

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

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

(Od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 14 lutego 2018 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV 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 IV 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.....	13
9) Struktura akcjonariatu	14
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	15
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	15

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV 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 IV kwartał 2017 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku oraz dane narastające od 1 stycznia do 31 grudnia 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 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- 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 IV kwartał 2017 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A	AKTYWA TRWALE	8 701 740,89	6 473 586,73
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	4 532 798,22	3 091 854,44
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 100 000,00	1 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 693 500,00	2 227 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	375 442,67	54 232,29
B	AKTYWA OBROTOWE	82 532 439,42	89 056 583,89
I	ZAPASY	47 957 435,65	54 545 095,19
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 781 045,43	30 322 456,13
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	664 420,48	2 719 532,89
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 129 537,86	1 429 499,68
AKTYWA RAZEM		91 234 180,31	95 530 170,62

PASywa		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 045 370,12	31 367 086,66
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	4 236 761,36	4 505 025,09
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 188 810,19	64 163 083,96
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 180 363,68	109 233,76
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	62 503 835,48	63 850 643,29
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	504 611,03	203 206,91
PASywa RAZEM		91 234 180,31	95 530 170,62

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. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	220 965 038,85	224 665 101,19	72 776 773,07	69 147 343,56
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	738 156,37	365 716,58	149 841,98	14 547,73
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	220 226 882,48	224 299 384,61	72 626 931,09	69 132 795,83
B	Koszty działalności operacyjnej	214 040 341,65	216 806 199,90	71 405 615,15	67 089 253,44
I	Amortyzacja	1 053 042,97	1 097 356,69	307 697,64	118 697,84
II	Zużycie materiałów i energii	3 048 572,60	1 960 137,47	634 739,81	534 185,62
III	Usługi obce	6 203 566,36	5 539 600,05	1 718 216,30	1 624 070,14
IV	Podatki i opłaty, w tym:	409 941,00	188 380,35	103 638,73	11 840,05
	Podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	8 324 144,36	4 603 482,29	2 241 158,28	859 268,72
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 404 928,69	886 917,79	337 995,39	204 660,42
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 713 268,33	1 047 531,99	1 125 134,56	144 664,81
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	189 882 877,34	201 382 793,27	64 937 034,37	63 591 865,84
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	6 924 697,20	7 858 901,29	1 371 157,92	2 058 090,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 259 845,07	658 139,75	433 392,65	263 237,47
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	108 783,98	0,00	9 000,00	-14 634,15
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	1 151 061,09	658 139,75	424 793,18	277 871,62
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 300 288,08	786 563,69	504 793,18	295 345,46
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	1 300 288,08	786 563,69	504 793,18	295 345,46
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	6 884 254,19	7 730 477,35	1 299 757,39	2 025 982,13
G	Przychody finansowe	186 612,60	13 800,08	185 801,33	-224 043,02
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:	1 481,73	0,49	670,46	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	185 130,87	13 799,59	185 130,87	-224 043,35

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

H	Koszty finansowe	1 717 570,43	2 108 286,34	161 735,78	585 225,74
	I Odsetki, w tym:	1 717 570,43	2 108 286,34	435 838,01	585 225,74
	- 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	-274 102,23	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	5 353 296,36	5 635 991,09	1 323 822,94	1 216 713,37
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]	5 353 296,36	5 635 991,09	1 323 822,94	1 216 713,37
L	Podatek dochodowy	1 116 535,00	1 130 966,00	310 069,00	319 014,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	4 236 761,36	4 505 025,09	1 013 753,94	897 699,37

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 493 173,48	27 045 370,12	26 031 616,18	30 469 387,29
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 493 173,48	27 045 370,12	26 031 616,18	30 469 387,29
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 045 370,12	31 367 086,66	27 045 370,12	31 367 086,66
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 045 370,12	31 367 086,66	27 045 370,12	31 367 086,66

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-540 455,99	-854 439,06	- 1 074 819,65	1 018 686,42
I.	Zysk (strat) netto	4 236 761,36	4 505 025,09	1 013 753,94	897 699,37
II.	Korekty razem	- 4 777 217,35	-5 359 464,15	-2 088 573,59	120 987,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-540 455,99	-854 439,06	-1 074 819,65	1 018 686,42
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 365 117,63	313 127,95	-179 670,04	-173 534,42
I.	Wpływy	0,00	313 127,95	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 365 117,63	0,00	179 670,04	173 534,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 365 117,63	313 127,95	-179 670,04	-173 534,42
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 033 337,83	2 599 183,63	1 687 789,08	1 228 342,06
I.	Wpływy	44 454 319,58	48 745 713,19	44 454 319,58	48 745 713,19
II.	Wydatki	41 420 981,75	46 146 529,56	42 766 530,50	47 517 371,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 033 337,83	2 599 183,63	1 687 789,08	1 228 342,06
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	127 764,21	2 057 872,52	433 299,39	2 073 494,06
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	127 764,21	2 057 872,52	433 299,39	2 073 494,06
F	Środki pieniężne na początek okresu	531 396,27	659 160,48	225 861,09	643 538,83
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	659 160,48	2 717 033,00	659 160,48	2 717 032,89

