

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

RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU

(Od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 11 sierpnia 2017 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2017 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 II kwartał 2017 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	13
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	13
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	14

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2017 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 II kwartał 2017 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz dane narastające od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. i dane porównawcze za analogiczny okres w roku poprzednim.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm).

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 czerwca 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 30.06.2016 r.	Stan na 30.06.2017 r.
A	AKTYWA TRWALE	11 035 738,52	7 959 879,97
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	4 917 181,37	3 893 554,37
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	3 100 000,00	1 110 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 516 500,00	2 693 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	502 057,15	262 825,60
B	AKTYWA OBROTOWE	86 409 553,67	84 448 130,30
I	ZAPASY	41 007 438,06	51 157 359,87
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	43 004 001,78	30 986 190,51
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	593 241,97	254 334,62
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 804 871,86	2 050 245,30
AKTYWA RAZEM		97 445 292,19	92 408 010,27

PASywa		Stan na 30.06.2016 r.	Stan na 30.06.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 809 568,81	29 038 739,98
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	11 005 768,76	15 059 221,57
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	2 000 960,05	2 176 678,41
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	72 635 723,38	63 369 270,29
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 028 241,20	697 771,52
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	71 506 828,05	62 401 003,29
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	100 654,13	270 495,48
PASywa RAZEM		97 445 292,19	92 408 010,27

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

TREŚĆ		01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	104 391 315,59	110 190 128,89	53 169 050,09	56 637 793,64
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	404 493,43	306 317,05	214 549,28	15 369,09
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	103 986 822,16	109 883 811,84	52 954 500,81	56 622 424,55
B	Koszty działalności operacyjnej	101 129 596,27	106 595 964,58	52 862 362,01	55 871 978,24
I	Amortyzacja	438 035,15	655 077,90	294 096,79	327 754,48
II	Zużycie materiałów i energii	1 814 750,89	939 024,22	991 486,49	395 749,58
III	Usługi obce	3 099 735,47	2 776 111,17	1 642 591,57	1 374 971,05
IV	Podatki i opłaty, w tym:	156 66,27	163 423,82	61 686,72	72 510,46
	Podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	3 643 749,07	2 810 236,04	1 971 909,46	1 291 934,91
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	709 150,74	492 358,96	360 817,83	224 602,76
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 980 500,15	711 481,84	970 184,18	267 846,28
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 287 013,53	98 048 250,63	46 569 588,97	51 916 609,72
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	3 261 719,32	3 594 164,31	306 688,08	765 815,40
D	Pozostałe przychody operacyjne	571 542,80	276 416,15	432 390,03	126 403,33
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	85 962,84	0,00	55 562,84	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	485 579,96	276 416,15	346 427,19	126 403,33
E	Pozostałe koszty operacyjne	732 768,56	338 713,96	379 532,08	180 268,06
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	537 586,68	338 713,96	379 532,08	180 268,06
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	3 295 675,44	3 531 866,50	359 546,03	711 950,67
G	Przychody finansowe	13 905,70	128 916,92	13 486,20	128 916,76
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:	811,27	0,16	391,77	-0,16
-	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	13 094,43	128 916,76	13 094,43	128 916,76

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

H	Koszty finansowe	806 871,09	1 014 019,01	-65 216,34	393 835,68
	I Odsetki, w tym:	806 871,09	1 014 019,01	486 163,28	563 424,49
	- 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	0,00	-551 379,62	-169 588,81
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	2 502 710,05	2 646 764,41	438 248,57	447 031,59
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]	2 502 710,05	2 646 764,41	438 248,57	447 031,59
L	Podatek dochodowy	501 750,00	470 086,00	109 123,00	50 357,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	2 000 960,05	2 176 678,41	329 125,57	396 674,59

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 493 173,48	26 862 061,57	25 554 392,54	28 825 373,78
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 493 173,48	26 862 061,57	25 554 392,54	28 825 373,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 809 568,81	29 038 739,98	24 809 568,81	29 038 739,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 809 568,81	29 038 739,98	24 809 568,81	29 038 739,98

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 072 529,69	-4 245 925,10	1 902 488,11	-1 985 127,69
I.	Zysk (strat) netto	2 000 960,05	2 76 678,41	3 513 943,84	396 674,75
II.	Korekty razem	-4 073 489,74	-6 422 603,51	-1 611 455,73	-2 381 802,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 072 529,69	-4 245 925,10	1 902 488,11	-1 985 127,69
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 134 492,96	-31 659,04	-3 244 620,02	-6 183,63
I.	Wpływy	0,00	14 634,15	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 134 492,96	46 293,19	3 244 620,02	6 183,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 134 492,96	-31 659,04	-3 244 620,02	-6 183,63
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 268 368,53	3 868 458,28	1 084 203,23	2 166 993,57
I.	Wpływy	44 601 650,94	47 840 078,42	38 841 846,60	47 840 078,42
II.	Wydatki	40 333 282,41	43 971 620,14	37 757 643,37	45 673 084,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 268 368,53	3 868 458,28	1 084 203,23	2 166 993,57
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	61 345,88	-409 125,86	-257 928,68	175 682,25
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	61 345,88	-49 125,86	-257 928,68	175 682,25
F	Środki pieniężne na początek okresu	531 396,09	659 160,48	789 324,77	74 352,37
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	592 741,97	250 034,62	531 396,09	250 034,62

