

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## **RAPORT JEDNOSTKOWY ROCZNY ZA 2017 ROK**

(Od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku)

**Spółki MODECOM S.A.**

Stara Iwiczna, 30 maja 2018 roku

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Minął kolejny interesujący rok dla MODECOM S.A. Był to czas ciężkiej, ale i owocnej pracy, który przyniósł dobre, mierzalne oraz transparentne wyniki. Przez ostatnie dwanaście miesięcy Spółka konsekwentnie realizowała założony wcześniej plan wprowadzenia nowych produktów do sprzedaży. Działania te, wsparte skuteczną polityką rozwoju, marketingu i sprzedaży, przyniosły pozytywny efekt w postaci udanej korelacji popytu i podaży urządzeń dla graczy z serii Volcano Gaming.

Metodyczność działań jest pochodną cierpliwej i wytrwale realizowanej idei dostarczania na rynek produktów innowacyjnych, dobrych jakościowo przy jednoczesnej ich wycenie w taki sposób, aby mogły sprostać wymagania różnych grup docelowych. Nauczyliśmy się słuchać potrzeb rynku a nasze wieloletnie doświadczenie w komunikacji z klientem procentuje zaufaniem do produktów Spółki. Wprowadziliśmy wiele usprawnień począwszy od zunifikowania struktur produkcji i kontroli jakości, poprzez plany dostaw i logistyki aż po sprawnie działające mechanizmy sprzedaży.

MODECOM S.A. jako światowa spółka z polskimi korzeniami z sukcesem umocniła swoją pozycję na globalnym rynku. Obserwujemy wzrost zainteresowania produktami nie tylko w krajach Europy i rynku Unii Europejskiej ale także w Afryce i Ameryce. Aktywnie bierzemy udział w eventach, usprawniamy procedury działań poprzez sprawniejsze dostawy towarów czy rozszerzenie portfolio produktowego oraz implementujemy działania mające na celu wsparcie sprzedaży m.in. poprzez działania promocyjne youtuberów. Natomiast na rodzimym rynku wyraźnie zaznaczyliśmy naszą obecność podczas największych wydarzeń gamingowych w kraju. Dążymy do pokazania naszych nowości produktowych i przetestowania ich jak najszerszemu spektrum potencjalnych klientów, udowadniając, że seria produktów Volcano Gaming należy bezwzględnie do czołówki producentów sprzętu dla graczy. Sponsorujemy inicjatywy które mają przybliżyć markę MODECOM wybranym grupom docelowym i pokazać nasze „gamingowe” oblicze.

Jako jedni z nielicznych producentów sprzętu IT udoskonalamy produkty m.in. na podstawie opinii użytkowników. Dlatego produkty które podlegają modyfikacjom uzyskują nazwy „PRO” lub „PLUS” wskazując na ich udaną ewolucję. Urządzenia te nie dość, że są wyraźnie lepsze od

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

swoich pierwowzorów, to jeszcze oferujemy je na rynku często w niższych cenach. Za nadrzędny cel stawiamy sobie satysfakcję klientów wychodząc z założenia przyjętego przez nas hasła „Future of technology”, że urządzenia MODECOM są najlepszym wyborem dziś, jutro, jak i za kilka lat.

Stawia to nas w pozycji wiarygodnego partnera, który gwarantuje wsparcie swoim produktom a jednocześnie zjednuje sobie grono fanów marki MODECOM. Potwierdzeniem skuteczności naszych działań i przyjętej strategii są poniższe wyniki finansowe:

**Przychody ze sprzedaży – 224 665 101,19 PLN** (wzrost 1,7%)  
**Zysk brutto - 5 676 919,03 PLN** (wzrost 9,9%)  
**Zysk netto – 4 555 914,03 PLN** (wzrost 12,4%)  
**Zysk z działalności gospodarczej – 5 676 919,03 PLN** (wzrost 9,9%)  
**Kapitał własny – 31 417 975,60 PLN** (wzrost 17,0%)  
**Aktywa obrotowe – 89 036 531,47 PLN** (wzrost 8,8%)  
**Aktywa trwale – 6 485 713,16 PLN** (spadek 25,6%)

Rok 2017 to dla MODECOM czas intensywnego rozwoju i wzrostu. Jednocześnie wyrażam przekonanie, że trend progresu będzie utrzymany i przyczyni się do uzyskania przez Spółkę satysfakcjonujących wyników finansowych także w kolejnych latach.

Zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem rocznym prezentującym szczegółowe dokonania i wyniki finansowe MODECOM w 2017 roku.

Prezes Zarządu MODECOM S.A.

Jakub Łozowski

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## Spis treści

1) Wprowadzenie .....	5
1.1. Podstawa sporządzenia raportu rocznego za 2017 r. ....	5
1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM SA: .....	5
1.2.1 Dane Spółki .....	5
1.2.2 Zarząd .....	6
1.2.3 Rada Nadzorcza .....	6
2) Wybrane dane finansowe ze sprawozdania za 2017 rok .....	7
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu.....	7
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat .....	9
2.3 Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym .....	11
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych .....	12
2.5 Informacja dotycząca prognoz .....	13
3) Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki .....	13
4) Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2017 r. ....	13
5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ....	13
6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. ....	13
7) Oświadczenia Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2017 .....	14
8) Oświadczenia Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	14
9) Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect” .....	15

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 1) Wprowadzenie

### 1.1. Podstawa sporządzenia raportu rocznego za 2017 r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1, 3, 6.1., 6.2. i 6.3. 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 2017 rok i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 poz. 395).

