

**Grupa Kapitałowa Rubicon Partners**

**00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięczny zakończony 30 czerwca 2019 roku**



# WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## I. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Rubicon Partners

### 1. Skład Grupy Kapitałowej Rubicon Partners

#### a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

Rubicon Partners S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 czerwca 2019 r. miał swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Wspólnej 70, 00-687 Warszawa.

Przedmiotem działalności Rubicon Partners S.A. jest:

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

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2019 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Piotr Karmelita
Członek Zarządu:	Grzegorz Golec

**b) Znaczący akcjonariusze**

Na dzień 30 czerwca 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 6,00 złotych każda, dających prawo do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 30 czerwca 2019 r. akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 17 maja 2019 r. do dnia publikacji raportu

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

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

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

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 17 maja 2019 r. do dnia publikacji raportu

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

d) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2019 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale zakładowym spółki	Udział Grupy w ogólnej liczbie głosów na WZ
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%

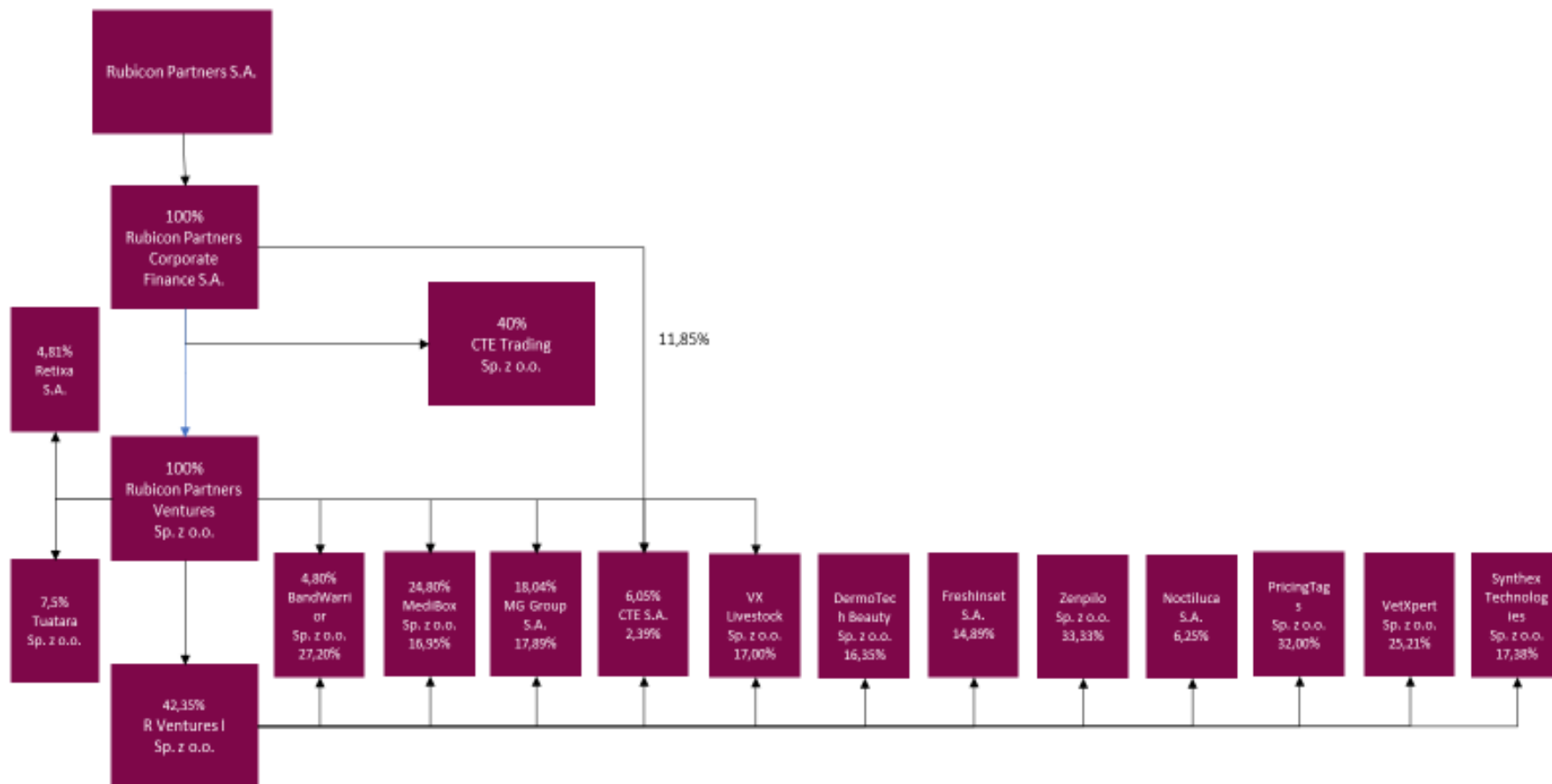
e) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią, na dzień 30 czerwca 2019 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Rubicon Partners Ventures ASI Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%
R Ventures I Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	42,35%	42,35%

f) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę pośrednią, na dzień 30 czerwca 2019 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
MG Group Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	35,93%	35,93%

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta



### 3. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

### 4. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 34)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem wprowadzonych nowych standardów opisanych w punkcie 6.

### 5. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasady wyceny

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2018 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady wyceny są spójne z zasadami stosowanymi w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 r.