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 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 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. w IV kwartale 2017 roku osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 058 090,12 PLN, co stanowi wzrost o 50,1% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, gdzie wartość ta wyniosła 1 371 157,99 PLN. Emitent kontynuował wdrażanie procedur polegających na kontrolingu wewnętrznym mającym na celu minimalizację kosztów Spółki. W związku z czym Spółka odnotowała znaczne spadki kosztów w całej działalności operacyjnej Spółki.

Najwyższy spadek kosztów Spółka odnotowała w pozycjach *Pozostałe koszty rodzajowe* oraz *Wynagrodzenia*. W pozostałych kosztach rodzajowych Spółka odnotowała 87,1% spadek kosztów, gdzie wartość kosztów wyniosła 144 664,81 PLN w 2017 roku i 1 125 134,56 PLN w analogicznym okresie w 2016 roku. W kosztach wynagrodzeń Spółka odnotowała 61,7 % spadek wartości kosztów, które w 2017 roku wyniosły 859 268,72 PLN. Spadek kosztów *Wynagrodzenia* przełożył się na spadek wartości kosztów *Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia* (204 660,42 PLN w br. i 337 995,39 PLN w 2016 roku). Spadki kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych wynikają przede wszystkim z obniżenia wynagrodzenia Zarządu oraz zmniejszenia liczby zatrudnionych pracowników. Zmniejszenie zatrudnienia jest konsekwencją wprowadzania nowych rozwiązań wewnątrz Spółki.

Spółka zamknęła 2017 rok zyskiem netto w kwocie 4 505 025,09 PLN, co stanowi wzrost o 6,3% w stosunku do zysku osiągniętego w 2016 roku gdzie wartość ta wyniosła 4 236 761,36 PLN.

Poddając analizie wybrane pozycje bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz analogicznego okresu w 2016 roku obserwujemy następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów na dzień bilansowy w 2017 roku osiągnęła wartość 95 530 170,62 PLN, co stanowi 4,7 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, w którym aktywa razem wyniosły 91 234 180,31 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składają się zmiany stanu aktywów obrotowych, a przede wszystkim wzrost stanu zapasów (*Towary*) oraz wzrost inwestycji krótkoterminowych (*gotówka na rachunkach bankowych*).

Czwarty kwartał 2017 roku to okres intensywnych działań rozwoju projektów sprzedażowych i marketingowych połączonych z premierą nowych urządzeń. Systematyczne działania prowadzone w oparciu o przyjętą strategię rozwoju skutkują wzrostem udziału w rynku, większą konkurencyjnością oraz maksymalizacją efektywności podjętych przedsięwzięć. Koncentracja działań w Q4 skierowana była na zbadane grupy docelowe dostosowując ofertę i projekty rozwojowe wokół m.in. produktów dla graczy. Prace nad wprowadzeniem do oferty nowych urządzeń zostały wykonane w oparciu o strategiczną analizę popytu i podaży rynku krajowego i zagranicznych. Dysponując twardymi danymi, które bazują na opiniach klientów oraz niezależnych ekspertów i recenzentów, realizacja planów strategicznych, w opinii Zarządu, prowadzona jest w sposób systematyczny i konsekwentny. Rozwój produktów dedykowanych dla wymagających użytkowników implikuje stałe doskonalenie oferty oraz konieczność szybkiego reagowania na zmieniające się trendy oraz preferencje klientów. W omawianym okresie położony został szczególny nacisk na grupy produktowe związane z komputerami stacjonarnymi. Miało to związek z rozszerzeniem portfolio urządzeń dla użytkowników komputerów typu PC, którzy poszukują innowacyjnych rozwiązań, przy jednoczesnym zachowaniu maksymalnej praktyczności i użyteczności.

Modyfikacja portfolio produktowego objęła m.in. seria obudów komputerowych MODECOM Oberon.-Została ona odświeżona i wydana w wersji „PRO” - udoskonalono specyfikację oraz wprowadzono modyfikacje, które były sugerowane przez klientów Spółki. Obudowa MODECOM OBERON PRO to produkt skierowany do wymagających klientów: łączy najnowocześniejsze rozwiązania techniczne z atrakcyjnym i nowoczesnym wyglądem. OBERON PRO dzięki szczegółowemu dopracowaniu (przemysłana konstrukcja wewnętrzna oraz wykończony detalami panel przedni) wyróżnia się wśród produktów konkurencyjnych oraz w całej najnowszej ofercie MODECOM. .