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

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. Dodatnie 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) w II kwartale 2017 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 56 637 793,64 PLN co stanowi 6,5% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, gdzie wartość ta wyniosła 53 169 050,09 PLN. W omawianym okresie Spółka odnotowała znaczne spadki w pozycjach kosztów rodzajowych, które wynikają przede wszystkim ze strategii prowadzonej przez Spółkę MODECOM. Sukcesywnie Emitent wdraża procedury polegające na kontrolingu wewnętrznym mającym na celu minimalizację kosztów Spółki. Najwyższy spadek kosztów Spółka odnotowała w pozycjach *Pozostałe koszty rodzajowe* oraz *Zużycie materiałów i energii*, gdzie wartości kosztów spadły o 72,4% i 60,1% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku. Znaczące spadki Spółka odnotowała również w pozycjach *Wynagrodzenia* oraz *Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia* (34,5%, 37,8%) w stosunku do II kwartału 2016 roku. Spadki kosztów wynagrodzeń wynikają przede wszystkim z obniżenia wynagrodzenia Zarządu oraz zmniejszenia liczby zatrudnionych pracowników. Zmniejszenie zatrudnienia jest konsekwencją wprowadzania nowych rozwiązań wewnątrz Spółki.

Wzrost przychodów i powyższe spadki kosztów rodzajowych przełożyły się na 149,7% wzrost zysku ze sprzedaży, który w II kwartale 2017 roku wyniósł 765 815,40 PLN w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku gdzie wartość ta wyniosła 306 688,08 PLN. Znaczący wpływ na zysk netto osiągnięty za II kwartał 2017 roku miały *koszty finansowe*, których wartość wyniosła 393 835,68 PLN. Koszty te stanowią przede wszystkim odsetki od różnych źródeł finansowania działalności Spółki m.in. kredyty bankowe, faktoring. Spółka MODECOM zamknęła II kwartał 2017 roku zyskiem netto 396 674,59 PLN a zysk za pierwsze półrocze 2017 roku wyniósł 2 176 678,25 PLN i wzrósł o 8,8% w stosunku do pierwszego półrocza 2016 roku.

Oprócz prac nad ulepszaniem, modernizacją i wprowadzaniem nowych produktów na rynki – zarówno krajowy jak i zagraniczne, realizowana jest z sukcesem systematycznie przyjęta z początkiem roku strategia sprzedaży. Ustalone plany sprzedaży w połączeniu z działaniami marketingowymi przyczyniają się do umocnienia pozycji Spółki na rynku krajowym oraz międzynarodowym. Wprowadzone standardy opieki nad klientem dla managerów regionów zwiększają zaufanie i przywiązanie do produktów Spółki MODECOM. Niezawodność oraz szybkość działań zespołu sprzedaży, w tym możliwość realizacji zamówień niestandardowych, w przystępnej cenie oraz z krótkim terminem dostawy, to przewaga konkurencyjna Spółki. Spółka sukcesywnie zwiększa swój udział w rynku w każdej kategorii produktowej na terenie Czech. Do oferty dystrybucji w tym regionie wprowadzone zostały nowe produkty – obudowy komputerowe MODECOM Oberon, bezprzewodowa klawiatura MC-TPK1 oraz wybrane modele głośników. Dodatkowo w celu zwiększenia obecności i dostępności produktów, Spółka rozpoczęła negocjacje z nowymi Partnerami z Czech. Dodatkowymi działaniami wspierającymi obecność marki MODECOM na rynku czeskim było uczestnictwo w cyklicznych, corocznych konferencjach dystrybutorów. Zaprezentowane zostały nowości z oferty, głównie skupiając się na propozycjach dla graczy Volcano Gaming.