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

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

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 9 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi. Audytor odstąpił od wydania opinii z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Podstawą do odstąpienia było wskazanie, że dane finansowe jednostek objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których łączna suma bilansowa wynosi 25.765,0 tys. złotych, co stanowi 67,55% sumy bilansowej sprawozdania skonsolidowanego przed włączeniami konsolidacyjnymi, nie były objęte procedurą przeglądu ani inną szczegółową procedurą weryfikacyjną na dzień 30.06.2019 r. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że audytor przystępując do badania miał wiedzę jak wygląda Grupa Kapitałowa Rubicon Partners i mógł zaplanować badanie i procedury przeglądu w taki sposób, który pozwoliłby na wydanie opinii. Ograniczony czas i zasoby ludzkie przeznaczone przez audytora na przegląd arkusza konsolidacyjnego oraz procedury weryfikacyjne spowodował, że nie miał on fizycznie

czasu na zapoznanie się ze wszystkim spółkami z Grupy Kapitałowej i podjął decyzję o odstąpieniu od wydania opinii z przeglądu.

## 6. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

### Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

#### Nowy standard MSSF 9 - Instrumenty finansowe

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

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

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

#### Klasyfikacja i wycena

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

#### Należności handlowe

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

#### Utrata wartości

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

Spółka zastosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

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

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

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

z należności, w stosunku do których podejmowano działania windykacyjne oraz wykorzystywano przyjęte zabezpieczenia).

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

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

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

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

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

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

Weryfikacja wpływu MSSF 15 obejmowała między innymi:

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

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

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

### **7. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku dla śródrocznego



skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

#### **8. Połączenia z inną jednostką**

W pierwszym półroczu 2019 roku nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

#### **9. Dane łączne w okresie sprawozdawczym.**

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

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

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

#### **11. Dane porównawcze**

Skonsolidowane dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z danymi finansowymi za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

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

#### **12. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej**

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

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

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

#### **13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłoszenie**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 września 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2019 r., natomiast w dniu 11 lipca 2019 r. zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **14. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta**

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2019 roku.

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

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

W sprawozdaniu za okres kończący się 30 czerwca 2019 r. zastosowano te same zasady dotyczące szacunków, co w sprawozdaniu za 2018 r.

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

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

**17. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe**

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

**18. Wybrane dane finansowe**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)
Razem przychody z działalności operacyjnej	730	702	170	166
Razem koszty działalności operacyjnej	(2 942)	(6 321)	(686)	(1 491)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 212)	(5 619)	(516)	(1 325)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 606)	(12 246)	(608)	(2 889)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 741)	(12 019)	(639)	(2 835)
Zysk (strata) netto	(1 573)	(12 019)	(367)	(2 835)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	433	(1 241)	101	(293)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17)	(11)	(4)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(315)	658	(73)	155
Przepływy pieniężne netto, razem	101	(594)	24	(140)
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe, razem	10 154	6 737	2 388	1 567
Aktywa obrotowe, razem	4 041	6 738	950	1 567
Zobowiązania długoterminowe	3 486	1 386	820	322
Zobowiązania krótkoterminowe	9 868	11 529	2 321	2 681
Kapitał własny (aktywa netto)	841	560	198	130
Wyemitowany kapitał akcyjny	22 923	22 923	5 391	5 331
Liczba akcji wg stanu na dzień: 30.06.2019 oraz 31.12.2018	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	0,15	0,12	0,03
Średnia ważona liczba akcji	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 31.12.2018 r.	(0,13)	(3,23)	(0,03)	(0,76)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR) Okres porównawczy prezentuje zysk/stratę na akcję za okres 01.01. - 31.12.2018 r.	(0,13)	(3,23)	(0,03)	(0,76)

Wybrane dane zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2019 r. – według średniego kursu ogłoszonego 28 czerwca 2019 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,252 zł PLN/ EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2019 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2019 r. - 4,288 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 6 miesięczny kończący się 30 czerwca 2018 r. – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2018 r. - 4,2395 PLN / EUR

