

RUNICOM S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

RUNICOM



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI

Pełna nazwa	RUNICOM Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
Telefon	(22) 4162893
Adres strony internetowej	www.runicom.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu <i>private equity</i>
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 2.335.137,00 zł i dzieli się na 11.675.685 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym: 1. 7.500.000 akcji serii A imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy, 2. 4.175.685 akcji serii B zwykłych na okaziciela,
KRS	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000348017
REGON	142215331
NIP	7010218603
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

b. ORGANY JEDNOSTKI

ZARZĄD:

Na dzień 1 lipca 2013 roku, 30 września 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Andrzej Woźniakowski – Prezes Zarządu.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 1 lipca 2013 roku, na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Kuba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Sieńkowski,
- Pan Janusz Bąk,
- Pan Zbigniew Woźniakowski.

c. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez RUNICOM S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego				
ROWING CAPITAL Ltd. z siedzibą w Larnace, Cypr	46.110	0,39%	46.110	0,24%
PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie bezpośrednio:	1.167.570	10,00%	2.335.140	12,18%
PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, pośrednio przez: P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd z siedzibą w Larnace Cypr	6.134.441	52,54%	12.005.751	62,61%
RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:	7.348.121	62,94%	14.387.001	75,03%
Grupa SPQR S.A., w tym:				
NOVIAN REAL ESTATE S.A.	461.120	3,95%	922.240	4,81%
MONDRIAN S.A.	1.475.000	12,63%	1.475.000	7,69%
RAZEM Grupa SPQR S.A.:	1.936.120	16,58%	2.397.240	12,50%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	2.391.444	20,48%	2.391.444	12,47%
RAZEM - Cały akcjonariat:	11.675.685	100,00%	19.175.685	100,00%

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.06.2013	30.09.2012	31.06.2012
I. Kapitał własny	3 799 332,49	4 620 456,14	5 035 840,71	7 241 821,16
II. Należności długoterminowe	-	-	-	-
III. Należności krótkoterminowe	1 477 004,43	1 481 891,35	1 280 097,78	5 394 931,74
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 637,96	16 492,17	534 149,47	1 966 850,03
V. Zobowiązania długoterminowe	-	52 444,38	73 552,52	73 552,52
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	9 915 364,01	9 571 685,13	9 436 761,50	10 079 227,41

Wyszczególnienie	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży	3 615,84	478 969,03	0,00	867 800,00
II. Zysk/strata na sprzedaży	-274 224,95	-1 200 526,15	-430 775,46	-1 313 432,80
III. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-306 625,91	-1 231 081,84	-430 775,46	-1 313 434,23
IV. Zysk/strata brutto	-1 129 000,65	-2 647 555,44	-2 575 631,45	-3 250 254,42
V. Zysk/strata netto	-821 123,65	-2 356 471,44	-2 205 980,45	-3 015 309,42
VI. Amortyzacja	7 225,29	21 675,87	7 225,29	19 267,44

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

a. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI I SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

RUNICOM S.A. jest funduszem typu private equity i venture capital, inwestującym przede wszystkim w małe i średnie spółki technologiczne oraz takie, w których zaawansowana technologia, a szczególnie systemy informatyczne stanowią naturalną przewagę konkurencyjną. Preferowane projekty to spółki we wczesnej fazie rozwoju albo stojące przed znaczącymi zmianami, charakteryzujące się wysokimi poziomami wzrostu, podwyższonym ryzykiem oraz wybitną innowacyjnością, z dodatnim wynikiem finansowym, lecz wymagające dokapitalizowania w celu zapewnienia silnego, trwałego wzrostu i umocnienia pozycji rynkowej. RUNICOM S.A. angażuje się również w inne projekty o potencjalnie dużej stopie zwrotu z inwestycji.

Portfel inwestycyjny jest zdywersyfikowany. RUNICOM S.A. inwestuje zarówno w spółki giełdowe, jak i niepubliczne znajdujące się na etapie szybkiego wzrostu i ekspansji. Zakłada również własne przedsięwzięcia biznesowe w oparciu o pozyskane zespoły specjalistów lub z partnerami prowadzącymi wcześniej z sukcesami dany rodzaj działalności.