Wraz z dynamicznym wzrostem sprzedaży w Bułgarii do pomocy rozwoju sprzedaży oraz kontroli nad działaniami, zatrudniony został lokalny przedstawiciel, którego zadaniem jest koordynacja sprzedaży i promocji produktów. W regionie Spółka rozpoczęła negocjacje z nowymi Partnerami w celu poszerzenia swojej oferty, w szczególności nawigacji oraz wideo rejestratorów. W omawianym kwartale Spółka wygrała przetarg rozpisany przez Ministerstwo Edukacji na Węgrzech na kilkaset obudów komputerowych oraz przystąpiła do nowego przetargu na sprzęt komputerowy – dotyczące obudów, myszek i klawiatur. Spółka wygrała również personalizowany przetarg na nawigację i przystąpiła ponownie do nowego przetargu na sprzęt GPS. Podpisana została również umowa z nowym dystrybutorem na Białorusi, który wprowadził do sprzedaży produkty Spółki do wybranych sieci handlowych i hipermarketów. Działanie ma podwójny pozytywny efekt – sprzedaż produktów i zwiększenie udziału w tamtejszym rynku, a także wzmocnienie wizerunku i świadomości marki MODECOM na Białorusi. Region Europy Wschodniej jest obszarem intensywnej ekspansji produktowej i promocyjnej. Spółka MODECOM uczestniczyła w branżowej konferencji z udziałem regionalnych resellerów z całej Ukrainy. Nawiązane zostały nowe kontakty B2B, które w przyszłości powinny wpłynąć na wzrost wolumenu sprzedaży z dotychczasowym dystrybutorem. Podpisana została także umowa dystrybucyjna z firmą dystrybuującą nasze towary w Azerbejdżanie, która to również będzie zaopatrywała dystrybutorów i resellerów w ościennych krajach Kaukazu.

Oprócz konsekwentnie realizowanych działań sprzedażowych w Europie, Azji oraz na terenie Ameryki Północnej i Południowej, Spółka negocjuje również nową współpracę z dystrybutorem mającym siedzibę w Kamerunie. Rozszerzenie działalności Spółki w Afryce to jeden z elementów prowadzonej strategii sprzedażowej, której celem jest oferowanie najbardziej zaawansowanych technologicznie urządzeń IT w przystępnych cenach. Nawiązanie porozumienia będzie miało swoje przełożenie na współpracę na terenie Afryki w skali globalnej, dywersyfikując dostawców sprzętu oraz zwiększając ofertę produktową Spółki MODECOM w regionie.

Na polskim rynku realizowane są działania mające umocnić pozycję Spółki MODECOM. Zacieśnienie współpracy z dotychczasowymi partnerami biznesowymi odbywa się wielopłaszczyznowo, zaś rozbudowany system opieki nad klientem pozwala w krótkim czasie dostosować portfolio produktowe do potrzeb rodzimego rynku.

Drugi kwartał 2017 roku to kolejny okres realizowanej strategii marketingowej, mającej na celu promocję marki MODECOM w określonej grupie docelowej przy wykorzystaniu sprawdzonych rozwiązań. W okresie kwiecień – czerwiec 2017 roku przeprowadzono kilkadziesiąt testów produktów, zarówno tych obecnych już jakiś czas na rynku, jak i nowości produktowych. Dzięki działaniom marketingowym wzrasta świadomość społeczeństwa na temat najnowszych rozwiązań technologicznych oraz użyteczności produktów Spółki MODECOM w życiu codziennym, przy jednoczesnym wypracowywaniu pozytywnego wpływu na rosnącą świadomość marki. Przeprowadzone testy urządzeń w niezależnych redakcjach skutkowały przyznaniem rekomendacji na wybrane produkty w tym nagród m.in. za doskonałą relację jakość/cena, co uwiarygadnia jakość produktów oraz ich użyteczność. Najwięcej rekomendacji przyznano najnowszej klawiaturze mechanicznej wprowadzonej do sprzedaży w II kwartale 2017 roku. W maju 2017 roku przeprowadzono w sieciach handlowych akcje promocyjne BTL (eventy promocyjne), które miały na celu wypromowanie wprowadzonych do sprzedaży nowych modeli smartfonów.

Efektom kontynuowanej promocji produktów dla graczy z I kwartału 2017 roku było między innymi wzięcie udziału w Międzynarodowych Targach Piłkarskich „ŚWIAT Piłki” zorganizowanych na początku kwietnia 2017 roku. Spółka była także patronem tego wydarzenia. Wyżej wymienione działania promocyjne przyczyniły się do zwiększenia świadomości marki w lokalnej społeczności.

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

Intensywne prace nad rozwojem produktów oraz dostarczania urządzeń zaawansowanych technologicznie, dedykowanych na potrzeby rodzimego jak i zagranicznego rynku, miały swój efekt w II kwartale 2017 roku. Wprowadzona do sprzedaży klawiatura MODECOM Volcano Hammer zdobyła liczne nagrody branżowe. Pod koniec czerwca 2017 roku została podjęta decyzja o zdywersyfikowaniu wersji modelu Volcano Hammer projektując urządzenie nie tylko z przełącznikami blue, ale także w wersjach brown oraz red. Wersje te w pierwszej kolejności będą oferowane na rynku zagranicznym z racji dużego zainteresowania produktem, w dalszej zaś kolejności zostaną wprowadzone na rynek polski, wraz z przygotowywanymi nowościami produktów dla graczy.