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

## ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 ROKU [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2019 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	640	511	625	130
Pozostałe przychody operacyjne	90	68	77	67
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>730</b>	<b>579</b>	<b>702</b>	<b>197</b>
Amortyzacja	(116)	(59)	(16)	(6)
Zużycie surowców i materiałów	(51)	(29)	(52)	(28)
Usługi obce	(967)	(500)	(947)	(466)
Koszty świadczeń pracowniczych	(541)	(276)	(500)	(284)
Podatki i opłaty	(26)	(16)	(121)	(109)
Pozostałe koszty	(1 241)	(1 172)	(4 685)	(4 625)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(2 942)</b>	<b>(2 052)</b>	<b>(6 321)</b>	<b>(5 518)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(1 473)</b>	<b>(5 619)</b>	<b>(5 321)</b>
Przychody finansowe	102	26	1 726	1 420
Koszty finansowe	(108)	(35)	(2 488)	(2 390)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(818)	(818)	(5 114)	(5 114)
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	408	570	(511)	(881)
Zyski/ straty pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	(129)	(240)	(151)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 606)</b>	<b>(1 859)</b>	<b>(12 246)</b>	<b>(12 437)</b>
Podatek dochodowy	(135)	18	227	228
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 741)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 741)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
Zysk/strata przypadająca udziałom niesprawnym kontroli	(1 168)	-	-	-
<b>Zysk/strata netto dla jednostki dominującej</b>	<b>(1 573)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przed dochody całkowite	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(1 573)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
Zysk netto przypadający:		-		-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 573)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Udziałom niesprawnym kontroli	(1 168)	-	-	-
	<b>(2 741)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 573)	(704)	(12 019)	(12 209)
Udziałom niesprawnym kontroli	(1 168)	-	-	-
	<b>(2 741)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>	<b>3 820 500</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 573)</b>	<b>(1 841)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(12 209)</b>
<b>Zysk/strata netto na średnią ważoną liczbę akcji (w zł)</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,48)</b>	<b>(3,15)</b>	<b>(3,20)</b>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
Rozwodniony	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
Rozwodniony	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 003	995
Nieruchomości inwestycyjne	2 142	-
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	292	292
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	202	122
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	750	498
Należności z tytułu pożyczek	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	164	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	5 568	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	4 629
Pozostałe aktywa	33	201
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>10 154</b>	<b>6 737</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 045	4 677
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	477	1 069
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	17
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	29
Bieżące aktywa podatkowe	79	54
Pozostałe aktywa	67	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	327	226
	4 024	6 097
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17	641
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>4 041</b>	<b>6 738</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 195</b>	<b>13 475</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	22 923	22 923
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	14 150	11 319
Kapitał rezerwowy	10 398	12 372
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	1 652	1 652
Niepodzielony wynik finansowy	(49 806)	(36 152)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 573)	(12 321)
	(2 256)	(207)
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	3 097	767
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>841</b>	<b>560</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 602	888
Rezerwa na podatek odroczonego	884	498
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 486</b>	<b>1 386</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 360	2 255
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	742	677
Pozostałe zobowiązania finansowe	558	2 457
Bieżące zobowiązania podatkowe	237	258
Rezerwy krótkoterminowe	1 535	1 401
Przychody przyszłych okresów	341	344
Pozostałe zobowiązania	4 095	4 137
	9 868	11 529
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 868</b>	<b>11 529</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>13 354</b>	<b>12 915</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>14 195</b>	<b>13 475</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>12 372</b>	<b>1 652</b>	<b>(48 473)</b>	-	<b>(207)</b>	<b>767</b>	<b>560</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>12 372</b>	<b>1 652</b>	<b>(48 473)</b>		<b>(207)</b>	<b>767</b>	<b>560</b>
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	-	(541)	-	(541)	2 613	2 072
Podział zysku/straty	-	2 831	(1 974)	-	(792)	-	65	-	65
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 573)	(1 573)	(283)	(1 856)
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>14 150</b>	<b>10 398</b>	<b>1 652</b>	<b>(49 806)</b>	<b>(1 573)</b>	<b>(2 256)</b>	<b>3 097</b>	<b>841</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>13 875</b>	<b>1 652</b>	<b>(38 541)</b>	-	<b>11 228</b>	-	<b>11 228</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>13 875</b>	<b>1 652</b>	<b>(38 541)</b>	-	<b>11 228</b>	-	<b>11 228</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	-	924	-	924	-	924
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(12 019)	(12 019)	-	(12 019)
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>13 875</b>	<b>1 652</b>	<b>(37 617)</b>	<b>(12 019)</b>	<b>133</b>	-	<b>133</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>13 875</b>	<b>1 652</b>	<b>(38 541)</b>	-	<b>11 228</b>	-	<b>11 228</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>13 875</b>	<b>1 652</b>	<b>(38 541)</b>	-	<b>11 228</b>	-	<b>11 228</b>
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	-	886	-	886	901	1 787
Podział zysku/straty	-	-	(1 503)	-	1 503	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(12 321)	(12 321)	(134)	(12 455)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>22 923</b>	<b>11 319</b>	<b>12 372</b>	<b>1 652</b>	<b>(36 152)</b>	<b>(12 321)</b>	<b>(207)</b>	<b>767</b>	<b>560</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2019 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	(2 606)	(12 246)
<b>Korekty razem:</b>	3 039	11 005
Amortyzacja	116	16
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	818	5 114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	120	104
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	85	7 345
Zmiana stanu rezerw	114	127
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	5 185	(1 193)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 335)	2 523
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(62)	30
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(1 002)	(3 061)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	433	(1 241)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	433	(1 241)
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
<b>Wydatki</b>	(17)	(11)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17)	(11)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	(17)	(11)
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	1 226	966
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	673	876
Kredyty i pożyczki	553	90
<b>Wydatki</b>	(1 541)	(308)
Splaty kredytów i pożyczek	(1 501)	(245)
Odsetki	(40)	(63)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	(315)	658
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	(101)	(594)
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	(101)	(594)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	226	701
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	327	107

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU****ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
<b>Udziały mniejszościowe z Programu Powszechnej Prywatyzacji</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	202
wartość według ceny nabycia	-	-	-	1 020
wartość godziwa	-	-	-	202
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	-	-	29	5 568
wartość według ceny nabycia	2 417	-	29	5 546
wartość godziwa	-	-	29	5 568
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Pozostałe (wg tytułów)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Zagraniczne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	-	-	29	5 770
wartość według ceny nabycia	2 417	-	29	6 566
wartość rynkowa	-	-	-	-



**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Certyfikaty inwestycyjne i obligacje	Zagraniczne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	-	-	139	4 658	-	-	-	<b>4 797</b>
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 103	939	-	-	-	2 042
- Reklasyfikacja	-	-	-	447	-	-	-	447
- Nabycie	-	-	1 081	492	-	-	-	1 573
- Wycena	-	-	22	-	-	-	-	2
- Naliczenie odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 040	9 482	-	-	-	2 036
- Sprzedaż	-	-	44	2 231	-	-	-	1 040
- Utrata wartości	-	-	763	2 573	-	-	-	763
- Zamiana obligacji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reklasyfikacja	-	-	233	4 678	-	-	-	233
<b>Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego</b>	-	-	<b>202</b>	<b>5 597</b>	-	-	-	<b>5 799</b>

**AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Aktywa trwałe</b>										
MG Group S.A.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	stowarzyszona	400 000	202	-	35,93	35,93	-	Wyceniane w wartości godziwej, konsolidowane metodą praw własności
<b>Razem</b>					<b>202</b>	<b>-</b>			<b>-</b>	

**Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
CTE Trading Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	stowarzyszona	40	17	-	40,00%	40,00%	-	
<b>Razem</b>					<b>17</b>	<b>-</b>			<b>-</b>	

## Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Rezerwy (z aktualizacji i wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	647	(652)	2 826	991	164	-	11 813	6 216	2 000	-	3 403	1 652	-	(839)	5 597	5 175	422
Rubicon Partners Ventures ASI Sp. z o.o.	71	(5)	2 491	2 183	-	-	8 561	4 572	10	-	4 766	-	-	(204)	3 989	3 989	-
R Ventures I Sp. z o.o.	-	(88)	1 082	801	-	-	5 374	5 373	1 457	-	1 452	2 962	(274)	(224)	1	1	-

