

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

## **RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU**

(Od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku)  
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 15 maja 2019 roku

## Spis treści

1) Wprowadzenie .....	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2019 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 I kwartał 2019 roku .....	4
2.1 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 SA w przeliczeniu na pełne etaty .....	14
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....	14

## 1) Wprowadzenie

### 1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2019 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 I kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351).

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

<b>Nazwa Spółki</b>	<b>MODECOM S.A.</b>
Siedziba:	Stara Iwiczna, Słoneczna 116A, 05-500 Piaseczno.
Telefon:	(+ 48 22) 102 50 00
Fax:	(+ 48 22) 102 50 05
Strona internetowa:	<a href="http://www.modecom.pl">www.modecom.pl</a>
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:www.info@modecom.eu">www.info@modecom.eu</a> , <a href="mailto:relacje.inwestorskie@modecom.eu">relacje.inwestorskie@modecom.eu</a>
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 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

## 2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku

### 2.1 Dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.03.2019 r.	Stan na 31.03.2018 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 764 812,15</b>	<b>7 709 333,59</b>
<b>I</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 623 243,15</b>	<b>6 562 221,59</b>
<b>III</b>	<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>
<b>IV</b>	<b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>41 569,00</b>	<b>47 112,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>96 762 328,51</b>	<b>92 561 842,86</b>
<b>I</b>	<b>ZAPASY</b>	<b>46 512 429,41</b>	<b>48 902 236,27</b>
<b>II</b>	<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>48 668 194,62</b>	<b>42 162 443,71</b>
<b>III</b>	<b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>204 436,55</b>	<b>22 257,46</b>
<b>IV</b>	<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>1 377 267,93</b>	<b>1 474 905,42</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>104 527 140,66</b>	<b>100 271 176,45</b>

PASywa		Stan na 31.03.2019 r.	Stan na 31.03.2018 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>37 822 049,49</b>	<b>33 248 146,46</b>
<b>I</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>11 802 840,00</b>	<b>11 802 840,00</b>
<b>II</b>	<b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY</b>	<b>19 615 135,60</b>	<b>15 059 221,57</b>
<b>V</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH</b>	<b>4 623 934,13</b>	<b>4 564 014,03</b>
<b>VIII</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 780 139,76</b>	<b>1 822 070,86</b>
<b>IX</b>	<b>ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>66 705 091,17</b>	<b>67 023 029,99</b>
<b>I</b>	<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>0,00</b>	<b>87 387,00</b>
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>66 680 091,16</b>	<b>66 856 342,93</b>

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.  
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku

	<b>KRÓTKOTERMINOWE</b>		
<b>IV</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>25 000,01</b>	<b>79 300,06</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>104 527 140,66</b>	<b>100 271 176,45</b>

## 2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 2 – Dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy

TREŚĆ		01.01.2019 r. 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. 31.03.2018 r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>58 203 167,79</b>	<b>57 300 895,04</b>
	I Przychody netto ze sprzedaży produktów	64 571,87	13 739,97
	II Zmiana stanu produktów(zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
	III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 138 595,92	57 287 155,07
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>55 296 066,94</b>	<b>53 987 987,60</b>
	I Amortyzacja	148 824,88	171 004,78
	II Zużycie materiałów i energii	114 126,66	395 082,45
	III Usługi obce	1 247 508,61	1 316 868,19
	IV Podatki i opłaty, w tym: Podatek akcyzowy	69 307,00	6 769,00
	V Wynagrodzenia	531 026,32	765 668,90
	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110 686,62	178 575,58
	VII Pozostałe koszty rodzajowe	66 816,14	131 516,13
	VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 007 770,71	51 022 502,57
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]</b>	<b>2 907 100,85</b>	<b>3 312 907,44</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 846,33</b>	<b>163 898,96</b>
	I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II Dotacje	0,00	0,00
	III Inne przychody operacyjne	6 846,33	163 898,96
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>34 076,94</b>	<b>200 041,54</b>
	I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III Inne koszty operacyjne	34 076,94	200 041,54
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]</b>	<b>2 879 870,24</b>	<b>3 276 764,86</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>45,00</b>	<b>39,39</b>
	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II Odsetki, w tym:	45,00	39,39
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>		<b>678 636,48</b>	<b>1 017 354,39</b>
	I	Odsetki, w tym:	422 037,55	454 342,52
	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	256 598,93	563 011,87
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]</b>		<b>2 201 278,76</b>	<b>2 259 449,86</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [J.I-J.II]</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto [I+/-J]</b>		<b>2 201 278,76</b>	<b>2 259 449,86</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>421 139,00</b>	<b>437 379,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto [K-L-M]</b>		<b>1 780 139,76</b>	<b>1 822 070,86</b>