Poza urządzeniami dla graczy z serii Volcano Gaming wprowadzone zostały również nowości do użytku codziennego, takie jak klawiatura multimedialna MC-TPK2 oraz smartfony Q-502 oraz Q-503. Bezprzewodowa klawiatura MC-TPK2 wyposażona jest w pełny zestaw klawiszy, panel dotykowy z dwoma klawiszami oraz w podświetlane klawisze.

W maju 2017 roku do oferty wprowadzono nowe modele telefonów komórkowych. Po analizie sytuacji na rynku, obowiązującym trendom oraz potrzebom końcowych użytkowników, przygotowane zostały dwa smartfony, oferowane w limitowanych wersjach i dostępne w wyselekcjonowanym kanale sprzedaży. Modele MODECOM Q-502 oraz Q-503 zostały wprowadzone na rynek dla użytkowników, którzy cenią sobie prostotę w urządzeniach.

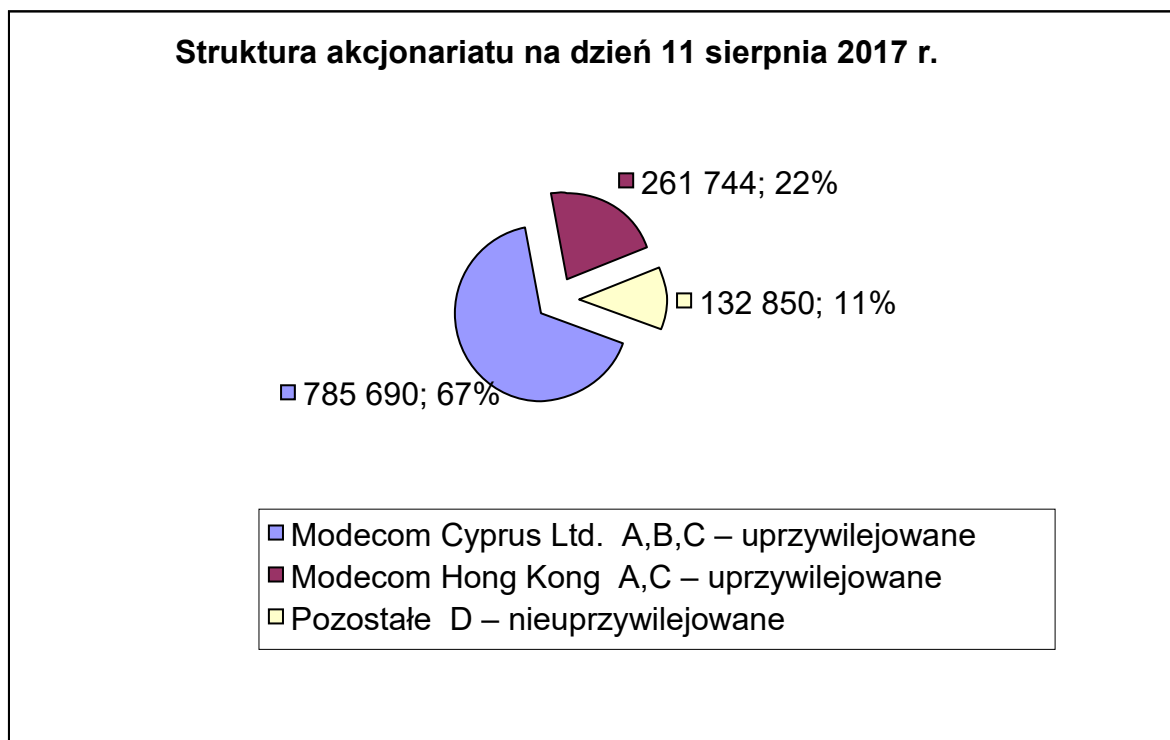
Obecnie trwają prace inżynierskie i projektowe nad wprowadzeniem kolejnych urządzeń na rynek, zwłaszcza akcesoriów dla graczy z podświetleniem RGB oraz możliwością zaprogramowania makr. Poza akcesoriami gamingowymi które trafią do sprzedaży w III kwartale 2017 roku, trwają prace nad modyfikacją wybranych obudów komputerowych.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 11 sierpnia 2017 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 11 sierpnia 2017 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 %



10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM S.A. w przeliczeniu na pełne etaty

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM S.A.

Stan na dzień	30-06-2016	30-06-2017
Ilość osób	117	65

11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki MODECOM S.A. 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 S.A. oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki MODECOM S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu
Jakub Łozowski