

RUNICOM S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2013 ROKU



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Pełna nazwa	RUNICOM Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
Telefon	(22) 402 06 22
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. 1.600.000 akcji serii B zwykłych na okaziciela, 3. 750.000 akcji serii C zwykłych na okaziciela, 4. 483.350 akcji serii D zwykłych na okaziciela, 5. 500.000 akcji serii E zwykłych na okaziciela, 6. 842.335 akcji serii F 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 DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD:

Na dzień 1 stycznia 2013 roku, 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Andrzej Woźniakowski – Prezes Zarządu.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 1 stycznia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,
- Pan Robert Sieńkowski,
- Pan Piotr Kuba,
- Pan Tomasz Sielicki,
- Pan Janusz Bąk.

W dniu 12 lutego 2013 roku Pan Tomasz Sielicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 marca 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.

c. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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: PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, pośrednio przez: P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd z siedzibą w Larnace Cypr	1.167.570	10,00%	2.335.140	12,18%
RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:	9.284.261	79,52%	16.784.261	87,53%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	2.391.424	20,48%	2.391.424	12,47%
RAZEM - Cały akcjonariat:	11.675.685	100,00%	19.175.685	100,00%

2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012*	31.12.2011*
I. Kapitał własny	5.451.797,38 zł	6.830.924,17 zł	8.057.940,22 zł	8.050.957,13 zł
II. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Należności krótkoterminowe	1.857.953,73 zł	505.733,20 zł	4.912.156,11 zł	359.552,30 zł
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161.590,68 zł	1.083.489,06 zł	2.025.087,96 zł	2.217.097,41 zł
V. Zobowiązania długoterminowe	42.895,47 zł	50.359,31 zł	80.875,05 zł	0,00 zł
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	10.239.256,68 zł	10.430.557,85 zł	8.907.779,03 zł	4.790.352,46 zł

* dane jednostkowe – RUNICOM S.A. nie sporządzała sprawozdań skonsolidowanych za I kwartał 2012 roku

Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012*
I. Przychody netto ze sprzedaży	473.689,22 zł	867.800,00 zł
II. Zysk/strata na sprzedaży	- 482.747,21 zł	- 327.265,20 zł
III. Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 482.747,21 zł	- 327.266,63 zł
IV. Zysk/strata brutto	- 1.571.557,49 zł	104.470,09 zł
V. Zysk/strata netto	- 2.335.689,46 zł	6.790,09 zł
VI. Amortyzacja	4.816,86 zł	2.408,43 zł

* dane jednostkowe – RUNICOM S.A. nie sporządzała sprawozdań skonsolidowanych za I kwartał 2012 roku

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 walerów.

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), 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.

Dnia 27 lutego 2012 roku, RUNICOM S.A. oraz podmiot od niego zależny, RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Limited, nabyły pakiet akcji **FUTURIS S.A.**, dający 41,94% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Ponadto działając w porozumieniu z Rowing Capital Ltd, odsetek ten wynosi 44,97%. **FUTURIS S.A.** jest funduszem private equity inwestującym w udziały i akcje perspektywicznych spółek wyłącznie z branży TMT (Technologie, Media, Telekomunikacja). Inwestuje w małe i średnie spółki, zarówno prywatne jak i publiczne, znajdujące się na etapie szybkiego wzrostu i ekspansji. Minimalna wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) wymagana dla każdej inwestycji to 30%. Średnia wartość inwestycji to od 500.000 do 5.000.000 zł. Prezesem Zarządu funduszu jest Prezes Zarządu Emitenta, Pan Andrzej Woźniakowski.

RUNICOM S.A. bezpośrednio, poprzez RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd oraz **FUTURIS S.A.** 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, kontent 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 10,04% 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 RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym wynosi 48%, łącznie z **FUTURIS S.A.** 58%.
- **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 10,87%.
- **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 12,86%.

- **GRUPA IT S.A.** - firma o profilu informatycznym, rozwijającą nową e-usługę pod postacią innowacyjnej platformy aukcyjnej (Geloo.pl). Model biznesowy prowadzonego serwisu Geloo.pl zakłada uzyskiwanie przychodów w zamian za udostępnianie zainteresowanym użytkownikom informacji o aktualnej cenie przedmiotów wystawianych na aukcjach przez współpracujące z serwisem, wyselekcjonowane firmy sprzedające. RUNICOM S.A. posiada 11,78% w kapitale zakładowym spółki.
- **NETTEAM SOLUTIONS SP. Z O. O.** - 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 13,66%.
- **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.
- **WELMORY LIMITED** - operator serwisów aukcyjnych działających na terenie Europy. W Polsce serwis spółki działa pod adresem www.za10groszy.pl. Łącznie prowadzi ona trzy portale, m.in.: w Wielkiej Brytanii, na Węgrzech oraz w Polsce. Udział RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym tej spółki wynosi 0,59%.
- **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 alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Spółka zamierza przenieść notowania akcji do obrotu na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Prospekt emisyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego. Udział RUNICOM S.A. w kapitale zakładowym równy jest 1,53%.
- **CARRYWATER 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 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 Carrywater Group S.A., wspólnie rozwijając program **Idea Generation**, w ramach którego konsultanci Carrywater opracowują nowe pomysły biznesowe.

