

The logo for MODECOM, featuring the word "MODECOM" in white, bold, uppercase letters centered within a solid red rectangular background.

RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

(Od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 14 listopada 2016 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III kwartał 2016 r.	3
1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM S.A.	3
1.2.1 Dane Spółki	3
1.2.2 Zarząd.....	3
1.2.3 Rada Nadzorcza.....	3
2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku	4
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu.....	4
2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat	5
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	7
2.5 Informacja dotycząca prognoz	7
3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego	7
4) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	10
5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	10
7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	10
8) Informacje na temat aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	12
9) Struktura akcjonariatu.....	12
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM SA w przeliczeniu na pełne etaty	13
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	13

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III kwartał 2016 r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1., 3., oraz zgodnie z ust. 4.1. i 4.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.*

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Spółki MODECOM S.A. za III kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku, a także dane narastająco za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres w 2015 r.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM S.A.

1.2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	MODECOM S.A.
Siedziba:	Stara Iwiczna, Słoneczna 116A, 05-500 Piaseczno.
Telefon:	(+ 48 22) 102 50 00
Fax:	(+ 48 22) 102 50 05
Strona internetowa:	www.modecom.pl
Poczta elektroniczna:	www.info@modecom.eu , relacje.inwestorskie@modecom.eu
NIP:	113-21-15-893
REGON:	014933904
Nr KRS:	0000323967

1.2.2 Zarząd

Zarząd Spółki MODECOM S.A. jest jednoosobowy.
Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni - Jakub Łozowski.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Łukasz Chodzyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Książek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystyna Łozowska-Klenk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Waldemar Giersz – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Lesiakowska – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Łozowski – Członek Rady Nadzorczej

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A	AKTYWA TRWALE	8 581 338,22	8 779 382,97
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	3 177 902,22	4 660 825,82
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	3 100 000,00	1 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 261 000,00	2 516 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42 436,00	502 057,15
B	AKTYWA OBROTOWE	75 964 032,71	73 638 492,73
I	ZAPASY	41 381 778,63	39 610 106,07
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	32 759 346,81	31 903 978,16
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	70 114,56	235 111,09
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 752 792,71	1 889 297,41
AKTYWA RAZEM		84 545 370,93	82 417 875,70

PASywa		Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 471 677,81	26 031 616,18
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	11 802 840,00	11 802 840,00
II	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
III	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
IV	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	8 237 608,70	11 005 768,76
V	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00	0,00
VI	POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0,00
VII	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00	0,00
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	2 431 229,11	3 223 007,42
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 073 693,12	56 386 259,52
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	1 028 241,20
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	61 552 436,22	55 251 676,55
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	521 256,90	106 341,77
PASywa RAZEM		84 545 370,93	82 417 875,70

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy

TREŚĆ		01.01.2015 r. 30.09.2015 r.	01.01.2016 r. 30.09.2016 r.	01.07.2015 r. 30.09.2015 r.	01.07.2016 r. 30.09.2016 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	132 741 879,87	148 188 265,78	47 193 507,07	43 796 950,19
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 104 420,22	588 314,39	720 556,11	183 820,96
II	Zmiana stanu produktów(zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	131 637 459,65	147 599 951,39	46 472 950,96	43 613 129,23
B	Koszty działalności operacyjnej	129 526 688,01	142 634 726,50	46 149 941,23	41 505 130,23
I	Amortyzacja	72 418,35	745 345,33	55 397,43	307 310,18
II	Zużycie materiałów i energii	2 092 584,07	2 413 832,79	450 729,95	599 081,90
III	Usługi obce	4 231 165,90	4 485 350,06	1 396 410,76	1 385 614,59
IV	Podatki i opłaty, w tym:	203 116,76	306 302,27	151 280,59	149 641,00
	Podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	3 561 039,16	6 082 986,08	1 288 826,74	2 439 237,01
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	654 133,87	1 066 933,23	235 235,67	357 782,49
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 766 265,00	2 588 133,77	588 085,39	607 633,62
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116 945 964,90	124 945 842,97	41 983 974,70	35 658 829,44
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	3 215 191,86	5 553 539,28	1 043 565,84	2 291 819,96
D	Pozostałe przychody operacyjne	918 125,09	826 452,42	210 425,70	254 909,62
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 729,54	99 783,98	9 729,54	13 821,14
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	908 395,55	726 668,44	200 696,16	241 088,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	971 768,83	795 494,90	239 000,27	257 908,22
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	971 768,83	795 494,90	239 000,27	257 908,22
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	3 161 548,12	5 584 496,80	1 014 991,27	2 288 821,36
G	Przychody finansowe	800 109,60	811,27	445 686,65	-13 094,43
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	430,90	811,27	3,96	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	799 678,70	0,00	445 682,69	-13 094,43

