

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 2016 ROKU

(Od 1 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 14 lutego 2017 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2016 r.....	3
1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM S.A.	3
1.2.1 Dane Spółki	3
1.2.2 Zarząd.....	3
1.2.3 Rada Nadzorcza.....	3
2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku	4
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu	4
2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat	5
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	7
2.5 Informacja dotycząca prognoz	7
3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego	7
4) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	10
5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	10
7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	10
8) Informacje na temat aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	12
9) Struktura akcjonariatu.....	14
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM SA w przeliczeniu na pełne etaty	14
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	15

1) Wprowadzenie

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

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

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Spółki MODECOM S.A. za IV kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku, a także dane narastająco za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres w 2015 r.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. 2016 nr 0 poz. 1047).

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 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	AKTYWA TRWALE	9 173 682,85	8 701 740,89
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	3 220 723,56	4 532 798,22
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	3 100 000,00	1 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 516 500,00	2 693 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	336 459,29	375 442,67
B	AKTYWA OBROTOWE	81 597 333,66	82 532 439,42
I	ZAPASY	48 677 352,43	47 957 435,65
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30 967 278,00	31 781 045,43
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	536 996,27	664 420,48
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 415 706,96	2 129 537,86
AKTYWA RAZEM		90 771 016,51	91 234 180,31

PASywa		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 493 173,48	27 045 370,12
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	11 802 840,00	11 802 840,00
II	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
III	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
IV	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	8 237 608,70	11 005 768,76
V	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00	0,00
VI	POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0,00
VII	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00	0,00
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	3 452 724,78	4 236 761,36
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	67 277 843,03	64 188 810,19
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	666 357,79	1 180 363,68
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	65 708 344,91	62 503 835,48
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	903 140,33	504 611,03
PASywa RAZEM		90 771 016,51	91 234 180,31

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

TREŚĆ		01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	218 238 958,31	220 965 038,85	85 497 078,44	72 776 773,07
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 317 854,76	738 156,37	2 213 434,54	149 841,98
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	214 921 103,55	220 226 882,48	83 283 643,90	72 626 931,09
B	Koszty działalności operacyjnej	210 837 027,46	214 040 341,65	81 316 374,21	71 405 615,15
I	Amortyzacja	211 020,39	1 053 042,97	138 602,04	307 697,64
II	Zużycie materiałów i energii	2 486 079,30	3 048 572,60	393 495,23	634 739,81
III	Usługi obce	5 596 582,66	6 203 566,36	1 384 084,73	1 718 216,30
IV	Podatki i opłaty, w tym:	124 728,45	409 941,00	-78 388,31	103 638,73
	Podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	4 983 171,06	8 324 144,36	1 422 131,90	2 241 158,28
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	944 391,76	1 404 928,69	290 257,89	337 995,39
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 885 263,76	3 713 268,33	1 106 646,91	1 125 134,56
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	193 605 790,08	189 882 877,34	76 659 543,82	64 937 034,37
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	7 401 930,85	6 924 697,20	4 180 704,23	1 371 157,92
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 491 694,86	1 259 845,07	571 930,10	433 392,65
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 357,36	108 783,98	0,00	9 000,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	1 482 337,50	1 151 061,09	571 930,10	424 392,65
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 586 837,99	1 300 288,08	615 081,39	504 793,18
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	1 586 837,99	1 300 288,08	615 081,39	504 793,18
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	7 306 787,72	6 884 254,19	4 137 552,94	1 299 757,39
G	Przychody finansowe	2 769,02	186 612,60	-799 236,30	185 801,33
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:	2 769,02	1 481,73	442,40	670,46
-	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	0,00	185 130,87	-799 678,70	185 130,87

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

H	Koszty finansowe	2 987 866,96	1 717 570,43	2 024 363,91	161 735,78
	I Odsetki, w tym:	1 319 835,21	1 717 570,43	356 280,05	435 838,01
	- 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	1 668 031,75	0,00	1 668 083,86	-274 102,23
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	4 321 689,78	5 353 296,36	1 313 952,73	1 323 822,94
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]	4 321 689,78	5 353 296,36	1 313 952,73	1 323 822,94
L	Podatek dochodowy	868 965,00	1 116 535,00	231 238,00	310 069,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	3 452 724,78	4 236 761,36	1 082 714,73	1 013 753,94