Spółka prowadzi również inwestycje oportunistyczne, w tym poza branżą nowych technologii, to jest polegające na realizacji projektów, w których pojawiają się krótkoterminowe okazje wynikające z zaistniałych nagłych zdarzeń biznesowych, w tym wynikające ze zdarzeń losowych i atrakcyjnie niskich wycen.

RUNICOM S.A. aktywnie uczestniczy w budowaniu wartości spółek portfelowych, poprzez wsparcie działalności operacyjnej i zarządczej. Przedstawiciele Spółki zasiadają w radach nadzorczych

lub zarządach spółek portfelowych, dając im wsparcie w procesie zarządzania oraz unikalny na rynku kapitałowym know-how w zakresie wdrażania programów motywacyjnych, poszukiwania inwestorów, partnerów strategicznych, fuzji, przejęć, emisji papierów wartościowych i upublicznienia walorów.

W realizowanych projektach RUNICOM S.A., którego akcje są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu (NewConnect) prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wykorzystuje przewagę wynikającą z lepszego dostępu do kapitału i stosuje nowoczesne instrumenty finansowe. Spółka dopuszcza również inwestorów zewnętrznych do współinwestowania w spółki portfelowe.

RUNICOM S.A. prowadzi stopniowy proces inwestycji i, zgodnie z najlepszymi zasadami w private equity i venture capital, w momencie rozpoczęcia projektu inwestycyjnego zakłada pożądany termin oraz model jego zakończenia, głównie poprzez: sprzedaż w transakcjach prywatnych inwestorowi branżowemu lub finansowemu, wykup menedżerski, fuzje i przejęcia, sprzedaż w ofercie publicznej lub na publicznym rynku wtórnym po wprowadzeniu do obrotu regulowanego lub alternatywnego.

Spółka charakteryzuje się szybką reakcją na pojawiające się szanse, elastycznością w podejmowaniu decyzji, wysokimi kompetencjami oraz wieloletnim bogatym doświadczeniem osób zarządzających i nadzorujących, w szczególności na rynku nowych technologii (IT, media, telekomunikacja), a także stabilnym akcjonariatem. Powyższe cechy powodują, że jako inwestor na rynku private equity/venture capital, jest podmiotem o unikalnych kompetencjach i gwarantującym optymalne warunki realizacji projektów. Dzięki temu osiąga ponadprzeciętne stopy zwrotu z inwestycji.

Spółka realizuje ww. strategię inwestycyjną bezpośrednio oraz poprzez podmiot w 100% kontrolowany: RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd.

RUNICOM S.A. bezpośrednio lub poprzez RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd posiada w swoim portfelu inwestycyjnym akcje/udziały następujących spółek:

- **Tequila Mobile S.A.** - dostawca unikalnych usług opartych na wykorzystaniu gier mobilnych jako skutecznego narzędzia domonetyzacji społeczności internetowych. Firma realizuje usługi w oparciu o własną infrastrukturę, technologię, контент mobilny oraz bezpośredni billing w ponad 50 krajach na świecie. Klientami korzystającymi z usług firmy są czołowe światowe sieci społecznościowe, portale internetowe i mobilne, jak również wybrani operatorzy telefonii komórkowej. Spółka znalazła się w rankingu Fast 50 wg FORBES. RUNICOM S.A. posiada 9,33% w kapitale zakładowym Tequila Mobile S.A.
- **Technology Space S.A.** została założona w kwietniu 2010 roku przez RUNICOM S.A. Spółka specjalizuje się w dostarczaniu produktów oraz kompleksowych rozwiązań informatycznych dla klientów z różnych segmentów rynku. Wiedza biznesowa oraz wieloletnie doświadczenie branżowe kadry menedżerskiej jest gwarancją dynamicznego rozwoju spółki. Spółka jako pierwsza i jedyna w Polsce jest rekomendowanym przez firmę Symantec partnerem w zakresie realizacji najbardziej zaawansowanych technologicznie projektów na terenie całej Europy. Planowane jest wprowadzenie akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Udział w kapitale zakładowym: 48%.
- **eo Networks S.A.** - firma programistyczna (software house), koncentrująca się na projektowaniu i budowaniu rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z sektorów bankowo-finansowego,

mediowego i telekomunikacyjnego. Według magazynu Forbes jest to jedna z 50 najszybciej rozwijających się spółek technologicznych w regionie. Akcje spółki są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Planowane jest przeniesienie notowań do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Udział RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym tej spółki wynosi 6,21%.