## 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. 31.03.2018 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>36 041 909,73</b>	<b>31 367 086,66</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	36 041 909,73	31 367 086,66
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>37 822 049,49</b>	<b>33 248 146,46</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	37 822 049,49	33 248 146,46

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2019 r. - 31.03.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.03.2018 r.
<b>A</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<b>-1 473 866,47</b>	<b>-2 944 683,24</b>
I.	<b>Zysk (strat) netto</b>	1 780 140,00	1 822 070,86
II.	<b>Korekty razem</b>	-3 254 006,47	-4 766 754,10
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-1 473 866,47	-2 944 683,24
<b>B</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	<b>0,00</b>	<b>-3 628 398,00</b>
I.	<b>Wpływy</b>	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	0,00	3 628 398,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	0,00	-3 628 398,00
<b>C</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	<b>698 608,29</b>	<b>3 876 705,81</b>
I.	<b>Wpływy</b>	52 612 937,08	52 243 226,86
II.	<b>Wydatki</b>	51 914 328,79	48 366 521,05
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>698 608,29</b>	<b>3 876 705,81</b>
<b>D</b>	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-775 258,18	-2 696 375,43
<b>E</b>	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-775 258,18	-2 696 375,43
<b>F</b>	Środki pieniężne na początek okresu	974 694,73	2 717 032,89
<b>G</b>	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	199 436,55	20 657,46

## 2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019.

## 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 (Dz.U. 2019 poz. 351), 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 zdadne 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 ujmują 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 ujmują 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**

##### **Omówienie wyników finansowych**

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Spółka, Spółka MODECOM) w I kwartale 2019 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 58 203 167,79 PLN co stanowi 1,6% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku, gdzie wartość ta wyniosła 57 300 895,04 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 *Zużycie materiałów i energii* oraz *Pozostałe koszty rodzajowe*, gdzie wartości kosztów spadły o 71,1% i 49,2% w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku. Znaczące spadki Spółka odnotowała również w pozycjach *Wynagrodzenia* oraz *Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia* (30,6%, 38,0%) w stosunku do I kwartału 2018 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. Niemniej jednak całościowo koszty z działalności operacyjnej wzrosły o 2,4% w I kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, z poziomu 53 987 987,60 PLN do 55 296 066,94 PLN.

W wyniku powyższych zmian Emitent odnotował 12,2% spadek na zysku ze sprzedaży, który w I kwartale 2019 roku wyniósł 2 907 100,85 PLN w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku gdzie wartość ta wyniosła 3 312 907,44 PLN. Znaczący wpływ na zysk netto osiągnięty za I kwartał 2019 roku miały *koszty finansowe*, których wartość wyniosła 678 636,48 PLN. Koszty te stanowią przede wszystkim odsetki od różnych źródeł finansowania działalności Spółki m.in. kredyty bankowe, faktoring oraz różnice kursowe. Spółka MODECOM zamknęła I kwartał 2019 roku zyskiem netto 1 780 139,76 PLN co stanowi minimalny spadek w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku, gdzie wartość ta wyniosła 1 822 070,86 PLN.