Kolejną z nowości jest obudowa MODECOM OBERON PRO SILENT. Obudowa wyposażona jest w maty wygłuszające o grubości 2 mm na panelach: prawym, lewym, górnym i przednim, co zapewnia cichą pracę komputera. Jest to pierwsza tego typu konstrukcja w całym portfolio obudów komputerowych MODECOM, za pośrednictwem której Spółka chce dotrzeć do klientów komputerów stacjonarnych.

OBERON PRO GLASS BLACK skierowany z kolei jest do klientów poszukujących przede wszystkim produktu o atrakcyjnym wyglądzie. Na tle całej oferty produkt ten wyróżnia się łatwo dostępnym panelem bocznym z hartowanego szkła oraz eleganckim i minimalistycznym wzornictwem (dostępny jest w dwóch wersjach kolorystycznych).

Spółka wprowadziła również nowy produkt w swojej ofercie podkładek dla graczy: MODECOM VOLCANO EREBUS. Jest to podstawa pod myszkę i klawiaturę, która jest odporna na zachlapania i posiada nietypowy, na tle podobnych produktów, duży rozmiar: 900 x 420 x 3 mm.

Wprowadzone nowości produktowe mają na celu zwiększenie przewagi konkurencyjnej i utrzymanie rosnącego rozwoju kanałów sprzedaży na krajowym oraz wielu zagranicznych rynkach. We Włoszech regularnie zwiększana jest obecność produktów MODECOM poprzez rozwój współpracy z lokalnymi resellerami. Prowadzone są równoległe negocjacje z dystrybutorami, które mają na celu zwiększyć wolumen sprzedaży oraz zdywersyfikować gamę produktową. Produkty MODECOM można już nabyć poprzez najważniejsze portale e-commerce we Włoszech. Dużą popularnością cieszą się przede wszystkim urządzenia dla graczy z serii MODECOM Volcano Gaming. Największe uznanie ekspertów na Półwyspie Apenińskim uzyskała klawiatura MODECOM Volcano Lanparty RGB, która przeszła pozytywne recenzje na portalach branżowych zdobywając nagrody i rekomendacje.

W Rumunii oraz Grecji rozwijana była sprzedaż produktów MODECOM z dolnego segmentu cenowego. Obecnie trwają działania mające na celu zwiększenie udziału tych produktów w rynku oraz wprowadzenie do sprzedaży urządzeń plasujących się powyżej wspomnianego wcześniej segmentu. Rozwinięta została współpraca z dystrybutorem w Portugalii, który wprowadził do oferty nawigacje z serii MODECOM FreeWAY i systematycznie poszerza ofertę o nowe produkty z popularnej serii GPS'ów.

Na rynku czeskim odnotowany został znaczący wzrost sprzedaży. Taki wynik jest efektem między innymi wzmożonej sprzedaży w sklepach jednej z największej sieci handlowej w regionie i konsekwentnie realizowanej polityki promocyjno-sprzedażowej. Strategiczna współpraca w tym zakresie przekłada się na wzrost rozpoznawalności produktów i marki będąc jednocześnie swoistym mechanizmem napędowym dalszych wzrostów oraz rozpoznawalności marki. Spółka systematycznie poszerza w regionie ofertę o produkty gamingowe z serii Volcano Gaming oraz akcesoria do komputerów przenośnych.

Rozwojowi podlega również rynek w Bułgarii. MODECOM wprowadził nowe produkty gamingowe – klawiaturę Volcano Gamer i myszki gamingowe GMX2, GMX3 i GMX4. Nawiązano współpracę z kolejną siecią handlową oraz rozpoczęto procedury przetargowe na kolejne dostawy produktów MODECOM. Kanał dystrybucyjny w Bułgarii bardzo mocno pracował nad rozpoznawalnością marki MODECOM, zwiększając liczbę aktywnych resellerów do ponad 100 klientów.

Na Węgrzech Spółka przystąpiła to przetargu na obudowy komputerowe, które będą realizowane w kolejnym kwartale. Obecnie MODECOM prowadzi negocjacje z węgierskimi oddziałami sieci handlowych, a w przypadku ich pozytywnego zakończenia dodatkowo zwiększą obecność produktów na rynku.

Systematycznie prowadzone są również działania sprzedażowo-marketingowe na innych rynkach. Rozszerzona została współpraca z klientem z Macedonii, zrealizowane zostały kolejne zamówienia na akcesoria do komputerów przenośnych w Chorwacji. Podpisana została strategiczna umowa z największym dystrybutorem na Łotwie, który dostarcza produkty na rodzimy rynek oraz prowadzi dystrybucję na wszystkie państwa bałtyckie.