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 429 942,42	23 493 173,48	22 471 677,81	26 031 616,18
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 429 924,42	23 493 173,48	22 471 677,81	26 031 616,18
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 493 173,48	27 045 370,12	23 493 173,48	27 045 370,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 493 173,48	27 045 370,12	23 493 173,48	27 045 370,12

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 913 004,48	-540 455,99	3 162 996,58	-1 074 819,65
I.	Zysk (strat) netto	3 452 724,78	4 236 761,36	1 082 714,73	1 013 753,94
II.	Korekty razem	-1 539 720,30	-4 777 217,35	2 080 281,85	-2 088 573,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 913 004,48	-540 455,99	3 162 996,58	-1 074 819,65
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 235 262,66	-2 365 117,63	-181 423,38	-179 670,04
I.	Wpływy	123 000,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 358 262,66	2 365 117,63	181 423,38	179 670,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 235 262,66	-2 365 117,63	-181 423,38	-179 670,04
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 064 329,68	3 033 337,83	-2 512 291,67	1 687 789,08
I.	Wpływy	38 841 846,60	44 454 319,58	38 841 846,60	44 454 319,58
II.	Wydatki	37 777 516,92	41 420 981,75	41 354 138,27	42 766 530,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 064 329,68	3 033 337,83	-2 512 291,67	1 687 789,08
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-257 928,68	127 764,21	469 281,53	433 299,39
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-257 928,68	127 764,21	469 281,53	433 299,39
F	Środki pieniężne na początek okresu	789 324,77	531 396,27	62 114,56	225 861,09
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	531 396,09	659 160,48	531 396,09	659 160,48

2.5 Informacja dotycząca prognoz

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

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

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

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

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

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

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Spółka, Spółka MODECOM) za IV kwartały 2016 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 220 965 038,85 PLN co stanowi 1,2 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 218 238 958,31 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 214 040 341,65 PLN co stanowi nieznaczny wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 210 837 027,46 PLN. Zysk ze sprzedaży za cztery kwartały spadł o 6,4% z wartości 7 401 930,85 PLN osiągniętej w 2015 roku do wartości 6 924 697,20 PLN osiągniętej w 2016 roku. W omawianym okresie koszty finansowe osiągnęły wartość 1 717 570,43 PLN co stanowi 42,5% spadek w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku gdzie wartość ta wyniosła 2 987 866,96 PLN. Spadek kosztów finansowych, wynika przede wszystkim ze zmniejszenia ujemnych różnic kursowych.

Spółka MODECOM zamknęła cztery kwartały 2016 roku zyskiem brutto w wysokości 5 353 296,36 PLN, co stanowi 23,9% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 4 321 689,78 PLN

W analizie pozycji bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku występują następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów osiągnęła wartość 91 234 180,31 PLN, co stanowi nieznaczny wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, w którym aktywa razem wyniosły 90 771 016,51 PLN.

W IV kwartale 2016 Spółka MODECOM znacząco rozwinęła swoją działalność na rynkach zagranicznych. W Chile została zapoczątkowana współpraca z największymi lokalnymi sieciami handlowymi i dystrybutorami sprzętu IT. W rezultacie podjętych działań produkty MODECOM pojawiły się na półkach w sklepach należących do tejże sieci. Wraz z lokalnym Partnerem Spółka wdrożyła strategię rozwoju sprzedaży na rynkach Ameryki Południowej. Partnerzy wspólnie uruchomili pierwsze działania marketingowe promujące markę MODECOM na nowym rynku. Spółka rozpoczęła procesy negocjacyjne z dwoma największymi operatorami telekomunikacyjnymi. Przedmiotem negocjacji jest sprzedaż do tychże sieci urządzeń z kategorii mobile.

Na rynku portugalskim spółka MODECOM odnotowała znaczący wzrost sprzedaży urządzeń do nawigacji GPS oraz znacznie poszerzyła bazę portugalskich odbiorców produktów MODECOM. Na rynku włoskim Spółka pozyskała nowego strategicznego dystrybutora z północy Włoch. Pozyskano również nowych Klientów na Malcie. Na rynku rumuńskim Spółka znacząco zwiększyła sprzedaż swoich produktów. Przeprowadzone działania marketingowe przyczyniły się do wzrostu świadomości marki MODECOM wśród klientów końcowych w tym kraju. Marka MODECOM była widoczna między innymi na wyświetlanych reklamach LED podczas meczu piłkarskiego Rumunia-Polska w fazie kwalifikacji do Mistrzostw Świata.