- **M4B S.A.** - firma technologiczna, specjalizująca się w projektowaniu i budowaniu rozwiązań mobilnych dla biznesu. Bazując na technologiach wielu uznanych na świecie dostawców (jak m.in. Microsoft, Java, Nokia, Symbian, Sybase LG, Samsung,) spółka z sukcesem dostarcza swoje produkty do największych odbiorców branży teleinformatycznej (operatorzy telekomunikacji, firmy IT). Akcje spółki są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Udział RUNICOM S.A. w jej kapitale zakładowym wynosi 10,90%.
- **NetTeam Solutions S.A.** - firma dostarczająca elastyczne rozwiązania IT dostosowane do potrzeb klientów. Firma specjalizuje się w budowaniu dedykowanych rozwiązań zgodnie z wymaganiami klientów, integracji z innymi systemami klienta, a także zapewnia wdrażanie rozwiązań opartych na produktach własnych z linii NetTeam. Zespół managerów, analityków i programistów NetTeam ma ponad 10-letnie doświadczenie w tworzeniu rozwiązań IT. Po przekształceniu spółki w spółkę akcyjną planowane jest wprowadzenie jej walorów do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Udział RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym tej spółki wynosi 7,50%.
- **OUTPOST24 Poland Sp. z o.o.** – spółka oferująca unikalne na rynku oprogramowanie do zarządzania bezpieczeństwem i podatnościami w środowiskach informatycznych średnich i dużych firm oraz przedsiębiorstw. Spółka zajmuje się również budowaniem usług wokół nowych na rynku technologii automatycznego zarządzania podatnościami (Vulnerability Management), będących w kręgu ścisłego zainteresowania przedsiębiorstw, zwłaszcza w świetle coraz częściej występujących cyber-przestępstw. Po przekształceniu spółki w spółkę akcyjną planowane jest wprowadzenie jej walorów do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. RUNICOM S.A. posiada 30% w kapitale zakładowym spółki.
- **SCO-PAK S.A.** - spółka skupiająca się na produkcji tektury, opakowań, tektury w technologii plastra miodu oraz kątownika z papieru. Spółka działa na rynku od 1997 roku, sama określa swoje zdolności produkcyjne jako plasujące ją w grupie średnich producentów tektury falistej i opakowań. Akcje spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Udział RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym równy jest 1,53%.
- **CarrywaterGroup S.A.** – spółka doradcza, dostarczająca kompleksowych rozwiązań dla biznesu, a także specjalista w zakresie optymalizacji procesów biznesowych oraz wdrażania nowych produktów i rozwiązań IT. W ciągu 15 lat działalności stała się największą w Polsce firmą specjalizującą się w zarządzaniu projektami oraz w budowaniu w organizacjach kultury zarządzania przez projekty. Siłą CarrywaterGroup S.A. jest zespół składający się z doświadczonych i skutecznych w działaniu menedżerów projektów oraz analityków, zorientowanych na osiągnięcie wymiernego rezultatu. Runicom S.A. współpracuje z CarrywaterGroup S.A., wspólnie rozwijając program Idea Generation, w ramach którego konsultanci Carrywater opracowują nowe pomysły biznesowe. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 4,54%.
- **Wisdio S.A.** – spółka tworząca nowatorską platformę multimedialną wisdio.com, rozwijająca jednocześnie globalny serwis Wisdio.com, który ułatwia wyszukiwanie odpowiedzi na specjalistyczne pytania dzięki pomocy sieci ekspertów i użytkowników portalu. Projekt

Wisłodził się m.in. w ścisłym finale tegorocznej edycji konkursu Startup Fest, organizowanego przez portal Gazeta.pl. Startup Fest co roku nagradza najlepsze pomysły biznesowe w branży internetowej. RUNICOM S.A. posiada udział w kapitale zakładowym Wisłodził S.A. równy 5,22%.