## AKCJE I UDZIAŁY MNIJSZOŚCIOWE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Notowane</b>									
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	74-320 Barlinek, Okrętowa 8	Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich do budownictwa	2 000 000	-	-	3,10%	2,88%	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
<b>Nienotowane</b>									
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 finansowy
Tuatara Sp. z o.o.	02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 132	Działalność związana z oprogramowaniem	1 500	1 232	0	7,50%	7,50%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Retixa S.A.	02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 132	Działalność związana z oprogramowaniem	114 074	861	0	4,81%	4,81%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Fresh Inset Sp. z o.o.	87-100 Toruń, Tadeusza Kościuszki 71/2018	Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych	50 000	50	0	5,00%	5,00%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pricing Tags Sp. z o.o.	10-089 Olsztyn, Gałczyńskiego 62/1	Działalność związana z oprogramowaniem	40	399	0	13,55%	13,55%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Vetxpert Sp. z o.o.	37-450 Stalowa Wola, Kwiatkowskiego 9	Działalność związana z oprogramowaniem	30	201	0	10,68%	10,68%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Synthex Technologies Sp. z o.o.	87-100 Toruń, Gagarina 7/134B	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych	9 205	1 953	0	9,48%	9,48%		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

BandWarrior Sp. z o.o.	25-663 Kielce, Olszewskiego 6	Działalność związana z oprogramowaniem	40	401	0	13,55%	13,55%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
DermoTech Beauty Sp. z o.o.	10-089 Olsztyn, Gałczyńskiego 62/1	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków	26	237	0	16,35%	16,35%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cenospheres Trade & Engineering S.A.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana	1 171 392	0	0	21,48%	21,48%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
MediBox Sp. z o.o.	00-515 Warszawa, Żurawia 22 lok. 615	Działalność związana z oprogramowaniem	50	100	0	16,95%	16,95%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zenpillo Sp. z o.o.	00-515 Warszawa, Żurawia 22 lok. 615	Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	604	30		14,12%	14,12%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
VX Livestock Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, Emilii Plater 28	Działalność związana z oprogramowaniem	34	41		17,00%	6,92%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Noctiluca S.A.	87-100 Toruń, Tadeusza Kościuszki 71 lok. 208	Produkcja barwników i pigmentów	62 500	63		6,25%	6,92%	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>				<b>5 597</b>	-			-

## **UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE Z PROGRAMU Powszechnej Prywatyzacji**

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners S.A. nie było udziałów mniejszościowych z Programu Powszechnej Prywatyzacji.

## **DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

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

## DODATKOWE NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)
- przychody ze sprzedaży usług	640	511	625	130
- przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	640	511	625	130

### NOTA 2A

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)
Przychody	640	511	625	130
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	640	511	625	130
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	250	250	423	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	640	511	625	130

### NOTA 2B

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.06.2018 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych			
Polska kraj siedziby	640	1 577	625
Razem	640	1 577	625

### NOTA 2C

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	30.06.2018 (niebadane)
Aktywa trwałe (w rozbiciu na lokalizację)			
Polska kraj siedziby	10 154	6 737	13 454
Razem	10 154	6 737	13 454

### NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) dotacje	-	-	-	-
c) pozostałe przychody operacyjne	90	68	77	67
- refaktura kosztów	80	58	2	2
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	75	-
- pozostałe przychody	10	10	-	65
Pozostałe przychody operacyjne, razem	90	68	77	67

### NOTA 4

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)	01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)
Świadczenia w okresie zatrudnienia	(541)	(276)	(500)	(284)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(541)	(276)	(500)	(284)

## NOTA 5

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 075)	(1 075)	-	-
- odpis aktualizujący należności	(1 075)	(1 075)	-	-
c) pozostałe koszty, w tym:	(166)	(97)	(4 685)	(4 625)
- podróże służbowe	(13)	(2)	-	-
- ubezpieczenia	(13)	(4)	-	-
- refaktura kosztów	(106)	(75)	-	-
- pozostałe koszty	(34)	(16)	(4 685)	(4 625)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 241)	(1 172)	(4 685)	(4 625)

## NOTA 6

<b>PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
a) zysk na wycenie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) przychody odsetkowe	62	26	148	46
- odsetki od udzielonych pożyczek	62	26	96	33
- pozostałe odsetki	-	-	52	13
c) dywidendy	-	-	64	64
d) aktualizacja wartości inwestycji	40	-	1 514	1 310
Przychody finansowe, razem	102	26	1 726	1 420

## NOTA 7

<b>PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez dochody całkowite	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym: gotówka w kasie i lokaty bankowe)	102	26	148	46
Przychody odsetkowe, razem	102	26	148	46

## NOTA 8

<b>KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Koszty z tytułu odsetek:	(75)	(24)	(128)	(58)
- odsetki od obligacji	(3)	-	(75)	(37)
- odsetki od pożyczek	(72)	(24)	(53)	(21)
- pozostałe odsetki	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pożyczek	(33)	(11)	(55)	(27)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	(2 305)	(2 305)
Koszty finansowe, razem	(108)	(35)	(2 488)	(2 390)

## NOTA 9

<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Zyski ze sprzedaży:	2 165	2 165	800	430
- zyski ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- zyski ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	2 165	2 165	800	430
Straty ze sprzedaży:	(1 757)	(1 595)	(1 311)	(1 311)
- straty ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- straty ze sprzedaży udziałów w pozostałych jednostkach	(1 757)	(1 595)	(1 311)	(1 311)
Zyski/straty ze sprzedaży razem	408	570	(511)	(881)