W omawianym okresie na rynku belgijskim Spółka intensywnie promowała swoje produkty m.in. poprzez uczestnictwo w zorganizowanym przez dystrybutora evencie. Na Węgrzech Spółka znacząco zwiększyła obrót. Na rynku czeskim marka MODECOM była promowana m.in. podczas eventu zorganizowanego przez jednego z dystrybutorów. Udział w wydarzeniu wpłynął bezpośrednio na wzrost sprzedaży produktów MODECOM. Do jednej sieci e-tailowych wprowadzone zostały nowe produkty z serii gaming (klawiatury i myszy). We Włoszech i w Finlandii rozpoczęto negocjacje o przyszłej współpracy z kolejnymi kluczowymi klientami.

Na rynkach bałtyckich Spółka MODECOM znacząco spopularyzowała markę poprzez uczestnictwo w największych lokalnych targach gamingowych – GAME ON 2016 w Wilnie. Tym samym udało się osiągnąć cel strategiczny i z sukcesem wprowadzić na tamtejszy rynek nową linię produktów gamingowych. MODECOM zintensyfikował współpracę z litewskimi sieciami handlowymi. W rezultacie podjętych działań, produkty MODECOM stały się szeroko dostępne w sprzedaży w sieciach handlowych na Litwie. Stabilizuje się także sytuacja spółki na rynku ukraińskim. Wprowadzone zostały nowe produkty, a dla wsparcia rozwoju sprzedaży produktów MODECOM zatrudniony został lokalny Brand Manager. W kwartale czwartym, Spółka zgodnie ze swoją strategią produktową wzięła udział w największych targach gamingowych na Bałkanach, w Zagrzebiu (Chorwacja). Produkty MODECOM były również promowane i dostępne w sieciach retailowych w Chorwacji, Macedonii, Słowenii czy Bułgarii.

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

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka MODECOM wprowadziła do oferty kolejne nowości produktowe. Premierowe produkty, zgodnie z oczekiwaniami przyjęte zostały z entuzjazmem. W konsekwencji zwiększone portfolio produktowe umocniło pozycję MODECOM na rynku akcesoriów komputerowych. W odpowiedzi na zapotrzebowanie konsumentów rynku wprowadzono produkty gamingowe. Produkty też szybko zdobyły uznanie użytkowników, a szereg zdobytych nagród oraz wyróżnień potwierdza ich wysoką jakość.

Produkty gamingowe MODECOM Volcano to produkty należące do segmentu premium. Przy ich produkcji wykorzystano najlepsze podzespoły i najnowsze rozwiązania, zaprojektowane zostały zgodnie z trendami nowoczesnego designu. W skład linii produktowej VOLCANO wchodzi klawiatury mechaniczne LANPARTY i GAMER, słuchawki GHOST i SABER oraz podkładka pod mysz i klawiaturę Volcano.

MODECOM przygotował zestaw głośników MC-HF50.2, którego konstrukcja zapewnia niesamowitą jakość odtwarzanego dźwięku oraz klasyczny wygląd.

Uzupełniono także kategorię toreb oraz futerałów do laptopów.

- Torba MODECOM ABERDEEN spełnia wszelkie potrzeby wymagającego użytkownika. Wygoda i bezpieczeństwo dla komputerów przenośnych jest dla nas najważniejsza, dlatego też przygotowaliśmy wykonaną w minimalistycznym stylu torbę MODECOM HIGHFIL oraz torby na laptopa z funkcją plecaka.

Dobór właściwych akcesoriów w środowisku pracy ma kluczowe znaczenie dla użytkowników. Nowe myszki i klawiatury MODECOM to spełnienie oczekiwań osób ceniących wysokie standardy.

- Klawiatury MODECOM MC-700U (przewodowa) oraz MC-700W (bezprzewodowa) to urządzenia wyposażone w klawisze o niskim profilu, które adresujemy do osób ceniących sobie najwyższy komfort pracy przy komputerze.

- Klawiatury MODECOM MC-7200 to zestaw typu combo. Bezprzewodowe akcesoria korzystają jednocześnie z jednego odbiornika typu Nano dzięki czemu zajmują tylko jeden port USB.

Obudowy komputerowe to jedna z najlepiej rozpoznawalnych linii produktowych MODECOM na całym świecie. Nowe konstrukcje to nie tylko nowy design, ale także najnowsze rozwiązania techniczne.

