia 24 grudnia 2019 roku, a ostateczne rozliczenie ceny nastąpi do dnia 30 czerwca 2021 r. W celu zabezpieczenia zapłaty ceny na rzecz Emitenta nabywca akcji ustanowi zastaw na 100% akcji stanowiących przedmiot transakcji.

W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadzała transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi: Rubicon Partners Corporate Finance S.A., Cracovia Invest Sp. z o.o., Grzegorzem Golcem oraz Piotrem Karmelitą

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

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w okresach objętych sprawozdaniem:

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Zakup usług	77	130
- zależne	77	130

Zakupy usług dotyczą usług związanych z najmem powierzchni biurowej nabywanych przez Spółkę od spółki zależnej Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Wynagrodzenie dla:	55	60
- kluczowego personelu zarządzającego	55	60

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek od spółek:	-	-
- zależnych	-	-
- wspólnokontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek dla spółek:	64	40
- zależnych	64	40
- wspólnokontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek od obligacji dla spółek:	1	70
- zależnych	1	70
- wspólnokontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Pożyczki udzielone spółkom:	-	-
- zależnych	-	-
- wspólnokontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesięczny zakończony 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od spółek:	-	729
- zależnych	-	729
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:	-	-
- zależnych	-	-
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe wobec spółek:	-	982
- zależnych	-	982

Szczegółowe informacje dotyczące umów pożyczek

Pożyczki dla spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Rubicon Partners S.A. nie posiadał spółek zależnych. Przed dniem sprzedaży 100% akcji spółki zależnej, Rubicon Partners S.A. udzielił spółce zależnej – spółce Rubicon Partners Corporate Finance S.A. - pożyczek na łączną kwotę 404 tys. zł.

Pożyczki od spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Rubicon Partners S.A. nie posiadał spółek zależnych. Przed dniem sprzedaży 100% akcji spółki zależnej, Rubicon Partners S.A. otrzymał od spółki zależnej – spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. - pożyczki na łączną kwotę 1 308 tys. zł. Do dnia 30 września 2019 r. włącznie Rubicon Partners S.A. zwrócił wszystkie otrzymane pożyczki powiększone o należne odsetki.

8 Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły istotne transakcje pomiędzy Spółką a członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki, w których Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych od Spółki i z nim stowarzyszonych.

9 Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających za 2019 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	25 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	30 tys. zł
Razem:	55 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających do dnia sporządzenia raportu nie zostało wypłacone.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających za 2018 r. kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Golec	30 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	30 tys. zł
Razem:	60 tys. zł

Wynagrodzenie osób zarządzających do dnia sporządzenia raportu nie zostało wypłacone.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących za 2019 r. kształtowały się następująco:

Pan Robert Ciszek	3 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	3 tys. zł

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

Pani Monika Nowakowska	1 tys. zł
Pan Jarosław Wikaliński	2 tys. zł
Pan Ewaryst Zagajewski	2 tys. zł
Razem:	11 tys. zł

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących za 2018 r. kształtowały się następująco:

Pan Robert Ciszek	1 tys. zł
Pan Tomasz Łuczyński	1 tys. zł
Pani Monika Nowakowska	1 tys. zł
Pan Ewaryst Zagajewski	1 tys. zł
Razem:	4 tys. zł

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów administracyjnych

Pozycja nie wystąpiła.

Inne zobowiązania powyższych organów

Pozycja nie wystąpiła.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w jednostkach zależnych w 2019 i 2018 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	2019	2018
1. Zarządzający	27*	60
2. Nadzorujący	-	-
RAZEM	-	-

*Wynagrodzenie do dnia sprzedaży spółki zależnej.

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostało wypłacone tylko z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, pozostałe tj. świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, płatności na bazie akcji oraz pozostałe świadczenia pracownicze nie wystąpiły w okresie.

10 Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

W 2019 r. oraz w 2018 r. pozycja nie wystąpiła.

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących

W 2019 r. oraz w 2018 r. pozycja nie wystąpiła.