- **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 Wisdio S.A. równy 8,24%.
- **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 3,79% 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 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: 28,95%. 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.
- **TEL GAM S.A.** - Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. jest lokalnym dostawcą internetu, telewizji, telefonii i rozwiązań IT. Działa poprzez własne sieci teleinformatyczne. **Stale rozwija sieć światłowodów i radiolinii w celu świadczenia nowych usług i zwiększenia zasięgu działania o kolejne gminy.** Oferta spółki skierowana jest do odbiorców indywidualnych i przedsiębiorstw. Obejmuje: internet, telewizję, łącza cyfrowe, światłowody, telefonie IP, strony www, hosting, zarządzanie i budowę sieci komputerowych, alarmowych oraz usługi doradcze w tym zakresie. Podmiot zależny od RUNICOM S.A. nabył 100 udziałów wymienionej spółki co stanowi 10% w kapitale zakładowym. Spółka jest w trakcie procesu wprowadzenia jej akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Obecnie RUNICOM S.A. posiada pośrednio pakiet akcji Spółki stanowiący 9,56% udziału w kapitale zakładowym spółki.
- **MCCOMP S.A.** - McComp S.A. jest wiodącym w kraju producentem rozwiązań informatycznych, oferującym kompleksowe rozwiązania ICT, w szczególności oprogramowanie, dla sektora

przedsiębiorstw obsługujących rynek detaliczny. Obecnie są to obiekty hotelowe, restauracyjne i rekreacyjno-sportowe, stacje paliw oraz centrale zarządzające sieciami stacji paliw, a w przyszłości także obiekty sanatoryjne, centra konferencyjne i sieci sklepów. Mc Comp S.A. działa na polskim rynku producentów rozwiązań informatycznych od ponad 20 lat, obsługując blisko 2,5 tysiąca firm. Spółka została wyróżniona również: GAZELĄ BIZNESU, Certyfikatem LIDER RYNKU, Złotą Statuetką Przedsiębiorstwo Fair Play. Udział w kapitale zakładowym: 0,29%

- **DOBRA NASZA S.A.** działa w obszarze organizacji wydarzeń specjalnych, promocji oraz eventów. Spektrum działań rozciąga się od kompleksowych kampanii poprzez drobne projekty ATL i BTL, aż do marketingu wirusowego i obsługę miast. Akcje spółki są przedmiotem alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Udział w kapitale zakładowym spółki: 7,57%
- **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.

Skonsolidowane dane finansowe zawierają wyniki dla Grupy Kapitałowej RUNICOM w skład której wchodzi:

1. Runicom Capital (Cyprus) Limited -100%
2. Futuris S.A. – kapitał zakładowy - 41,94%
3. Technology Space - 48%
4. OutPost24 Poland Sp. z o. o. – 30%

b. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2013 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2013 ROKU

Grupa Kapitałowa RUNICOM w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku zanotowała stratę netto w wysokości 2.335.689,46 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. Na stratę skonsolidowaną miały też wpływ strata netto FUTURIS S.A., TECHNOLOGY SPACE S.A. oraz OUTPOST24 POLAND Sp. z o. o. w łącznej wysokości 753 tys. zł.

W I 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 dezinvestycji swoich najbardziej dojrzałych projektów inwestycyjnych.

1. Zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RUNICOM S.A. 27 grudnia 2012 roku podjęło uchwałę nr 3 o zmianie statutu i uchwaleniu kapitału docelowego oraz upoważnieniu do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru. Zgodnie z zapisami uchwały, uchwalony został kapitał docelowy w wysokości 1.751.352,00 zł, oraz do Statutu Spółki dodano § 4d, o następującym brzmieniu:

„§ 4d

- 1. W terminie do dnia 23 grudnia 2015 roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.751.352,00 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote) (kapitał docelowy).*
- 2. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do dokonania kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w drodze kolejnych emisji akcji zwykłych na okaziciela, dokonywanych w ramach ofert prywatnych.*
- 3. Zarząd może wydać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.*
- 4. Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej akceptującej daną emisję oraz zatwierdzającej cenę emisyjną akcji, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż wartość nominalna.*
- 5. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wyłączyć prawo poboru dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.”*

Akcjonariusz Spółki Pan Marcin Kłopotociński na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 grudnia 2012 roku brał udział w głosowaniu przez pełnomocnika, głosował przeciwko uchwale oraz zgłosił wobec niej sprzeciw, który został zaprotokołowany.

Sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmian statutu Spółki wynikających z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 27 grudnia 2012 roku w dniu 7 stycznia 2013 roku.

RUNICOM S.A. otrzymała odpis postanowienia wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy, XX Wydział Gospodarczy, wydanego w dniu 18 stycznia 2013 roku na posiedzeniu niejawnym w sprawie z powództwa Pana Marcina Kłopotocińskiego przeciwko RUNICOM S.A. w przedmiocie wniosku powoda z dnia 10 stycznia 2013 roku o udzielenie zabezpieczenia roszczenia pieniężnego. Zgodnie z ww. postanowieniem Sąd postanowił oddalić wniosek powoda. Powód wniósł o wydanie zarządzenia tymczasowego zakazującego RUNICOM S.A. podwyższenia kapitału

zakładowego w ramach uchwalonego kapitału docelowego po cenie emisyjnej akcji niższej niż 2,60 zł za jedną akcję.

Na dzień 29 kwietnia 2013 roku Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem miało być m.in. podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany statutu spółki, kapitału docelowego oraz upoważnienia do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z zachowaniem prawa poboru oraz uchylenia uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia RUNICOM S.A. z dnia 27 grudnia 2012 roku. Powyższa uchwała nie została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powzięta.

2. Emisje obligacji oraz pożyczki jednostki dominującej

W dniu 28 stycznia 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 530 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii Ł Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 530.000,00 zł, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 Zarządu RUNICOM S.A. z dnia 25 stycznia 2013 roku. Obligacje są oprocentowane 14% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada 27 stycznia 2014 roku.

Ponadto 28 stycznia 2013 roku dokonano przedterminowego wykupu obligacji serii E o łącznej wartości 530.000,00 zł, zgodnie z uchwałą nr 1 z dnia 25 stycznia 2013 roku.

W dniu 6 lutego 2013 roku Spółka zawarła umowę pożyczki na kwotę 500.000,00 zł. Zgodnie z ww. umową RUNICOM S.A. zobowiązana jest do spłaty ww. pożyczki do dnia 6 maja 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi 18% w skali roku.

W dniu 6 lutego 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 1.800 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii M Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.800.000,00 zł, wyemitowanych na podstawie uchwał nr 1 oraz nr 2 Zarządu RUNICOM S.A. z dnia 4 lutego 2013 roku. Obligacje są oprocentowane 14% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 6 maja 2013 roku.

W dniu 20 lutego 2013 roku dokonany został przydział 1.250 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii N Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.250.000,00 zł, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu RUNICOM S.A. z dnia 11 lutego 2013 roku oraz uchwały nr 1 Zarządu RUNICOM S.A. z dnia 12 lutego 2013 roku. Obligacje są oprocentowane 10% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 19 lutego 2014 roku.

W dniu 14 marca 2013 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu 240 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii M, o łącznej wartości 240.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku zakończona została oferta prywatna i dokonany został przydział 2.167 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii R Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 2.167.000,00 zł. Obligacje są oprocentowane 14% w skali roku, a termin zapadalności (data wykupu) przypada na 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku RUNICOM S.A. dokonała przedterminowego wykupu 1.000 obligacji serii M, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości 1.000.000,00 zł.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu ostatniej części obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii M. Spółka dokonała łącznie przedterminowego wykupu 1.800 obligacji serii M, o łącznej wartości 1.800.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami.

3. Inwestycje

W I 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.

W dniu 15 lutego 2013 roku zawarte zostały umowy, zgodnie z którymi Spółka sprzedała 290 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy spółki RUNICOM Corporate Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz ogół praw i obowiązków w spółce RUNICOM Corporate Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako komandytariusz ponoszący odpowiedzialność za zobowiązania Spółki do kwoty 45.000,00 zł, który wniósł do ww. spółki wkłady w wysokości 45.000,00 zł. Łączna wartość sprzedaży z tyt. ww. umów wyniosła 59.500,00 zł.

4. Inne zdarzenia

W dniu 9 stycznia 2013 roku za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek Spółki o zatwierdzenie jej prospektu emisyjnego.

Rozpoczęcie procedury zatwierdzenia prospektu emisyjnego RUNICOM S.A. jest kolejnym krokiem w drodze przeniesienia notowań akcji zwykłych Spółki z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 29 kwietnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę, zgodnie z którą w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych spółki do obrotu na rynku regulowanym Spółka począwszy od 1 stycznia 2013 r., będzie sporządzać jednostkowe sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSR w rozumieniu art. 2 ust. 3 cyt. ustawy, tj. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Działalność RUNICOM S.A. oraz RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd. związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. Spółki inwestują 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 publikowała skonsolidowanych prognoz finansowych na 2013 rok.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku

Zarząd RUNICOM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane skonsolidowane 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 grupy kapitałowej.

Andrzej Woźniakowski

Prezes Zarządu