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku

H	Koszty finansowe	943 681,61	1 555 834,65	303 889,38	748 963,56
	I Odsetki, w tym:	943 681,61	1 281 732,42	943 681,61	474 861,33
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV Inne	0,00	274 102,23	-639 792,23	274 102,23
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	3 017 976,11	4 029 473,42	1 156 788,54	1 526 763,37
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [J.I-J.II]	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 [I+/-J]	3 017 976,11	4 029 473,42	1 156 788,54	1 526 763,37
L	Podatek dochodowy	586 747,00	806 466,00	224 785,00	304 716,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	2 431 229,11	3 223 007,42	932 003,54	1 222 047,37

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2015 r. 30.09.2015 r.	01.01.2016 r. 30.09.2016 r.	01.07.2015 r. 30.09.2015 r.	01.07.2016 r. 30.09.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 429 942,42	23 493 173,48	21 539 674,27	24 809 568,81
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 429 924,42	23 493 173,48	21 539 674,27	24 809 568,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 471 677,81	26 031 616,18	22 471 677,81	26 031 616,18
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 471 677,81	26 031 616,18	22 471 677,81	26 031 616,18

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2015 r. 30.09.2015 r.	01.01.2016 r. 30.09.2016 r.	01.07.2015 r. 30.09.2015 r.	01.07.2016 r. 30.09.2016 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 260 508,11	534 363,24	2 150 146,11	2 606 893,53
I.	Zysk (strat) netto	2 431 229,11	3 223 007,00	932 003,54	1 222 047,37
II.	Korekty razem	-3 691 737,22	-2 688 643,76	1 218 142,57	1 384 846,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 260 508,11	534 363,24	2 150 146,11	2 606 893,53
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 063 197,00	-2 185 447,59	-2 211 386,29	-50 954,85
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 063 197,00	2 185 447,59	2 211 386,29	50 954,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 063 197,00	-2 185 447,59	-2 211 386,29	-50 954,85
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 596 494,90	1 345 549,35	23 827,84	-2 922 819,78
I.	Wpływy	40 742 358,22	42 153 592,49	40 742 358,22	42 153 692,49
II.	Wydatki	37 145 863,32	40 808 143,14	40 718 530,38	45 076 512,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 596 494,90	1 345 549,35	23 827,84	-2 922 819,78
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-727 210,21	-305 535,00	-37 412,34	-366 881,10
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-727 210,21	-305 535,00	-37 412,34	-366 881,10
F	Środki pieniężne na początek okresu	789 324,77	531 396,09	99 526,90	592 741,97
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	62 114,56	225 861,09	62 114,56	225 861,09

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2016.

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu kwartalnego spełniają wymogi zasady ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Rachunek Zysków i Strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Bilans sporządza się metodą pełną. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Środki trwałe – Za środki trwałe uznaje się składniki majątku o okresie użytkowania ponad jeden rok, stanowiące własność firmy, służące prowadzonej działalności gospodarczej i

zdatne do użytku. Cena nabycia środka trwałego jest ceną obejmującą kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegający odliczeniu podatek Vat.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, których wartość nie przekracza 3.500 PLN zostają w miesiącu oddania ich do użytkowania odpisane w koszty materiałów i nie ujmuje się w ewidencji pozabilansowej. Pozostałe środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiący załącznik do ustawy podatkowej w pełnej wysokości z uwzględnieniem ograniczeń ich wysokości dla celów podatkowych. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe.

Inwestycje długoterminowe - Nabyte udziały i akcje ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje w innych jednostkach są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe - Inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Zapasy - Materiały i towary nabyte w ciągu roku obrotowego ujmowane są według ceny zakupu dla nabytych w kraju, cen nabycia dla importowanych z zagranicy. Cena nabycia składa się z sumy ceny zakupu powiększonej o koszt transportu oraz koszty związane z odprawą celną. Wartość rozchodu materiałów i towarów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło pierwsze wyszło. Wyroby gotowe na koniec roku wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.