**NOTA 10**

<b>ZYSKI/ STRATY Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Zyski z wyceny:	22	22	27	27
- zyski z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	22	22	27	27
- zyski z wyceny pozostałych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Straty z wyceny:	-	(151)	(267)	(178)
- straty z wyceny udziałów w pozostałych jednostkach	-	(151)	(267)	(178)
Zyski/straty z wyceny razem	22	(129)	(240)	(151)

**Nota 11A**

<b>PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy, razem	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczoney				
- odroczoney podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(135)	18	227	228
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(135)	18	227	228
Koszt podatkowy, razem	(135)	18	227	228
Przypadający na:	-	-	-	-
- działalność kontynuowaną	(135)	18	227	228
- działalność zaniechaną	-	-	-	-

**NOTA 11B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODRODZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(135)	18	227	228
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(135)	18	227	228

**NOTA 11C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRODZONEGO</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
- ujęta w rachunku zysków i strat	(135)	18	227	228
- ujętego w kapitale własnym	-	-	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-	-	-

**NOTA 11D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
- działalności zaniechanej	-	-	-	-
- wyniku na działalności podstawowej	(135)	18	227	228

**NOTA 12A**

<b>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję ogółem	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną ogółem	(0,41)	(0,48)	(3,15)	(3,20)

**NOTA 12B**

<b>ZYSK/STRATA I ŚREDNIA WAŻONA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(2 741)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(2 741)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500

**NOTA 12C**

<b>ZYSK/STRATA WYKORZYSTANY DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Zysk/strata za rok obrotowy	(2 741)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(2 741)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(2 741)	(1 841)	(12 019)	(12 209)
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	-	-	-	-

**NOTA 12D**

<b>ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.04.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>	<b>01.04.2018 - 30.06.2018 (niebadane)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności: Obligacje zamienne				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 820 500	3 820 500	3 820 500	3 820 500

**NOTA 13A**

<b>ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)</b>	<b>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>- urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>- środki transportu</b>	<b>- inne środki trwałe</b>	<b>RAZEM</b>
<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	70	1 238	78	1 417
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1	-	14	15
- zakupu	-	-	1	-	14	15
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	71	1 238	123	1 432
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	67	248	107	422
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	2	-	5	7
- amortyzacja za rok 2019	-	-	2	-	6	8
g) zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(1)	(1)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	69	248	112	429
<b>i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>990</b>	<b>11</b>	<b>1 003</b>

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
<b>01.01.2018 - 31.12.2018 (badane)</b>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	63	1 238	78	1 379
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	7	-	56	63
- zakupu	-	-	7	-	56	63
- leasing	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	25	25
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	70	1 238	109	1 417
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	56	-	67	123
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	11	248	63	322
- amortyzacja za rok 2018	-	-	11	248	63	322
g) zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(23)	(23)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	67	248	107	422
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	-	3	990	2	995

**NOTA 13B**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) środki trwałe, w tym:	1 003	995
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	2	3
- środki transportu	990	990
- inne środki trwałe	11	2
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 003	995

**NOTA 13C**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) własne	13	5
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	990	990
Środki trwałe bilansowe, razem	1 003	995

**NOTA 14**

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01. - 30.06.2019 (niebadane)	01.01.- 31.12.2018 (niebadane)
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia	-	-
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-
- pozostałe	-	-
c) zmniejszenia	-	-
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-
- przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-

## NOTA 15A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	-	-
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
- oprogramowanie komputerowe	-	-
c) inne wartości niematerialne i prawne	292	292
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	292	292

## NOTA 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
<b>01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)</b>						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 504	-	2 521
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	2 504	-	2 521
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	-	-	17
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	2 212	-	2 212
- odpis aktualizujący w 2019	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	2 212	-	2 212
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	292	-	292

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	17	2 524	-	2 541
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	20	-	20
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	20	-	20
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	17	2 504	-	2 521
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17	-	-	17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	17	-	-	17
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (zgodnie z MSR 36)	-	-	-	2 212	-	2 212
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	2 212	-	2 212
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	292	-	292

**NOTA 15C**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) wytworzone we własnym zakresie	-	-
b) nabyte wartości niematerialne	292	292
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>292</b>	<b>292</b>

**NOTA 16**

<b>WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) wartość firmy - jednostki zależne	-	-
- Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	-	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 17**

<b>ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	12 017
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	12 017
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	-	(4 907)
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	-	(7 110)
- spółki zależnej (zgodnie z MSR 36)	-	(7 110)
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	-	(12 017)
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**NOTA 18**

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
<b>1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>498</b>	<b>828</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	498	828
<b>2. Zwiększenia</b>		
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>462</b>	<b>194</b>
- rezerwy na koszty	34	67
- wycena aktywów finansowych	-	-
- niewykorzystane straty podatkowe	21	127
- pozostałe	407	-
<b>3. Zmniejszenia</b>		
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>210</b>	<b>524</b>
- rezerwy na koszty	10	8
- wycena aktywów finansowych	106	11
- spisanie aktywa na podatek odroczony	94	505
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>750</b>	<b>498</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	750	498
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**NOTA 19A**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 534	1 729

b) Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	4 868
c) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
d) Należności z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
e) Pozostałe należności	4 150	4 921
Należności brutto	5 684	11 518
Odpisy aktualizujące	2 639	6 841
Należności (netto), razem	3 045	4 677

**NOTA 19B**

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Stan odpisów na początek okresu:	6 841	6 895
Zwiększenia	1 075	24
- utworzenie odpisów na przeterminowane należności	1 075	24
- utworzenie odpisów na należności sporne	-	-
Zmniejszenia	(5 277)	(78)
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	(3)
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	(5 277)	(75)
Stan odpisów na koniec okresu:	2 639	6 841

**NOTA 19C**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) do 1 miesiąca	48	211
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności dla których termin spłaty upłynął	1 493	1 518
Należności (brutto), razem	1 541	1 729
g) odpisy aktualizujące	1 459	1 479
Należności (netto), razem	82	250