- **BETACOM S.A.** – specjalizuje się w projektowaniu, doradztwie oraz wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań informatycznych. BETACOM S.A. funkcjonuje w kluczowych segmentach rynku takich jak finansowy, czy telekomunikacyjny. Usługi oferowane przez spółkę to m.in. integracja systemów informatycznych czy kompleksowa obsługa informatyczna, Ponadto spółka świadczy usługi z zakresu Business Intelligence oraz produkcji oprogramowania szkoleniowego. Akcje spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. RUNICOM S.A. posiada pośrednio 0,49% w kapitale zakładowym.
- **Netwise S.A.** to najlepszy w Polsce partner Microsoft specjalizujący się we wdrożeniach systemów klasy CRM i rozwiązań biznesowych opartych o koncepcję xRM. Spółkę w 2008 r. utworzyli Tomasz Luchowski i Jakub Skałbani, absolwenci University of Oxford z doświadczeniem w międzynarodowych wdrożeniach systemów CRM (poprzednio w UBS i Citi oraz Microsoft). Spółka od momentu powstania koncentruje się na strategii xRM i konsultingu w zakresie aplikacji biznesowych opartych o technologie Microsoft. Po sukcesach na polskim rynku spółka rozpoczęła projekty również poza granicami kraju, w tym w Anglii, Danii i Holandii. Spółka została wyróżniona przez Forbes i Deloitte w rankingu Fast50 jako lider „Wschodzące Gwiazdy”. Udział w kapitale zakładowym: 18,76%. Akcje spółki są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.
- **MGM Systems S.A.** – spółka działająca w branży IT, świadcząca usługi doradcze w zakresie m. in. zarządzania finansami, logistyki, zarządzania i optymalizacją procesów produkcyjnych, zarządzania jakością wyrobów i usług. Ponadto spółka oferuje rozwiązania IT z zakresu integracji systemów informatycznych, implementacji systemów wysokiej dostępności i wydajności, zagadnień związanych z bezpieczeństwem systemów IT, modelowania optymalizacji infrastruktury, monitoringu i zarządzania infrastrukturą IT, oraz zapewnia klientom nadzór, utrzymanie i konserwację zasobów systemowych. RUNICOM S.A. objęła pośrednio, poprzez spółkę zależną, 110.000 akcji opisywanego podmiotu stanowiących 3.90% w kapitale zakładowym spółki. Akcje spółki są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.
- **Paymax Sp. z o. o.** świadczy usługi związane z akceptacją płatności przy wykorzystaniu istniejących urządzeń akceptantów tzw. Merchantów (smartfony i tablety) jako terminali płatniczych. Spółka oferuje darmową aplikację na smartfony z systemem operacyjnym Android, iOS oraz WIN. Wraz z telefonami dostarczany będzie przez Paymax Sp. z o.o. darmowy czytnik kart płatniczych. Rozwiązanie zgodne jest z zaleceniami Visa oraz MasterCard odnośnie tzw. mPOS w zakresie technologii i bezpieczeństwa. RUNICOM S.A. posiada pośrednio 10,17% udziału w kapitale zakładowym spółki.

**b. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE
W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU III
KWARTAŁU 2013 ROKU**

RUNICOM S.A. w okresie od 1 lipca do 30 września 2013 roku zanotowała stratę w wysokości 821 123,65 zł

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na ww. wyniki finansowe miały aktualizacja wartości inwestycji oraz koszty związane z pozyskaniem i obsługą finansowania Spółki w postaci dłużnych instrumentów finansowych.

W III kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta prowadził aktywne działania mające na celu nadzór nad spółkami portfelowymi, wsparcie w procesach przebiegających w projektach inwestycyjnych, a także pozyskanie nowych inwestycji i źródeł ich finansowania. Zarząd prowadził również prace związane z procesem dezinwestycji swoich najbardziej dojrzałych projektów inwestycyjnych, a także nad restrukturyzacją zadłużenia (wydłużenie zapadalności obligacji oraz zmniejszenie kosztów odsetkowych).

1. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

W III kwartale 2013 roku oraz od dnia jego zakończenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

29 sierpnia 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podjęło uchwały w sprawie zmiany statutu Emitenta, wyrażenia zgody na nieodpłatne nabycie przez spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, w sprawie umorzenia nabytych nieodpłatnie przez Spółkę akcji własnych, w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz w sprawie zmian statutu Spółki, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru lub z zachowaniem prawa poboru, wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii C i wprowadzenie akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałą nr 10 walnego zgromadzenia, umowy objęcia akcji serii C mają zostać zawarte do dnia 17 stycznia 2014 roku.

3 października 2013 roku, sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian Statutu, zgodnych z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 sierpnia 2013 roku. Zmianie uległ §4 ust.1, uchylone zostały §4 ust.2, §4a oraz §4b Statutu Spółki.

2. Emisje obligacji

W dniu 2 sierpnia 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu 477 obligacji serii R o łącznej wartości nominalnej 477.000,00 zł.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu 198 obligacji serii R o łącznej wartości nominalnej 198.000,00 zł.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 415 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii S Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 415.000,00 zł. Obligacje są oprocentowane 10% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 11 sierpnia 2015 roku.

W dniu 7 października 2013 roku Spółka dokonała wykupu 1.200 obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 1.200.000,00 zł.

W dniu 8 października 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 1.000 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii T Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00zł. Obligacje są oprocentowane 12% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 7 października 2014 roku.

W dniu 11 października 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 70 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii U Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 70.000,00zł. Obligacje są oprocentowane 10% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 10 października 2014 roku.

W dniu 23 października 2013 roku Spółka dokonała wykupu 200 obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł.

31 października 2013 roku dokonała przedterminowego wykupu ostatniej części obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii R. Spółka dokonała łącznie przedterminowego wykupu 2.167 obligacji serii R, o łącznej wartości 2.167.000,00 zł (dwóch milionów stu sześćdziesięciu siedmiu tysięcy złotych) wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 5 listopada 2013 roku Spółka dokonała wykupu 100 obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł.

3. Inwestycje

W III kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta prowadził aktywne działania mające na celu nadzór nad spółkami portfelowymi, wsparcie w procesach przebiegających w projektach inwestycyjnych, a także pozyskanie nowych inwestycji i źródeł ich finansowania. Zarząd przystąpił do procesu dezinwestycji swoich najbardziej dojrzałych projektów inwestycyjnych.

22 października 2013 roku RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd. (spółka kontrolowana przez RUNICOM S.A.) dokonała dezinwestycji poprzez sprzedaż 1.300.000 akcji Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. w transakcjach sesyjnych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ww. akcje stanowiły 9,56% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. Zysk z inwestycji, po 18 miesiącach, wyniósł 84%.

24 października Emitentowi wypłacona została dywidenda od spółki portfelowej BETACOM S.A.

4. Inne zdarzenia

W dniu 29 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, w sprawie pokrycia straty netto za 2012 rok oraz w sprawie skwitowania członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

c. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działalność Emitenta jako funduszu private equity i venture capital związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. RUNICOM S.A. inwestuje głównie w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii. Zdecydowana większość z nich należy do spółek oferujących najnowocześniejsze technologie oraz innowacyjne rozwiązania.

d. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

RUNICOM S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2013 rok.

4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

a. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2013 do 30 września 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 lipca 2012 do 30 września 2013 roku oraz od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2013 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającym się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności

Zasady polityki rachunkowości stosowane przez Spółkę nie zostały zmienione.

1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości Runicom Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Jednostka sporządza bilans, rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną - sprzedaż aktywów finansowych prezentuje w części podstawowej działalności operacyjnej rachunku zysków i strat, wycenę inwestycji prezentuje w rachunku zysków i strat w części działalności finansowej; w rachunku przepływów pieniężnych działalność związana z inwestowaniem prezentowana jest jako działalność inwestycyjna (finansową), a nie w części operacyjnej.