Należności i zobowiązania - Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy.

Środki pieniężne - Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w

walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały - Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania - W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty najmu, koszty wstępnej opłaty leasingowej, koszty ubezpieczeń. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - 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, jednostka tworzy rezerwę i ustala 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 zachowaniu 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.

Wynik finansowy - Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat. Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast

koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych: odsetki, prowizje oraz różnice kursowe.

4) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Spółka, Spółka MODECOM) za III kwartały 2016 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 148 188 265,78 PLN co stanowi 11,6 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 132 741 879,87 PLN. W wyniku wzrostu przychodów Spółka odnotowała 10,1% wzrost kosztów działalności operacyjnej. Za trzy kwartały 2016 roku wartość ta wyniosła 142 634 726,50 PLN.

W trzecim kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 2 291 819,96 PLN co stanowi 119,6% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku gdzie wartość ta wyniosła 1 043 565,84 PLN. Wzrost zysku ze sprzedaży w omawianym okresie wynika przede wszystkim z 15,1% spadku kosztu wartości sprzedanych towarów z wartości 41 983 974,70 PLN w 2015 roku do wartości 35 658 829,44 w 2016 roku.

W analizie pozycji bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku występują następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów osiągnęła wartość 82 417 875,70 PLN, co stanowi 2,5% spadek w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, w którym aktywa razem wyniosły 84 545 370,93 PLN. Odnotowany spadek sumy aktywów wynika przede wszystkim ze spadku należności długoterminowych w związku z częściowym zwrotem kaucji, spadku wartości zapasów oraz spadku należności krótkoterminowych przy jednoczesnym wzroście rzeczowych aktywów trwałych.

W III kwartale 2016 roku spółka MODECOM S.A. aktywnie rozwijała swoją działalność na rynkach zagranicznych. Celem prezentacji produktów i budowania świadomości marki Spółka MODECOM uczestniczyła w licznych konferencjach i eventach zagranicznych organizowanych przez czołowych kontrahentów i partnerów Emitenta w Rumunii, Czechach, Grecji i Holandii. Wykorzystano okazje, by nawiązać nowe kontakty oraz zaprezentować spółkę MODECOM i jej produkty nowym potencjalnym partnerom. Emitent uczestniczył również w spotkaniach z klientami podczas największych na świecie targów IT – IFA Berlin 2016.

Rezultaty prowadzonych z konsekwencją przez Spółkę aktywnych działań są:

- **Ekspansja produktowa i rozwój sprzedaży** na nowe rynki oraz rynki, na których marka MODECOM jest już obecna w Europie oraz poza. Zwiększono dostępność produktów na rynku czeskim. Wprowadzono nowe produkty do największych sieci retailowych. W litewskich sieciach handlowych pojawiły się produkowane przez Spółkę produkty MODECOM, w tym akcesoria dla graczy oraz minikomputer MODECOM FreePC. W Słowenii Spółka wygrała przetarg na dostawę obudów oraz akcesoriów komputerowych do jednej z większych sieci handlowych. W kolejnym kwartale planowana jest dostawa kilkudziesięciu tysięcy sztuk obudów. Na Węgrzech Spółka MODECOM wygrała zamówienie publiczne na dostarczenie nawigacji GPS dla kierowców samochodów ciężarowych jednej z wiodących firm logistycznych.
- **Rozwój współpracy z dystrybutorami** z Czech, Białorusi, Serbii, Portugalii oraz partnerem z Mołdawii. Partnerzy przystąpili także do przetargów, w których oferują rozwiązania Spółki. W III kwartale 2016 roku w siedzibie MODECOM odbyła się wizyta partnera z Chile, z którym ustalono strategię działania na rynkach Ameryki Południowej. Negocjowane są umowy z sieciami handlowymi, operatorami telekomunikacyjnymi i dystrybutorami. W III kwartale 2016 roku zanotowano wysoki wzrost obrotu na rynkach bałtyckich. Zwiększenie dostępności produktów MODECOM i rosnąca ich popularność są efektem konsekwentnie realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju sprzedaży zagranicznej. Produkty MODECOM, w tym akcesoria gamingowe i minikomputer MODECOM FreePC, zostały wprowadzone do sprzedaży w znaczących sieciach handlowych na Litwie. Nieustannie wzrasta również zainteresowanie produkowanymi przez Spółkę nawigacjami GPS.
- **Pozyskanie nowych Klientów**, z Serbii i Bośni oraz zrealizowanie dla nich pierwszych znaczących zamówień.
- **Prowadzenie rozmów** w Chorwacji z dużą siecią handlową, w Grecji z jednym największych operatorów telekomunikacyjnych, we Włoszech i Portugalii i w Niemczech z dystrybutorami sprzętu komputerowego.