- Obudowa MAG D1 DRAKKAR to obudowa ATX w standardzie midi tower przeznaczona dla wymagających graczy. Konstrukcja oparta na solidnych i trwałych materiałach w połączeniu z praktycznymi rozwiązaniami budowy wnętrza, zapewnia bezpieczeństwo gamingowych komponentów.

- Obudowa MODECOM TRIKS II to odświeżona wersja uznanej na rynku obudowy komputerowej MODECOM TRIKS. Konstrukcja obudowy TRIKS II została zmodyfikowana tak, żeby zmieściły się w niej dłuższe od standardowych karty graficzne.

MODECOM MINI TREND AIR oraz MINI COOL AIR to obudowy MINI Tower, które w sprytny i efektowny sposób łączą w sobie cechy praktycznej obudowy komputerowej. Elegancji dodaje frontowy panel.

Zostały również wprowadzone nowe akcesoria MODECOM adresowane dla kierowców:

MODECOM REC MC-CC14 to najnowszej generacji kamera samochodowa rejestrująca materiały wideo w jakości full HD z prędkością 30kl./s. Cechą wyróżniającą kamerę REC MC-CC14 jest wbudowany ekran dotykowy o przekątnej 2.8”.

MODECOM REC MC-CC15 FHD X2 to najnowszej generacji rejestrator samochodowy wyposażony w dwie kamery: przednią rejestrującą filmy w jakości FHD z prędkością 30 kl./s. oraz tylną rejestrującą filmy w jakości HD z prędkością 30 kl./s.

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka MODECOM kontynuowała przyjętą na początku roku strategię marketingową.

W październiku MODECOM został sponsorem jednej z najważniejszych imprez dla graczy w Polsce – PGA (Poznań Games Arena). Uczestnictwo Spółki w tej prestiżowej imprezie, w charakterze Sponsora, związane było z promocją nowej linii produktów dla graczy MODECOM VOLCANO. Spółka zaprosiła do współpracy jeden z największych sklepów internetowych w Polsce. Wspólne stoisko, podczas trzech dni, odwiedziło blisko 70.000 osób. Zainteresowanie, jakim cieszyło się zorganizowane na powierzchni około 200 metrów kwadratowych stoisko, przełożyło się na sukces wizerunkowy i sprzedażowy. Zarówno dla samej marki MODECOM, jak i nowo wprowadzonej do oferty linii produktów VOLCANO. W związku z imprezą PGA Spółka MODECOM przeprowadziła szereg dodatkowych kampanii marketingowo – informacyjnych, w tym kampanie reklamowe na łamach branżowych czasopism i portalach internetowych. W rezultacie przeprowadzonych na szeroką skalę działań, polski rynek gamingowy zyskał nowego i istotnego, *nomen omen* gracza – firmę MODECOM. W czwartym kwartale Spółka kontynuowała współpracę z redakcjami oraz influencerami. Zaaranżowano szereg testów i publikacji dla produktów MODECOM. Szczególną uwagę poświęcono produktom z nowej linii dla graczy – MODECOM VOLCANO. W trakcie czwartego kwartału mysz MODECOM VOLCANO MC-GMX4 została nagrodzona i wyróżniona przez następujące redakcje: Benchmark (nagroda: Super Opłacalności), Pure PC (nagroda: Opłacalność), PC ELITE (nagrody: 100 % Ergonomiczności, 100% Opłacalności oraz Wybór Redakcji), Youtuber Rooshken (nagroda: rekomendacja), PC FORMAT (ocena 5.21).

Z kolei myszy MC-GMX3, redakcja PC ELITE przyznała nagrodę 100% ergonomiczności, a myszy MC-GMX2 nagrodę 100% opłacalności. Klawiatura MODECOM VOLCANO GAMER została nagrodzona przez redakcję Pure PC znacznikiem *Opłacalność* oraz została zarekomendowana przez Youtubera Rooshkena. Redakcja portalu benchmark.pl nagrodziła klawiaturę VOLCANO GAMER nagrodą Dobry Produkt, a redakcja kanału Technitalia.TV uznała, że klawiatura zasługuje na nagrody Wysoka Jakość oraz Technitalia Poleca.

