

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Rubicon Partners SA:**

**- z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, oraz
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok**

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24.2 lit. a, b, c, d Statutu Spółki – Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku składającego się z :

1. sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 185 tys. zł;
2. sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazującego stratę netto w kwocie 2 023 tys. zł oraz ujemny dochód całkowity ogółem w wysokości 2 023 tys. zł;
3. sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 023 tys. zł;
4. sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 51 tys. zł;
5. informacji dodatkowych, obejmujących wprowadzenie do sprawozdania finansowego w tym informacji o polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Polscy Biegli Sp. z o.o. podpisanym przez biegłego rewidenta Panią Renatę Lubowicką, która potwierdziła, iż sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości;
- c) jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn.zm) oraz postanowieniami statutu Spółki.

Opinia biegłego rewidenta nie zawierała zastrzeżenia. Biegły rewident natomiast zawarł w sprawozdaniu z badania objaśnienie ze zwróceniem uwagi na punkt 9 „Założenie kontynuacji działalności” dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym jednostka wykazała, że wartość zobowiązań krótkoterminowych przewyższa sumę aktywów obrotowych o kwotę 355 tys. zł. Jednocześnie Zarząd wskazał, iż należność Spółki stanowiąca 80% sumy bilansowej od spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. na kwotę 3.947 tys. zł. jest zabezpieczona zastawem na akcjach Rubicon Partners Corporate Finance S.A., natomiast zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1.156 tys. zł wykazywane były wobec podmiotu będącego podmiotem dominującym wobec największego akcjonariusza Emitenta. To zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności.

Opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do ww. sprawy.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2019 r. wykazuje aktywa netto w wysokości 1 554 tys. zł. W roku 2019 Spółka wykazała stratę w wysokości 2 023 tys. zł.

2. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

W okresie sprawozdawczym przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 1 486 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej wyniosły 1 380 tys. zł, w tym 1 380 tys. zł z tytułu pożyczek. Natomiast wydatki z działalności finansowej wyniosły 2 815 tys. zł, obejmowały spłatę pożyczek o wartości 2 785 tys. zł, oraz z tytułu odsetek w wysokości 30 tys. zł.

3. Portfel inwestycyjny

Na 31 grudnia 2019 roku wartość portfela inwestycyjnego wynosiła 29 tys. zł. Spółka była właścicielem akcji/udziałów w 1 podmiocie mniejszościowym.

Portfel inwestycyjny	Wartość bilansowa w tys. zł	w %
1 spółka mniejszościowa	29	100%
Pozostałe	0	0,00%
Razem wartość bilansowa:	29	100%

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Rubicon Partners SA

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku. W ocenie Rady przedmiotowe sprawozdanie Zarządu za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2019 roku.

5. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty, w oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza ocenia, że:

1. sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami,
2. badane dokumenty prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku,
3. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty za rok 2019 z zysków przyszłych okresów.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności w 2019 roku.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok oraz wnioski Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto za 2019 rok zyskami z następnych okresów, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

Warszawa, dnia 21 maja 2020 r.

Robert Ciszek _____

Monika Nowakowska _____

Tomasz Łuczyński _____

Ewaryst Zagajewski _____

Jarosław Wikaliński _____