8) Informacje na temat aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W trzecim kwartale 2016 roku oferta produktowa MODECOM została poszerzona o nowe produkty. Wzmocnienia dotyczyły w szczególności linii MODECOM Volcano – profesjonalnych akcesoriów dedykowanych dla graczy komputerowych.

W skład linii produktowej MODECOM VOLCANO weszły trzy nowe modele myszy: MC-GMX2, MC-GMX3 oraz MC-GMX-4. Wszystkie trzy modele wyposażone są w sensory optyczne od AVAGO oraz PixArt.

Oferta obudów komputerowych ATX serii MAG wzbogaciła się o nowy model – MODECOM ADVANCED GAMING C5. W MAG C5 zastosowano odkręcane osłony kart rozszerzeń oraz zoptymalizowano organizację kabli wewnątrz obudowy. Na panelu górnym znajduje się wejścia: USB 2.0 x 2, USB 3.0 x 1, HD Audio, mikrofon i słuchawki.

W trzecim kwartale 2016 roku Spółka MODECOM kontynuowała realizacją założonej strategii marketingowej. Przedsięwzięte przez Spółkę działania umacniały ugruntowanej pozycji rynkową Spółki.

Działania marketingowe koncentrowały się w tym okresie na dwóch głównych obszarach:

- Marketingu sportowego, w ramach którego MODECOM, przeprowadziła kampanię sponsorską na antenie stacji Canal +. Billboardy sponsorskie z produktami MODECOM były emitowane w lipcu, sierpniu i we wrześniu przy meczach piłki nożnej oraz audycjach poświęconych piłce nożnej. MODECOM jest Partnerem Reprezentacji Polski. W lipcu MODECOM został Oficjalnym Sponsorem XV Turnieju Juniorów Starszych im. Ernesta Pohla.
- Marketingu produktowego, w ramach którego produkty MODECOM otrzymały w omawianym okresie szereg nagród i wyróżnień nadanych przez redaktorów portali o tematyce: komputerowej oraz gier, a także pozytywne opinie wydane przez influencerów (przedstawicieli polskiego Youtube).

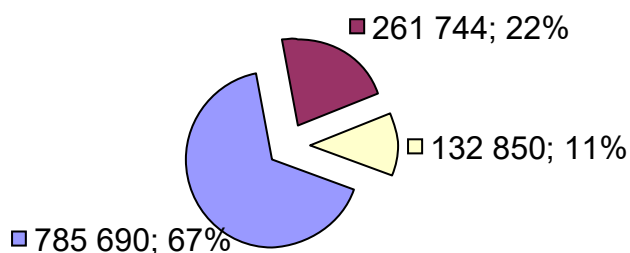
9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 listopada 2016 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 14 listopada 2016 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Modecom Cyprus Ltd.	A,B,C – uprzywilejowane	785 690	1 571 380	66,57%	70,54%
Modecom Hong Kong Ltd.	A,C – uprzywilejowane	261 744	523 488	22,18%	23,50%
Pozostałe	D – nieuprzywilejowane	132 850	132 850	11,25%	5,96%
Razem		1 180 284	2 227 718	100,00 %	100,00 %

Struktura akcjonariatu na dzień 14 listopada 2016 r



■	Modecom Cyprus Ltd. A,B,C – uprzywilejowane
■	Modecom Hong Kong A,C – uprzywilejowane
□	Pozostałe D – nieuprzywilejowane

10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM SA w przeliczeniu na pełne etaty

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM SA

Stan na dzień	30-09-2015	30-09-2016
Ilość osób	94	116

11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki MODECOM SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Emitenta. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki MODECOM SA oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki MODECOM SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu
Jakub Łozowski