**NOTA 19D**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	806	2 032
b) Należności z tytułu odsetek	188	1 279
c) Pożyczone akcje	-	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	994	3 311
Odpisy na należności	517	2 242
Należności z tytułu udzielonych pożyczek netto	477	1 069

**NOTA 19E**

ZMIANA STANU ODPISÓW NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Stan na początek roku	2 242	1 920
- odpis z tytułu utraty wartości (należności z tytułu pożyczek)	31	322
- kwoty odzyskane w ciągu roku	(1 756)	-
Stan na koniec	517	2 242

**NOTA 19F**

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
---------------------------------	---------------------------	------------------------

a) należności w walucie polskiej	3 045	4 677
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności razem	3 045	4 677

**NOTA 20**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	327	226
b) inne środki pieniężne	-	-
c) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	327	226

**NOTA 21A**

<b>POZOSTAŁE AKTYWA</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	67	226
- krótkoterminowe	67	25
- długoterminowe	-	201
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	67	226

**NOTA 21B**

<b>POZOSTAŁE AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17	641
- CTE Trading Sp. z o.o.	17	-
- Internity S.A.	-	638
- Medibox Sp. z o.o.	-	3
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem	17	641

**NOTA 22A**

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) zobowiązania długoterminowe	2 602	888
b) zobowiązania krótkoterminowe	7 992	9 784
Zobowiązania, razem	10 594	10 672

**NOTA 22B**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i in.	-	-
b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	456	521
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	456	521
c) pozostałe zobowiązania	5 999	5 871
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	5 999	5 871
Zobowiązania, razem	6 455	6 392

**NOTA 22C**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
a) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów)	5 999	5 871
- z tytułu wynagrodzeń	56	1 085

- pozostałe	5 943	4 786
Pozostałe zobowiązania, razem	5 999	5 871

**NOTA 22D**

<b>KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
Niezabezpieczone - po zamortyzowanym koszcie	742	677
Kredyt bankowy	-	-
Pożyczki od jednostek:	742	677
- powiązanych	-	-
- pozostałych	742	677
Obligacje	-	2 327
Leasing finansowy	3 160	1 018
Kredyty i pożyczki otrzymane, razem	3 902	4 022
w tym:	-	-
zobowiązania krótkoterminowe	1 300	3 134
zobowiązania długoterminowe	2 602	888

**NOTA 23**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>498</b>	<b>1 714</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	498	1 714
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>462</b>	<b>5</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	407	5
- naliczone odsetki	-	5
- wycena aktywów finansowych	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	407	-
- wycena aktywów	407	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	55	-
- wycena marki „Rubicon Partners”	55	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>76</b>	<b>1 221</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	76	1 221
- naliczone odsetki	76	33
- doszacowanie do wartości odzyskiwalnej marki "Rubicon Partner"	-	421
- utrata kontroli nad jednostką zależną	-	767
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>884</b>	<b>498</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	884	498
b) odniesionej na kapitał własny	-	-

**NOTA 13**

<b>ZMIANY STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów)</b>	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
Stan innych rezerw na początek okresu	1 401	1 101
Zwiększenia rezerw	199	365
Wykorzystanie rezerw	65	65
Rozwiązanie rezerw	-	-
Stan innych rezerw na koniec okresu	1 535	1 401



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie	5	6	6
Środki pieniężne w banku	203	208	87
rachunki bieżące	203	208	87
- w złotych	203	208	82
- w euro	-	-	5
lokaty	116	-	-
- w złotych	116	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3	12	14
- w złotych	3	12	14
- w EUR	-	-	-
Środki na rachunkach zastrzeżonych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>327</b>	<b>226</b>	<b>107</b>

### 2. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)
Przychody	640	511	625	130
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	640	511	625	130
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	250	250	423	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>640</b>	<b>511</b>	<b>625</b>	<b>130</b>

W przychodach z tytułu sprzedaży uwzględniono przychody od trzech klientów, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% Klient A 150 tys. zł oraz Klient B 100 tys. zł przychodu (za 1 półrocze 2018 przychody powyżej 10 % dotyczyły: Klient A 304 tys. zł, Klient B 120 tys. zł).

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)	Okres 3 miesięczny zakończony 30.06.2018 (niebadane)
Przychody od klientów zewnętrznych wg kraju siedziby				
Polska	640	511	625	130

Inne kraje	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>511</b>	<b>625</b>	<b>130</b>

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH CD	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Aktywa trwałe (w rozbiściu na lokalizację)		
Polska kraj siedziby	10 154	6 737
<b>Razem</b>	<b>10 154</b>	<b>6 737</b>

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

### 3. Informacje o instrumentach finansowych

#### a. Kategorie instrumentów finansowych

##### i. Aktywa finansowe

#### 30 czerwca 2019 (niebadane)

	Gotówka	Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Razem
<b>Aktywa</b>	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	3 045	-	-	3 045
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	477	-	-	477
Akcje / udziały	-	-	5 597	-	5 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	327	-	-	-	327
	327	3 522	5 597	-	9 446
<b>w tym aktywa trwałe</b>			<b>5 568</b>	-	<b>5 568</b>

#### 31 grudnia 2018 (badane)

	Gotówka	Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Razem
<b>Aktywa</b>	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4 677	-	-	4 677
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	1 069	-	-	1 069
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	4 658	-	4 658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226	-	-	-	226
	226	5 746	4 658	-	10 630
<b>w tym aktywa trwałe</b>			<b>4 629</b>	-	<b>4 629</b>

## ii. Zobowiązania finansowe

### 30 czerwca 2019 (niebadane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Zobowiązania</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	742	742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	6 455	6 455
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 160	3 160
	-	10 357	10 357
<b>w tym zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 602</b>	<b>2 602</b>