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów administrujących

W 2019 r. oraz w 2018 r. pozycja nie wystąpiła.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

12 Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

W dniu 25 lipca 2019 roku Zarząd Rubicon Partners S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z Polscy Biegli Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Rubicon Partners S.A. oraz Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. za 2019 r. i 2020 r. Wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdań wynosi 84 tys. zł netto. Z racji utraty w grudniu 2019 r. Grupy Kapitałowej umowa w części na przegląd 2020 r. oraz badanie za lata 2019 – 2020 zostanie rozwiązana. Spółka Polscy Biegli Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Rubicon Partners S.A.

13 Informacje dotyczące działalności zaniechanej, w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym żadna z prowadzonych przez Rubicon Partners S.A. działalności nie została zaklasyfikowana do działalności zaniechanej. Spółka nie przewiduje zaniechania w roku następnym żadnego rodzaju działalności.

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

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

15 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2019 roku nie poniesiono nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.
Na rok 2020 nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

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

W 2019 r. dokonano następujących nakładów inwestycyjnych:

Nakłady w jednostkach zależnych	-
Zakup udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych - głównie transakcje na giełdzie papierów wartościowych	19
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych zagranicznych	-
Nabywanie innych papierów wartościowych, w tym obligacji korporacyjnych	-
	<hr/>
	19

W 2020 roku Spółka planuje zainwestować około 6 – 8 mln zł ze środków własnych w projekty związane z odnawialnymi źródłami energii w tym przede wszystkim w projekty fotowoltaiczne. Inwestycje będą się odbywały poprzez Spółki celowe, które dodatkowo będą się posiłkować kredytami, co spowoduje, że całkowite nakłady inwestycyjne będą oscylować na poziomie 12 – 16 mln zł.

17 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej (przed uwzględnieniem skutków opodatkowania) odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała udziały w jednostce mniejszościowej Impera Consulting Sp. z o.o. na kwotę 29 tys. zł. Na dzień bilansowy nie było podstaw do obniżania wartości posiadanych udziałów.

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

18 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

19 Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W 2019 r. transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

20 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W styczniu 2019 r. Rubicon Partners SA. Dokonał wykupu obligacji serii J.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 22 923 tys. zł do kwoty 382 tys. zł.

W dniu 19 grudnia 2019 r. Emitent sprzedał 100% akcji spółki zależnej - Rubicon Partners Corporate Finance S.A. - na rzecz spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. Emitent utracił Grupę Kapitałową.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. jest sprawozdaniem finansowym Jednostki.

21 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 10 stycznia 2020 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku II instancji wydał prawomocne postanowienie podtrzymujące rozstrzygnięcie z dnia 2 sierpnia 2019 r. dotyczącej zmiany planu podziału sumy uzyskanej z egzekucji z nieruchomości, z którego wynika dla Rubicon Partners S.A. wpływ na kwotę 2 856 tys. zł. Kwota ta wpłynęła na rachunek Spółki w styczniu 2020 r.

W dniu 14 lutego 2020 r. Spółka podjęła prace związane z przygotowaniem publicznej emisji akcji z prawem poboru, która była przedmiotem uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 października 2019 roku. Emisja została przeprowadzona w trybie przewidzianym w art. 37a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, to jest w oparciu o Dokument Informacyjny oraz została przeprowadzona bez pośrednictwa firmy inwestycyjnej, a zapisy były przyjmowane bezpośrednio przez Emitenta w jego siedzibie w terminie 2 - 9 marca 2020 roku. W związku z powyższym w dniu 11 marca 2020 r. Zarząd podjął uchwałę o przydziale 3 820 500 akcji serii B2, które to zostały subskrybowane oraz opłacone.

Inne istotne zdarzenia w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia publikacji nie wystąpiły.

22 Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2019	2018
Pracownicy biurowi	4	4
Pracownicy pozostali	-	-
Razem	4	4

23 Stan zatrudnienia na koniec roku

Wyszczególnienie	2019	2018
Pracownicy biurowi	4	4
Pracownicy pozostali	-	-
Razem	4	4

Rubicon Partners S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019

(w tysiącach złotych)

24 Świadczenia pracownicze

Brak.

Piotr Karmelita

Prezes Zarządu Rubicon Partners S.A.

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 8 kwietnia 2020 r.