2. Inwestycje

2.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycenia nie dotyczy:

- 1) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 2) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób:

- 1) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- 2) aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

3. *Należności krótko- i długoterminowe*

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności). Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Na należności sporne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości. Pełnych odpisów dokonuje się również w stosunku do firm, które postawiono w stan upadłości lub tam gdzie prowadzone jest postępowanie układowe. Dla należności

wątpliwych do odzyskania lub tam gdzie występuje prawdopodobieństwo braku zapłaty dokonywane są odpisy w procencie w jakim uprawdopodobniono brak możliwości ściągnięcia należności.

Wycenę należności dokonuje się w wartości nominalnej powiększonej o należne na dzień bilansowy odsetki i inne tytuły zasądzone prawomocnym wyrokiem sądowym, na które to należności dokonuje się odpisów aktualizacyjnych.

Podobne zasady wyceny bilansowej dotyczą również należności wyrażonych w walutach obcych, z tym że dokonuje się przeliczenia na walutę polską według średniego kursu NBP. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe przenosi się na koszty bądź przychody finansowe.

4. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

5. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych. Zobowiązania, o których mowa wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

6. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

7. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

8. *Odroczony podatek dochodowy*

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

9. *Zobowiązania*

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości (art. 28 ust. 1 pkt 8 i 8a), zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

10. *Trwała utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości,

w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

11. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

12. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

b. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RUNICOM S.A.

(nazwa jednostki)

BILANS

Wiersz		Stan na	
1	2	30.09.2013	30.09.2012
A	Aktywa trwałe	1 297 000,00	1 332 063,25
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	-	125 238,45
III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	59 600,00	76 870,80
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 237 400,00	1 129 954,00
B	Aktywa obrotowe	13 950 094,50	15 156 747,48
I	Zapasy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 477 004,43	1 280 097,78
III	Inwestycje krótkoterminowe	12 380 768,64	13 822 986,21
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 321,43	53 663,49
Suma bilansowa		15 247 094,50	16 488 810,73

Wiersz		Stan na	
1	2	30.09.2013	30.09.2012
A	Kapitał własny	3 799 332,49	5 035 840,71

I	Kapitał podstawowy	2 335 137,00	2 335 137,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
III	Udziały (akcje) własne	-	-
IV	Kapitał zapasowy	3 739 047,27	3 716 013,13
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 000 000,00	2 000 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 918 380,34	-
VIII	Zysk (strata) netto	-2 356 471,44	-3 015 309,42
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 447 762,01	11 452 970,02
I	Rezerwy na zobowiązania	1 532 398,00	1 942 656,00
II	Zobowiązania długoterminowe	-	73 552,52
III	Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	9 915 364,01	9 436 761,50
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-

RUNICOM S.A.
(nazwa jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wiersz	Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	3 615,84	0,00	478 969,03	867 800,00
I	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	-	-	478 969,03	867 800,00
II	Inne przychody ze sprzedaży	3 615,84	0,00		
B	Koszty działalności operacyjnej	277 840,79	430 775,46	1 679 495,18	2 181 232,80
I	Amortyzacja	7 225,29	7 225,29	21 675,87	19 267,44
II	Zużycie materiałów i energii	2 755,45	2 270,93	5 771,73	11 419,99
III	Usługi obce	237 265,05	394 994,43	714 292,54	1 027 092,57
IV	Podatki i opłaty	790,00	500,00	790,00	3 414,00
V	Wynagrodzenia	25 690,00	16 959,53	111 390,00	213 613,33
VI	Ubezpieczenia społeczne	0,00	3 342,19	663,68	8 880,31

VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 478,90	5 483,09	11 630,19	34 158,96
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	2 636,10	0,00	813 281,17	863 386,20
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-274 224,95	-430 775,46	-1 200 526,15	-1 313 432,80
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	1 845,27	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	-	-	1 845,27	-
E	Pozostałe koszty operacyjne	32 400,96	0,00	32 400,96	1,43
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	-	-
III	Inne koszty operacyjne	32 400,96	0,00	32 400,96	1,43
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-306 625,91	-430 775,46	-1 231 081,84	-1 313 434,23
G	Przychody finansowe	-223 565,68	-1 354 635,22	1 806 516,11	3 227 825,20
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	77 355,00	30 942,00
II	Odsetki	60 392,57	206 341,93	754 804,37	465 657,65
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-283 958,25	-1 560 977,15	974 356,74	2 731 225,55
V	Inne przychody finansowe	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	598 809,06	790 220,77	3 222 989,71	5 164 645,39
I	Odsetki	226 803,65	432 347,21	1 269 745,97	1 203 107,55
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	371 958,03	356 821,11	1 947 663,29	3 960 485,39
IV	Inne koszty finansowe	47,38	1 052,45	5 580,45	1 052,45
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 129 000,65	-2 575 631,45	-2 647 555,44	-3 250 254,42
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00

I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata brutto)	-1 129 000,65	-2 575 631,45	-2 647 555,44	-3 250 254,42
L	Podatek dochodowy	-307 877,00	-369 651,00	-291 084,00	-234 945,00
Ł	Podatek odroczony				
M	Zysk (strata) netto	-821 123,65	-2 205 980,45	-2 356 471,44	-3 015 309,42

Warszawa, dnia 14 listopada
2013 r

.....

.....
Imię i nazwisko oraz podpis
osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

.....

Imię i nazwisko oraz
podpis
kierownika (lub zarządu)
jednostki

RUNICOM S.A.
(nazwa jednostki)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODA POŚREDNIA

Wyszczególnienie		PLN	
		30.09.2013	30.09.2012
1		2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-2 356 471,44	-3 015 309,42
II.	Korekty razem	591 841,58	1 008 858,46
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-1 764 629,86	-2 006 450,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	763 575,03	
II.	Wydatki	256 099,84	3 939 338,20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	507 475,19	-3 939 338,20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	4 186 300,22	4 906 175,00
II.	Wydatki	3 972 878,16	643 333,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	213 422,06	4 262 841,22

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1 043 732,61	-1 682 947,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 043 732,61	-1 682 947,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 049 370,57	2 217 097,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	5 637,96	534 149,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 r

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Imię i nazwisko oraz podpis
kierownika (lub zarządu)
jednostki

RUNICOM S.A.
(nazwa jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE(FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie		PLN	
		30.09.2013	30.09.2012
	1	1	2
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 155 803,93	8 050 957,13
	- korekty błędów podstawowych		
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	6 155 803,93	8 050 957,13
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 335 137,00	2 335 137,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego		
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego		
1.3.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 335 137,00	2 335 137,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy		
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy		
2.3.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu		
3.1.	Zwiększenie		

3.2..	Zmniejszenie		
3.3.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 715 820,13	2 716 817,54
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego	23 227,14	3 022 422,73
4.2	Zmniejszenie kapitału zapasowego		2 000 000,00
4.3	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 739 047,27	3 739 240,27
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny		
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny		
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych		2 000 000,00
6.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych		
6.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 000 000,00	2 000 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-23 227,14
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
7.2	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-23 227,14	-23 227,14
	- korekty błędów podstawowych		
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-23 227,14	-23 227,14
7.5	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu przeniesienia strat z lat ubiegłych do pokrycia	-1 895 153,20	
7.6	Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.		
7.7.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 918 380,34	-23 227,14
7.8.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	1 918 380,34	23 227,14
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-2 356 471,44	-3 015 309,42
	a) zysk netto		
	b) strata netto	-2 356 471,44	-3 015 309,42
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 799 332,49	5 035 840,71
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	3 799 332,49	5 035 840,71

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 r

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której

.....
Imię i nazwisko oraz podpis

powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

kierownika (lub zarządu) jednostki

c. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH OSÓB

Na dzień 1 lipca 2013 roku, 30 września oraz na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała pracowników z tytułu umowy o pracę.

5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

RUNICOM S.A. kontroluje w 100% spółkę RUNICOM CAPITAL (Cyprus) Limited. Ponadto spółki portfelowe Technology Space S.A. oraz OUTPOST24 Poland Sp. z o. o. są podmiotami zależnymi od Emitenta.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Zarząd RUNICOM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Andrzej Woźniakowski

Prezes Zarządu