Poddając analizie wybrane pozycje bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 31 marca 2019 roku oraz analogicznego okresu w 2018 roku obserwujemy następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów na dzień bilansowy w 2019 roku osiągnęła wartość 104 527 160,66 PLN, co stanowi 4,2% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku, w którym aktywa razem wyniosły 100 271 176,45 PLN.

Na odnotowany wzrost sumy aktywów składają się zmiany stanu aktywów obrotowych, a przede wszystkim pozycja należności krótkoterminowe. W aktywach obrotowych odnotowano wzrost wartości z 92 561 842,86 PLN na dzień bilansowy w 2018 roku do wartości 96 762 328,51 PLN na dzień bilansowy w 2019 roku co stanowi 4,5% wzrost. Wzrost aktywów obrotowych wynika przede wszystkim ze wzrostu stanu należności krótkoterminowych na dzień bilansowy w 2019 roku w wysokości 48 668 194,62 PLN (wzrost 15,4% w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku tj. z wartości 42 162 443,71 PLN).

Wyniki za I kwartał 2019 roku Spółki MODECOM to także efekt ciągłego wzmocnienia marki na rynkach zagranicznych. Spółka zwiększała rozpoznawalność marki poprzez aktywną promocję w kampaniach internetowych, w tym na kanale Youtube oraz wśród blogerów.

### **Istotne działania Spółki podjęte w I kwartale 2019 r.**

#### *Wyróżnienia produktów MODECOM*

Nadrzędnym celem Emitenta jest aby produkty MODECOM były konkurencyjne względem urządzeń innych producentów. W tym celu MODECOM prowadzi systematyczne ulepszenia produktów, aby dostarczać na rynek najlepsze urządzenia. Ze względu na powyższe oferta MODECOM jest doceniana zarówno przez ekspertów jak i indywidualnych klientów poszukujących najlepszego sprzętu gamingowego. Produkty MODECOM wielokrotnie były nagradzane i doceniane przez ekspertów ze względu na wykonanie, design i wysoką jakość.

Emitent promował markę i produkty MODECOM Volcano podczas Intel Extreme Masters EXPO w Katowicach, gdzie wśród największych światowych producentów prezentował swoją ofertę dla fanów e-Sportu. IEM to największa w Polsce i zarazem jedna z bardziej prestiżowych na świecie imprez e-sportowych. Frekwencja na targach wyniosła 174 tys odwiedających.

### *Rynki zagraniczne*

Wprowadzenie nowych produktów a także usprawnienie procesów sprzedaży i promocji w Q1 2019 r. na rynkach zagranicznych skutkowało realizacją zaplanowanego wzrostu sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2018 r. Jednym z czynników wzrostu było wprowadzenie od 2018 roku programu specjalistycznych szkoleń produktowych przez lokalnych Brand Managerów, w sieciach detalicznych. Wzmocniło to wizerunek marki produktów MODECOM u sprzedawców, którzy proponują produkty klientom końcowym.

Spółka wzmacnia wizerunek marki, na rynkach zagranicznych, poprzez systematyczne rozszerzanie oferty, dostępność i dywersyfikację produktów. Przyczyniła się do tego m.in. modernizacja i usprawnienie sposobu logistyki. Produkty MODECOM, dopasowane do zagranicznego klienta.

Spółka nawiązała współpracę z międzynarodową siecią handlową we Włoszech oraz rozpoczęła współpracę z nowym dystrybutorem o ugruntowanej pozycji na Półwyspie Apenińskim. W Niemczech rozpoczęliśmy współpracę z jednym z największych dyskontów, w wyniku czego produkty MODECOM można znaleźć w 350 sklepach stacjonarnych na terenie całych Niemiec.

