

RUNICOM S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2015 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) 420 32 52
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 7.005.408,00 zł i dzieli się na 3.502.704 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda, w tym: 750.000 akcji serii A imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy, 417.568 akcji serii B zwykłych na okaziciela, 2.335.136 akcji serii C 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, 30 września 2015 roku i dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Robert Sieńkowski – Prezes Zarządu.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 1 lipca, 30 września 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Pan Dariusz Graff,
- Pan Marcin Nastarowicz,
- Pan Tomasz Łukaszewicz.

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	4.611	0,13%	4.611	0,11%
PCH Capital S.A. z siedzibą w Warszawie bezpośrednio:	2.495.338	71,24%	2.612.095	61,42%
PCH Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, pośrednio przez: P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd z siedzibą w Larnace Cypr	619.551	17,69%	1.206.682	28,37%
RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:	3.119.500	89,06%	3.823.388	89,90%
Grupa SPQR S.A., w tym:				
Novian Real Estate S.A.	46.112	1,32%	92.224	2,17%
Mondrian S.A.	147.500	4,21%	147.500	3,47%
RAZEM Grupa SPQR S.A.:	193.612	5,53%	239.724	5,64%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	189.592	5,41%	189.592	4,46%
RAZEM - Cały akcjonariat:	3.502.704	100,00%	4.252.704	100,00%

* Pan Piotr Chmielewski kontroluje w 100% Rowing Capital Ltd., Rowing Capital Ltd. posiada 100% akcji PCH Capital S.A., PCH Capital S.A. w 100% kontroluje P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd.

2. 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 w małe i średnie spółki technologiczne oraz prowadzące działalność w branży finansowej.

Głównym celem Runicom S.A. jest budowanie wartości spółek portfelowych oraz wysoki zwrot z zainwestowanego kapitału.

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.

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.

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, 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.

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 pożądaný 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) i branży finansowej. Posiada stabilny akcjonariat, tj. należy do Grupy Kapitałowej PCH Capital S.A. Powyższe cechy powodują, że jako inwestor na rynku private equity/venture capital, jest podmiotem o unikalnych kompetencjach, 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. buduje zależny holding finansowy Expertian S.A. z siedzibą w Poznaniu. Grupa prowadzi działalność usługową poprzez podmioty zależne na pozabankowym rynku finansowym, w tym m. in. podmiot zależny Expertian Credit Sp. z o. o. Runicom S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Expertian S.A.

Ponadto Runicom S.A. zawiązała spółkę Direct Debt Contact S.A., podmiot świadczący usługi związane z zarządzaniem wierzytelnościami, szczególnie o charakterze masowym.

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 demonetyzacji 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.
- 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 telekomunikacyjni, 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. Planowane jest wprowadzenie walorów spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Udział Runicom S.A. w kapitale zakładowym tej spółki wynosi 7,50%.
- 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%.
- Carrywater Group 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 Carrywater Group S.A. jest zespół składający się z

doświadczonych i skutecznych w działaniu menedżerów projektów oraz analityków, zorientowanych na osiągnięcie wymiernego rezultatu. 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 Wisdio znalazł 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 Wisidio S.A. równy 5,22%.
- 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 Skałbania, 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: 28,44%. 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.

**b. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE
W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU III
KWARTAŁU 2015 ROKU**

Trzeci kwartał Runicom S.A. zakończyła stratą na poziomie 170 tys. zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wynik były koszty emisji i obsługi dłużnych papierów wartościowych. W III kwartale br. Runicom S.A. koncentrowała się na rozbudowie oraz wsparciu zależnych podmiotów w tym holdingu Expertian, oraz Direct Debt Contact S.A., podmiotu działającego w branży zarządzania wierzytelnościami.

1. Inwestycje

W III kwartale 2015 roku Zarząd Emitenta prowadził działania dążące do pozyskania nowych źródeł finansowania, a także wsparciu podmiotów zależnych holdingu Expertian S.A. oraz spółki zarządzającej wierzytelnościami Direct Debt Contact S.A.

15 lipca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie RUNICOM S.A. zaakceptowało sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczych pełniącym funkcje w 2014 roku.

24 sierpnia 2015 roku RUNICOM S.A. zawiązała spółkę zależną Direct Debt Contact S.A. i objęła 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł, za cenę 100.000,00 zł. Ww. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu nowo założonej spółki.

14 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

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 w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii. Zdecydowana większość z nich należy do spółek oferujących najnowocześniejsze oraz innowacyjne rozwiązania.

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

Runicom S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok.

