

# Raport okresowy

Runicom S.A. z siedzibą w Warszawie

za okres:  
od 1 stycznia do 31 marca 2018  
(I kwartał 2018 roku)

# RUNICOM

sporządzony  
w Warszawie, w dniu 15 maja 2018 roku

## Spis treści:

1. NAZWA.....	3
2. FORMA PRAWNA.....	3
3. SIEDZIBA I DANE TELEADRESOWE.....	3
4. PODSTAWA DZIAŁALNOŚCI .....	3
5. DANE REJESTROWE.....	3
6. WŁADZE EMITENTA.....	3
7. BILANS.....	4
8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
9. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
10. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
11. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	6
1. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓRE DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
2. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPRCIE KWARTALNYM.....	13
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
4. PRZYCZYNY NIE SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 14	
5. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	14
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	15
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	16

## **1. Nazwa**

Runicom Spółka Akcyjna

skrót: Runicom S.A.

## **2. Forma prawna**

Emitent działa w formie spółki akcyjnej.

## **3. Siedziba i dane teleadresowe**

siedziba: Al. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa

telefon: (22) 115 25 20

e-mail: biuro@runicom.pl

strona internetowa: www.runicom.pl

## **4. Podstawa działalności**

Runicom S.A. działa na podstawie Statutu Spółki oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

## **5. Dane rejestrowe**

Runicom S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000348017.

Emitent posiada numer NIP 7010218603 oraz REGON 142215331.

## **6. Władze Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi Pan Marcin Nastarowicz - Prezes Zarządu, a w skład Rady Nadzorczej: Pan Dariusz Graff - Przewodniczący, Pan Robert Sieńkowski - Wiceprzewodniczący oraz Pan Tomasz Łukaszewicz - Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2018 roku oraz w okresie od dnia jego zakończenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie następowały zmiany w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta.

## 7. Bilans

		AKTYWA	
na dzień		31.03.2018	31.03.2017
A	Aktywa trwałe	2 700 981,80 zł	2 662 762,47 zł
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00 zł	0,00 zł
III	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inwestycje długoterminowe	2 593 323,80 zł	2 588 323,80 zł
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 658,00 zł	74 438,67 zł
B	Aktywa obrotowe	6 263 768,67 zł	5 894 535,53 zł
I	Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
II	Należności krótkoterminowe	963 763,59 zł	1 014 900,72 zł
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 299 339,59 zł	4 878 878,88 zł
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	665,49 zł	755,93 zł
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
D	Udziały i akcje własne	0,00 zł	0,00 zł
Suma:		8 964 750,47 zł	8 557 298,00 zł

		PASywa	
na dzień		31.03.2018	31.03.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	-2 950 607,66 zł	-2 532 436,18 zł
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 005 408,00 zł	7 005 408,00 zł
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 715 820,13 zł	5 715 820,13 zł
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 660 289,30 zł	-15 151 024,84 zł
VI	Zysk (strata) netto	-11 546,49 zł	-102 639,47 zł
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 915 358,13 zł	11 089 734,18 zł
I	Rezerwy na zobowiązania	242 207,00 zł	179 863,00 zł
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 673 151,13 zł	10 909 871,18 zł
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
Suma:		8 964 750,47 zł	8 557 298,00 zł

## 8. Rachunek zysków i strat

za okres		1.01.-31.03.18	1.01.-31.03.17
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00 zł	0,00 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00 zł	0,00 zł
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 876,19 zł</b>	<b>28 467,92 zł</b>
I	Amortyzacja	6 855,48 zł	0,00 zł
II	Zużycie materiałów i energii	0,00 zł	0,00 zł
III	Usługi obce	2 020,71 zł	28 467,92 zł
IV	Podatki i opłaty	0,00 zł	0,00 zł
V	Wynagrodzenia	0,00 zł	0,00 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00 zł	0,00 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00 zł	0,00 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
<b>C</b>	<b>Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))</b>	<b>-8 876,19 zł</b>	<b>-28 467,92 zł</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II	Dotacje	0,00 zł	0,00 zł
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inne przychody operacyjne	0,00 zł	45,88 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>117 871,20 zł</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
III	Inne koszty operacyjne	0,00 zł	117 871,20 zł
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-8 876,19 zł</b>	<b>-28 467,92 zł</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł
II	Odsetki	0,00 zł	0,00 zł
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
V	Inne	0,00 zł	0,00 zł
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 670,30 zł</b>	<b>81 731,22 zł</b>
I	Odsetki	2 670,30 zł	81 731,22 zł
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inne	0,00 zł	0,00 zł
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-11 546,49 zł</b>	<b>-110 199,14 zł</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>-7 559,67 zł</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-11 546,49 zł</b>	<b>-102 639,47 zł</b>