### 31 grudnia 2018 (badane)

	Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	Pozostałe zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Zobowiązania</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	677	677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	6 392	6 392
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 345	3 345
	-	10 414	10 414
<b>w tym zobowiązania długoterminowe</b>		<b>888</b>	<b>888</b>

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

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) do 1 roku	1 300	3 134
1 – 3 miesięcy	-	-
3 – 6 miesięcy	242	102
6 – 12 miesięcy	1 058	3 032
b) powyżej 1 roku do 3 lat	-	888
c) powyżej 3 do 5 lat	2 602	-
d) powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>3 902</b>	<b>4 022</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

## b. Podział instrumentów finansowych

### i. gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

### ii. aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków (zgodnie z przyjętą polityką MSSF 9 - tylko aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite)

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

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

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

## Hierarchia wartości godziwej

30 czerwca 2019 (niebadane)

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite	5 597	-	-	5 597	5 597

31 grudnia 2018 (badane)

	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite	4 658	-	-	4 658	4 658

### iii. pożyczki udzielone i należności własne

Informacje dotyczące pożyczek udzielonych i należności własnych zostały przedstawione w Nocie19D oraz w informacji dodatkowej w pkt 4a.

### iv. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników

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

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

**01.01.2019 – 30.06.2019**

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszony	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>4 658</b>	<b>4 658</b>
Zwiększenia	-	939	939
- reklasyfikacja	-	447	447
- zakup	-	492	492
Zmniejszenia	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- utrata wartości	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	<b>5 597</b>	<b>5 597</b>

**01.01.2018 - 31.12.2018**

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszony	Akcje i udziały mniejszościowe	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>6 613</b>	<b>6 613</b>
Reklasyfikacja w związku z zastosowaniem MSSF 9	-	(6 613)	(6 613)

### v. 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 w 2019 r.

W wyniku zdjęcia z zabezpieczenia obligacji serii J, w marcu i kwietniu 2019 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych akcji Internity S.A.

#### Linia kredytowa

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów.

#### Otrzymane pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2019 r. kwota otrzymanych pożyczek wyniosła 742 tys. zł. W pierwszym półroczu 2019 r. Grupa zaciągnęła pożyczki w wysokości 553 tys. zł i spłaciła 1 501 tys. zł kapitału oraz 40 tys. zł odsetek. Oprocentowanie wszystkich pożyczek jest stałe.

**c. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych**

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

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

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

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

**4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

**a. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej**

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

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 30.06.2019

	<b>Zaangażowanie na 30 czerwca 2019</b>	<b>Oprocentowanie stałe</b>
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	72	5%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	99	7%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	69	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	237	9%
<b>Razem należności o stałym oprocentowaniu</b>	<b>477</b>	
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	-	6%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	61	6,7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	557	7%
zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	124	7%
<b>Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu</b>	<b>742</b>	
	<b>Zaangażowanie na 30 czerwca 2019</b>	<b>Oprocentowanie zmienne</b>
osoba fizyczna		
<b>należności o zmiennym oprocentowaniu</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	-	-
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	-
<b>Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</b>	<b>-</b>	

Aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym na dzień 31.12.2018

	<b>Zaangażowanie na 31 grudnia 2018</b>	<b>Oprocentowanie stałe</b>
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	141	6%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	419	7%

należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	40	8%
należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami	469	9%
<b>Razem należności o stałym oprocentowaniu</b>	<b>1 069</b>	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	98	6,7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	352	7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z odsetkami	227	9%
<b>Razem zobowiązania o stałym oprocentowaniu</b>	<b>677</b>	
	<b>Zaangażowanie na 31 grudnia 2018</b>	<b>Oprocentowanie zmienne</b>
<b>należności o zmiennym oprocentowaniu</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	2 338	WIBOR 3M plus marża 500 punktów bazowych do dnia 14.04.2017, WIBOR 3M plus marża 600 punktów bazowych od dnia 15.04.2017
zobowiązania z tytułu kredytów łącznie z odsetkami	-	-
<b>Razem zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</b>	<b>2 338</b>	

#### b. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 045	4 677
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	477	1 069
Bieżące aktywa podatkowe	79	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	327	226
	<b>3 928</b>	<b>6 026</b>

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

#### c. Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Grupie Kapitałowej Rubicon Partners na dzień 30 czerwca 2019 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Część usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej Rubicon Partners na rzecz klientów zagranicznych.

#### d. Ryzyko związane z płynnością finansową

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

#### e. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	<b>30.06.2019 (niebadane)</b>	<b>31.12.2018 (badane)</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	742	677
Zobowiązania finansowe, handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 852	9 995
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	327	226
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>10 267</b>	<b>10 446</b>
Kapitał własny	841	560
<b>Kapitał razem</b>	<b>841</b>	<b>560</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>11 108</b>	<b>11 006</b>



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

#### **f. Ryzyko cenowe**

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

### **5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w pierwszym półroczu 2019 r.**

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

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

*Emisja dłużnych papierów wartościowych*

#### **Obligacje serii J**

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

### **7. Nabycie/Założenie jednostek zależnych**

#### **Założenie/Nabycie jednostki zależnej**

W pierwszym półroczu 2019 roku w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners nie było nabyć nowych jednostek zależnych.

#### **Reklasyfikacja jednostek zależnych**

W pierwszym półroczu 2019 roku w Grupie Kapitałowej Rubicon Partners nie było reklasyfikacji jednostek zależnych.

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

Na 30 czerwca 2019 roku Grupa Kapitałowa wykazała aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Są to udziały w spółce CTE Trading Sp. z o.o. Wartość aktywa w księgach to 17 tys. zł.