3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 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 do 30 września 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi. 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 (finansowa), 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

BILANS (PLN)

Wiersz		Stan na dzień	
1	2	30.09.2015	30.09.2014
A	Aktywa trwałe	4 244 384,80	2 667 895,80
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	3 668 323,80	2 588 323,80
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	576 061,00	79 572,00
B	Aktywa obrotowe	4 995 051,55	4 486 669,26
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 341 835,85	1 181 112,37
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 560 641,61	3 214 121,82
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 574,09	91 435,07
Suma bilansowa		9 239 436,35	7 154 565,06

Wiersz		Stan na dzień	
1	2	30.09.2015	30.09.2014
A	Kapitał własny	-977 952,64	-216 912,18
I	Kapitał podstawowy	7 005 408,00	7 005 408,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy	5 715 820,13	3 715 820,13
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	19,70	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2 000 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 891 777,26	-9 686 727,79
VIII	Zysk (strata) netto	-807 423,21	-3 251 412,52
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 217 388,99	7 371 477,24
I	Rezerwy na zobowiązania	158 240,00	17 230,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	10 059 148,99	7 354 247,24
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma bilansowa		9 239 436,35	7 154 565,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)

Wiersz	Wyszczególnienie	1.07. – 30.09.2015	1.07. – 30.09.2014	1.01. – 30.09.2015	1.01. – 30.09.2014
1	2				
A	Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	0,00	0,00	0,00	19 800,00
I	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	19 800,00
B	Koszty działalności operacyjnej	77 330,54	64 121,39	493 595,74	823 969,84
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	2 183,57	0,00	2 183,57	77,4
III	Usługi obce	74 404,75	26 340,70	490 669,95	643 925,24
IV	Podatki i opłaty	742,22	37 780,69	742,22	141 224,69
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	15 813,00
VI	Ubezpieczenia społeczne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	7 929,51
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	15 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-77 330,54	-64 121,39	-493 595,74	-804 169,84
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	29 608,00	0,00	29 608,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	29 608,00	0,00	29 608,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	20 588,76	0,00	20 588,76
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	20 588,76	0,00	20 588,76

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-77 330,54	-55 102,15	-493 595,74	-795 150,60
G	Przychody finansowe	74 057,01	78 658,08	267 976,33	266 697,06
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	19 278,00	95 500,00
II	Odsetki	74 057,01	78 658,07	248 698,33	171 194,84
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	2,1
V	Inne przychody finansowe	0,00	0,01	0,00	0,12
H	Koszty finansowe	187 119,13	200 471,52	579 956,80	2 674 096,98
I	Odsetki	187 119,13	200 416,75	579 956,80	637 076,01
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	54,77	0,00	2 037 020,54
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,43
IV	Inne koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-190 392,66	-176 915,59	-805 576,21	-3 202 550,52
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata brutto)	-190 392,66	-176 915,59	-805 576,21	-3 202 550,52
L	Podatek dochodowy	-14 820,00	0,00	1 847,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-56 237,00	0,00	48 862,00
N	Zysk (strata) netto	-175 572,66	-120 678,59	-807 423,21	-3 251 412,52

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

		1.01. – 30.09.2015	1.01. – 30.09.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-807 423,21	-3 251 412,52
II.	Korekty razem	267 030,93	1 636 519,32
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-540 392,28	-1 614 893,20
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	19 278,00	787 911,37
II.	Wydatki	1 200 142,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z	-1 180 864,00	787 911,37

	działalności inwestycyjnej(I-II)		
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	2 901 000,40	8 466 740,78
	II. Wydatki	1 084 000,00	7 670 016,23
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 817 000,40	796 724,55
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	95 744,12	-30 257,28
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	95 744,12	-30 257,28
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	63 109,48	45 962,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	158 853,60	15 705,68
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (PLN)

Wyszczególnienie		1.01. – 30.09.2015	1.01. – 30.09.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-170 549,13	-1 635 771,66
	- korekty błędów podstawowych	-	-
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-170 549,13	-1 635 771,66
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-977 952,64	-216 912,18
IIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	-977 952,64	-216 912,18

c. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH OSÓB

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała pracowników z tytułu umowy o pracę.

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

Na dzień sporządzenia raportu Runicom S.A. kontroluje w 100% spółkę Runicom Capital (Cyprus) Ltd.

Od 5 lutego 2015 roku Runicom S.A. posiada 100% akcji w spółce Expertian S.A. z siedzibą w Poznaniu, która od marca 2015 roku buduje holding finansowy świadczący usługi dla klientów indywidualnych.

24 sierpnia 2015 roku Spółka zawiązała podmiot zależny Direct Debt Contact S.A. z siedzibą w Warszawie, świadczący usługi z zakresu zarządzania wierzytelnościami. Spółka oczekuje na rejestrację w KRS.

Zarząd Spółki Runicom S.A., zgodnie z §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, skorzystał z przysługującego mu prawa odejścia od konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 13 listopada 2015 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, osiągnięć i sytuacji Spółki.

Robert Sieńkowski

Prezes Zarządu