## 9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres		1.01.-31.03.2018	1.01.-31.03.2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-2 939 061,17 zł	-2 429 796,71 zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-2 939 061,17 zł	-2 429 796,71 zł
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 950 607,66 zł	-2 532 436,18 zł
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 950 607,66 zł	-2 532 436,18 zł

## 10. Rachunek przepływów pieniężnych

za okres		1.01.-31.03.2018	1.01.-31.03.2017
A	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk/Strata netto	-11 546,49 zł	-102 639,47 zł
II	Korekty razem	11 546,49 zł	102 639,47 zł
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	0,00 zł	0,00 zł
B	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00 zł	0,00 zł
II	Wydatki	0,00 zł	0,00 zł
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00 zł	0,00 zł
C	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00 zł	0,00 zł
II	Wydatki	0,00 zł	0,00 zł
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00 zł	0,00 zł
D	Przeptywy pieniężne netto razem	0,00 zł	0,00 zł
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00 zł	0,00 zł
F	Środki pieniężne na początek okresu	838,27 zł	1 299,87 zł
G	Środki pieniężne na koniec na koniec okresu (F+D)	838,27 zł	1 299,87 zł

## 11. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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 nieznanymi osobami, 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. Odroczonego 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.

### **12. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, które dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięcie wyniki**

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 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) i branży finansowej. 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.

Pierwszy kwartał 2018 roku Spółka zakończyła stratą netto na poziomie 11.546,49 zł.

Głównym czynnikiem wpływającym na stratę była amortyzacja oraz koszty obsługi wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

W raportowanym okresie Spółka koncentrowała się na wsparciu spółek portfelowych, a także na pracach związanych z wyjściem z dwóch dojrzałych projektów inwestycyjnych w ramach spółki kontrolowanej Runicom Capital (Cyprus) Ltd.

Ze względu na rozpoczęte projekty inwestycyjne oraz brak dezinwestycji w 2017 roku, Spółka miała trudności natury płynnościowej. Wpłynęły one na opóźnienia w realizacji świadczeń z obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę.

5 stycznia 2018 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 17/2018, zgodnie z którą postanowił o zawieszeniu obrotu akcjami spółki do końca drugiego dnia następującego po dniu, w którym spółka przekaze do publicznej wiadomości, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, raport roczny za rok obrotowy 2016, dokument zawierający analizę sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez spółkę, której obowiązek sporządzenia został nałożony na podstawie Uchwały Nr 330/2017 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2017 r, przekaze Giełdzie oświadczenie Autoryzowanego Doradcy, o którym mowa w §18 ust. 5a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz wypełni obowiązki, o których mowa w §1 pkt 2) Uchwały Nr 803/2016 Zarządu Giełdy z dnia 4 sierpnia 2016 r, tj. zawrze umowę z Autoryzowanym Doradcą w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, obowiązującej w okresie co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia, oraz przekaze informacje o zawarciu ww. umowy do publicznej wiadomości, a kopię umowy przekaze Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała pismo z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z treścią którego Zarząd Giełdy postanowił o dalszym zawieszeniu obrotu akcjami spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 1/2018 8 stycznia 2018 roku. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wezwał Spółkę do niezwłocznego spełnienia ciążących na niej obowiązków tj. publikacji raportu bieżącego zawierającego analizę sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki oraz jej perspektyw na przyszłość oraz publikację raportu rocznego za rok 2016.

### **13. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Runicom S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

### **14. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Na dzień sporządzenia raportu Runicom S.A. tworzy grupę kapitałową:

- kontrola w 100% spółki Runicom Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze,
- 100% akcji w spółce Expertian S.A. z siedzibą w Poznaniu (bezpośrednio i pośrednio przez Expertian S.A. - 100% udziałów w Expertian Credit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie),
- 100% podmiot zależny Direct Debt Contact S.A. z siedzibą w Warszawie (bezpośrednio i pośrednio przez Direcy Debt Contact S.A. - Telecontact Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie),
- 50% akcji spółki Cashback S.A. z siedzibą w Lublinie,
- 100% udziałów w Runicom Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

## **15. Przyczyny nie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki 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 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

## **16. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

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.

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%
<b>RAZEM - Cały akcjonariat:</b>	<b>3.502.704</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.252.704</b>	<b>100,00%</b>

\* 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.

## 17. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2018 roku i dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudnia osób z tytułu umów o pracę.

## **18. Oświadczenie Zarządu**

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.

Marcin  
Nastarowicz  
Prezes Zarządu