W grudniu firma MODECOM wzięła udział w akcjach marketingowych VR DAYS w sklepach sieci Media Markt. W trakcie tych akcji promowane były produkty do wirtualnej rzeczywistości i produkty z kategorii gaming. Akcje organizowane były w kilku miastach w Polsce: Chorzów, Toruń, Częstochowa, Zielona Góra. Spółka MODECOM po raz kolejny wsparła społeczną inicjatywę, która aktywizuje juniorów do uprawiania sportu. Tym razem Spółka została sponsorem XI Halowych Mistrzostw Warszawy.

MODECOM został sponsorem tytułowym organizowanego przez klub Legia Warszawa, pierwszego w Polsce międzynarodowego turnieju esportowego. W trwającym przez dwa dni turnieju MODECOM LEGIA eSPORTS CUP 2016 wzięło udział osiem zespołów, reprezentujących oficjalne sekcje sportu elektronicznego topowych europejskich klubów piłkarskich. Oprócz Legii Warszawa na turnieju wystąpili zawodnicy Manchesteru City, Schalke 04 Gelsenkirchen, VfL Wolfsburg, Ajaksu Amsterdam, Valencii, Paris Saint-Germain oraz Sportingu Club de Portugal.

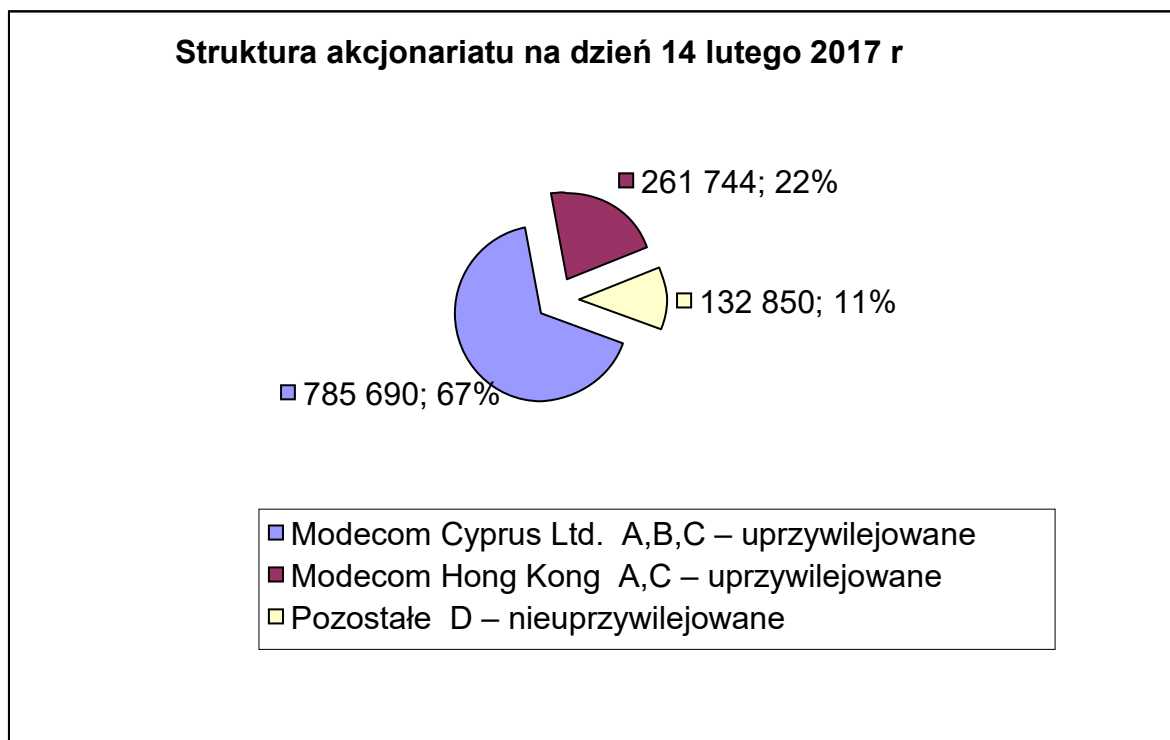
MODECOM zaprojektował i uruchomił nową stronę Internetową. To narzędzie do komunikacji z Klientem ubrane zostało w nowoczesną szatę graficzną i praktyczne rozwiązania.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 lutego 2017 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 14 lutego 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 SA w przeliczeniu na pełne etaty

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM SA

Stan na dzień	31-12-2015	31-12-2016
Ilość osób	104	99

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

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

Prezes Zarządu
Jakub Łozowski