Obecność na rynku Europy Środkowo-Wschodniej systematycznie jest rozwijana m.in. poprzez udział w eventach gamingowych. W dniach 20-22 października 2017 w

Kownie odbył się LANPARTY event, na którym można było zapoznać się z klawiaturami, myszami, słuchawkami, obudowami, zasilaczami i podkładkami z serii Volcano Gaming. Wszelkie prowadzone sukcesywnie działania sprzedażowe przyniosły wzrost sprzedaży na Litwie o 40%, a na Ukrainie o 70% względem Q4 2016.

Na polskim rynku prowadzone w dalszym ciągu są strategiczne czynności na rzecz promocji i sprzedaży urządzeń gamingowych. Efektem prowadzonych rozmów jest zwiększenie gamy produktowej m.in. w sieciach z branży FMCG. Realizowane przedsięwzięcia sprzedażowe wraz z zaplanowanymi i kluczowymi dla promocji urządzeń działaniami marketingowymi osiągają efekt synergii przyczyniając się do wzrostu rozpoznawalności wśród klientów końcowych, a co za tym idzie generując popyt na urządzenia.

Udział produktów gamingowych z serii Volcano Gaming w ofercie polskich dystrybutorów i sieci sprzedaży w wybranych przypadkach osiąga ponad 60% całości dostępnej oferty. Kluczowymi czynnikami jakie złożyły się na taki wynik jest nie tylko dywersyfikacja oferty, ale także jakość urządzeń oraz ich promocja.

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

Czwarty kwartał 2017 roku był okresem intensywnych działań promocyjnych, zwłaszcza w grupie docelowej miłośników gier komputerowych. Po raz drugi MODECOM został sponsorem Poznań Game Arena. Stoiska MODECOM obecne były w dwóch miejscach – jedno strategiczne z Partnerem siecią Carrefour o powierzchni 1000m², drugie w hali o powierzchni bliskiej 400m². Prezentacja produktów oraz liczne działania promocyjne przyczyniły się do wzrostu rozpoznawalności marki w obszarze nowych technologii. Podpisana umowa z agencją marketingową pozwoliła na realizację pierwszych działań na YouTube, dostarczając wiedzę i content dla niezagospodarowanej przez Spółkę do tej pory grupy docelowej. Nawiązana została też współpraca z firmą wydającą w Polsce grę z serii Total War: Warhammer. Unikatowe na skalę eventu przedsięwzięcie pozwalało uczestnikom PGA na zagranie w premierowy tytuł wyłącznie na stoisku MODECOM. Event PGA był także okazją do organizacji największego w historii Spółki konkursu na klawiatury mechaniczne na profilu społecznościowym jednego z najpopularniejszych youtuberów w Polsce. Podczas PGA odbyła się także modyfikacja obudowy MODECOM Volcano Oberon. Współpraca z jednym z najbardziej rozpoznawanych youtuberów w Polsce kontynuowana była w listopadzie, kiedy to z okazji Halloween powstał 24 godzinny stream na platformie Twitch z obudową i zasilaczem MODECOM.

MODECOM wystawił się również na Warsaw Games Week, największym wydarzeniu dla graczy w stolicy Polski. Warsaw Games Week był okazją do prezentacji nowych produktów z serii Volcano Gaming a także na wypróbowanie tych urządzeń przez potencjalnych klientów.

Produkty MODECOM Volcano Gaming zdobyły uznanie ekspertów m.in. w niezależnych testach redakcji PC Format. Modele Volcano Lanparty oraz Volcano Hammer zdobyły pierwsze miejsca w zestawieniach klawiatur mechanicznych w swojej kategorii cenowej. Klawiatura MODECOM Volcano Lanparty RGB otrzymała rekomendację redakcji

CD-Action oraz VideoBlogTech. Z kolei mysz MODECOM Volcano MC-GMX4 zdobyła rekomendację portalu ITHardware. Ta sama mysz otrzymała także uznanie portalu Verdykt. Wyróżnienia w niezależnych testach przez różnych ekspertów otrzymały głośniki MODECOM Eclipse 60 oraz Eclipse 180. Czwarty kwartał 2017 roku to także okres przygotowań do nowego roku i realizacji nowej, rozbudowanej o kolejne działania strategii marketingowej mającej na celu rozwój produktów z regularnej oferty MODECOM oraz tych z serii Volcano Gaming.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 lutego 2018 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 14 lutego 2018 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	212 044	424 088	17,94%	19,4%
Pozostałe	D – nieuprzywilejowane	132 850	132 850	11,25%	5,96%
Pozostałe	A- uprzywilejowane	49 700	99 400	4,21%	4,46%
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	31-12-2016	31-12-2017
Ilość osób	99	50

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