### *Rynek polski*

Na rodzimym rynku kontynuowane są działania mające na celu zwiększenie dostępności produktów oraz rozszerzenie oferty produktowej. Kontynuowanie na polskim rynku polityki sprzedażowo – promocyjnej skutkuje wzrostem sprzedaży produktów MODECOM, w tym produktów z serii Volcano Gaming, przy jednoczesnym wzroście dostępności produktów w sklepach stacjonarnych i internetowych.

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

Spółka MODECOM stawia na innowacyjność i jakość wykonania swoich produktów z zachowaniem sprawdzonych rozwiązań gwarantujących wysoką jakość. 2018 i 2019 rok to okres wielopłaszczyznowych działań opartych na realizacji zmodyfikowanej i dostosowanej do zmieniającego się rynku strategii z uwzględnieniem fluktuacji nastrojów konsumenckich oraz popytu i podaży.

Rozwój Spółki jest oparty na oferowaniu bogatego portfolio produktowego oraz implementacji nowoczesnych rozwiązań technologicznych. Jest to realizowane w oparciu o poniższe założenia:

- ciągły rozwój produktów dla graczy poprzez uwzględnianie najnowszych dostępnych rozwiązań technologicznych;
- wprowadzenie nowych modeli klawiatur mechanicznych, myszy i sprzętu audio dla graczy;
- dywersyfikacja produktów na rynku polskim oraz rynku zagranicznym;
- zwiększenie portfolio produktowego;
- wprowadzenie produktów „PRO” i „PLUS” – w tym produktów dla profesjonalistów e-sportu;
- wprowadzenie produktów przystępnych cenowo o najlepszej relacji cena/jakość.

W Q1 2019 Spółka wprowadziła na rynek poniższe nowości:

Podkładka pod mysz i klawiaturę MODECOM VOLCANO EREBUS BLACK jest usprawnioną wersją najpopularniejszego modelu podkładki. Jednolity kolor wierzchni

optymalizuje pracę najbardziej wybrednych sensorów zarówno optycznych jak i laserowych. MODECOM VOLCANO EREBUS BLACK posiada wszystkie cechy produktu dedykowanego dla najbardziej wymagających użytkowników. Gigantyczny rozmiar 900 x 420 x 3 mm gwarantuje swobodę i przestrzeń. Wodoodporna tkanina gwarantuje idealny poślizg każdej myszki a obszycie w kolorze czerwonym zabezpiecza podkładkę i przedłuża jej żywotność. Gumowe podłoże stabilizuje podkładkę.

W kolejnym kwartale zaplanowane są dalsze testy urządzeń, które będą miały na celu rzetelne i niezależne pokazanie zalet produktów MODECOM. Eksperymentalne testy mają przekonać klientów końcowych o wysokiej jakości produktów oraz ich użyteczności, przyczyniając się do wzrostu ich sprzedaży.

## 9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 15 maja 2019 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 15 maja 2019 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Modecom Cyprus Ltd.	A,B,C – uprzywilejowane	1 147 434	2 094 868	88,74%	94,04%
	D - nieuprzywilejowane	132 850	132 850	11,26%	5,96%
<b>Razem</b>		<b>1 180 284</b>	<b>2 227 718</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 4/2019, 14 stycznia 2019 r. Rada Dyrektorów Modecom Cyprus Ltd. z siedzibą w Nikozji, tj. większościowego akcjonariusza Emitenta podjęła decyzję o rozpoczęciu działań na podstawie art. 82 ustawy z dnia 29 lipca 2018 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, mających na celu nabycie przez Modecom Cyprus akcji Emitenta w drodze przymusowego wykupu od pozostałych akcjonariuszy.

W dniu 14 marca 2019 r. zgodnie z uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 165/2019 zawieszono obrót na rynku NewConnect akcjami Emitenta (raport bieżący ESPI nr 5/2019).

Z kolei, w dniu 22 marca 2019 r. został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu w trybie art. 91 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (raport bieżący ESPI nr 9/2019).

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

Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM S.A.

Stan na dzień	31-03-2019	31-03-2018
Ilość osób	<b>30</b>	<b>40</b>

**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