### **9. Utrata wartości**

Informacje dotyczące wartości bilansowej i zmiany wartości bilansowej wartości firmy przedstawiono w Nocie 17.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości spółki zależnej Rubicon Partners Corporate Finance S.A. Spółka dominująca ustaliła odzyskiwalną wartość Rubicon Partners Corporate Finance S.A. przy wykorzystaniu metody majątkowej. W efekcie przeprowadzonej analizy ustalono wartość jednostki na poziomie 4 493 tys. zł. Z uwagi na zbliżoną wartość w księgach Spółka nie dokonała odpisu na dzień bilansowy.

Spółka z końcem 2018 r. dokonała odpisu z tytułu utraty wartości firmy spółki zależnej Rubicon Partners Corporate Finance S.A. do wartości równej zero.

### **10. Składniki innych dochodów całkowitych**

W skonsolidowanym sprawozdania Grupy Kapitałowej Rubicon Partners w pierwszym półroczu 2019 r. oraz w 2018 r. nie wystąpiły takie pozycje jak inne dochody całkowite.

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

Na 30 czerwca 2019 r. oraz 27 września 2019 r. były prowadzone sprawy sędowo-administracyjne, których Rubicon Partners S.A. był stroną:

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

Rubicon Partners S.A. prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce Zakład Bawełniarski S.A. o kwotę 1 800 tys. zł.

Rubicon Partners S.A. jako wierzyciel hipoteczny prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce Przedsiębiorstwo Handlu Tekstyliami Sp. z o.o. o kwotę 3 500 tys. zł.

Rubicon Partners S.A. zaważwał spółkę Zakład Bawełniarski S.A. do próby ugodowej. Rubicon Partners S.A. jest wierzycielem hipotecznym na kwotę 1 900 tys. zł.

Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. Janusza Korczaka pozwała Rubicon Partners S.A. o zapłatę kwoty 127 tys. zł.

Na 30 czerwca 2019 r. oraz 27 września 2019 r. były prowadzone sprawy sądowo-administracyjne, których Rubicon Partners Corporate Finance S.A. był stroną:

Rubicon Partners Corporate Finance S.A. złożył pozew przeciwko spółce Hyperion S.A. o kwotę 578 tys. zł. Na powyższą należność Spółka dokonała 100% odpisu.

Rubicon Partners Corporate Finance S.A. złożył pozew o zapłatę przeciwko spółce Graal S.A. o kwotę 80 tys. zł.

Na 30 czerwca 2019 r. oraz 27 września 2019 r. nie były prowadzone sprawy sądowo-administracyjne, których Cracovia Invest Sp. z o.o., Rubicon Partners Ventures ASI Sp. z o.o. oraz R Ventures I Sp. z o.o. byłyby stroną.

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

W pierwszym półroczu 2019 r. nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

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

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółki Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. nie publikował prognoz na 2019 rok i jego poszczególne kwartały.

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

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

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

#### **16. Płatność w formie akcji**

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

#### **17. Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka posiadała zabezpieczenie na 417 000 akcjach spółki Internity S.A. o wartości 638 tys. zł jako zabezpieczenie obligacji serii J. Obligacje serii J zostały spłacone 7 stycznia 2019 r. przez co możliwe było zdjęcie zabezpieczenia.

#### **Zmiany w pierwszym półroczu 2019 r.**

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. Spółka nie zawarła zobowiązań warunkowych.

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

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

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

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

Nie występuje

**Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje**

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Nie występuje

**19. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

Poniżej przedstawiono transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
<b>Sprzedaż usług do spółek</b>	<b>42</b>	<b>16</b>
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	42	16
- pozostałe	-	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
<b>Przychody z tytułu odsetek od spółek:</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
- zależnych	-	-
- współkontrolowanych	-	-
- stowarzyszonych	2	4
- powiązanych osobowo	-	-

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
<b>Zakup usług od spółek:</b>	-	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo	-	-
<b>Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego zarządzającego i RN</b>	<b>51</b>	<b>63</b>
- naliczone przez jednostkę dominującą dla personelu zarządzającego	30	30
- wypłacone przez jednostkę dominującą dla personelu nadzorującego	6	4
- naliczone przez jednostki zależne	15	15

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>27</b>	<b>1</b>
- zależne	-	-
- stowarzyszone	27	1
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe:</b>	<b>17</b>	-
- zależne	-	-

- stowarzyszone	17	-
- powiązane osobowo	-	-
<b>Pożyczki udzielone spółkom:</b>	<b>69</b>	<b>176</b>
- zależnym	-	-
- współkontrolowanym	-	-
- stowarzyszonym	69	176
- powiązanym osobowo	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek od spółek:</b>	-	-
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec spółek:</b>	<b>56</b>	<b>1 123</b>
- zależnych	-	-
- stowarzyszonych	-	-
- powiązanych osobowo*	56	1 123

\*w tym zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 56 tys. zł

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

W okresie 01 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

## 22. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 26 czerwca 2019 r. została zawarta umowa nabycia 715 000 akcji celem umorzenia pomiędzy Rubicon Partners Corporate Finance S.A. a Rubicon Partners S.A. Zgodnie z zawartą umową Rubicon Partners Corporate Finance S.A. jest winien Rubicon Partners S.A. kwotę 2 402 tys. zł.

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

27 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za 2018 r. z zysków przyszłych okresów. Strata netto wynosiła 10 162 tys. zł.

27 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Corporate Finance S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2018 r. na kapitał zapasowy Spółki. Zysk netto wyniósł 626 tys. zł.

28 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Rubicon Partners Ventures ASI Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2018 r. na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy. Zysk netto wyniósł 2 560 tys. zł.

12 sierpnia 2019 r. Walne Zgromadzenie R Ventures I Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2018 r. na pokrycie strat z lat ubiegłych. Zysk netto wyniósł 55 tys. zł.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia w Grupie.

## 25. Zmiany w pierwszym półroczu 2019 r.

Nie było zmian w pozycjach aktywów i zobowiązań warunkowych.

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

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.

---

Piotr Karmelita

Prezes Zarządu

---

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

---

Joanna Krupa

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 września 2019 r.