Dane finansowe wyrażone zostały w złotych (PLN) oraz przeliczone na euro (EURO, EUR).

### 1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM SA:

#### 1.2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	<b>MODECOM S.A.</b>
Siedziba:	Stara Iwiczna,
Adres:	Słoneczna 116a, Stara Iwiczna, 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:info@modecom.pl">info@modecom.pl</a> , <a href="mailto:relacje.inwestorskie@modecom.pl">relacje.inwestorskie@modecom.pl</a>
NIP:	113-21-15-893
REGON:	014933904
Nr KRS:	0000323967

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

Oznaczenie Sądu:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w  
Warszawie. XIV Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego.

### 1.2.2 Zarząd

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

### 1.2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r.

- 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

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 2) Wybrane dane finansowe ze sprawozdania za 2017 rok

### 2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

W przypadku pozycji bilansowych przeliczonych na EURO zastosowano średni kurs NBP z danego dnia bilansowego:

31.12.2017 - 1 EUR=4,1709

31.12.2016 - 1 EUR=4,4240

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		EUR		PLN	
		Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017r.
A	AKTYWA TRWAŁE	1 971 292,60	1 554 991,29	8 720 998,47	6 485 713,16
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 017 707,75	745 307,05	4 502 339,08	3 108 601,16
II I	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	250 904,16	263 732,05	1 110 000,00	1 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	608 838,16	534 057,40	2 693 500,00	2 227 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	93 842,54	11 894,79	415 159,39	49 612,00
B	AKTYWA OBROTOWE	18 490 720,17	21 347 078,92	81 802 946,01	89 036 531,47
I	ZAPASY	10 850 174,18	13 091 191,05	48 001 170,58	54 602 048,74
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	6 988 899,18	7 212 307,66	30 918 889,98	30 081 814,00
II I	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	150 185,46	651 514,82	664 420,48	2 717 403,18
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	501 461,34	392 065,39	2 218 464,97	1 635 265,55
AKTYWA RAZEM		20 462 012,77	22 902 070,21	90 523 944,48	95 522 244,63

MODECOM S.A.

ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,

05-500 Piaseczno, Polska

Tel.: +48 22 102 50 00

Fax: +48 22 102 50 05

www.modecom.pl

PASYWA		EUR		PLN	
		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 071 894,57	7 532 660,96	26 862 061,57	31 417 975,60
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 667 911,39	2 829 806,52	11 802 840,00	11 802 840,00
II	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
V	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	916 241,59	1 092 309,58	4 053 452,81	4 555 914,03
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 390 118,20	15 369 406,85	63 661 882,91	64 104 269,03
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	279 264,58	26 187,10	1 235 466,51	109 233,76
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13 981 181,71	15 294 499,59	61 852 747,87	63 791 828,36
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	126 671,91	48 720,16	573 668,53	203 206,91
PASYWA RAZEM		20 462 012,77	22 902 067,81	90 523 944,48	95 522 244,63



MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

W przypadku pozycji z rachunku zysków i strat przeliczonych na EURO zastosowano średnią ze średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego roku obrotowego:

31.12.2017 - 1 EUR=4,2447

31.12.2016 - 1 EUR=4,3757

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

TREŚĆ		EUR		PLN	
		01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	50 498 339,77	52 928 381,56	<b>220 965 585,33</b>	<b>224 665 101,19</b>
	I Przychody netto ze sprzedaży produktów	168 694,46	86 158,40	738 156,37	365 716,58
	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	168 694,46	52 842 223,15	220 227 428,96	224 299 384,61
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>48 952 541,16</b>	<b>51 050 275,90</b>	<b>214 201 634,35</b>	<b>216 693 106,11</b>
	I Amortyzacja	245 859,93	254 334,17	1 075 809,28	1 079 572,27
	II Zużycie materiałów i energii	721 204,84	462 029,15	3 155 776,02	1 961 175,14
	III Usługi obce	1 409 157,73	1 306 541,63	6 166 051,48	5 545 877,27
	IV Podatki i opłaty	93 685,81	44 380,13	409 941,00	188 380,35
	V Wynagrodzenia	1 902 357,19	0,00	8 324 144,36	4 603 482,29
	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	321 499,50	1 084 524,77	1 406 785,37	886 917,79
	VII Pozostałe koszty rodzajowe	864 444,47	208 947,11	3 782 549,66	1 047 429,99

MODECOM S.A.

ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,

05-500 Piaseczno, Polska

Tel.: +48 22 102 50 00

Fax: +48 22 102 50 05

www.modecom.pl

	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 394 331,69	47 442 757,09	189 880 577,18	201 380 271,01
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]</b>		<b>1 545 798,61</b>	<b>1 878 105,66</b>	<b>6 763 950,98</b>	<b>7 971 995,08</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>288 676,92</b>	<b>154 548,12</b>	<b>1 263 163,61</b>	<b>656 010,42</b>
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 133,25	0,00	109 975,57	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	263 543,67	0,00	<b>1 153 188,04</b>	<b>656 010,42</b>
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>300 989,64</b>	<b>188 850,88</b>	<b>1 317 040,35</b>	<b>801 615,32</b>
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 578,30	<b>0,00</b>	<b>6 699,39</b>
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	III	Inne koszty operacyjne	300 989,64	187 272,58	<b>1 317 040,35</b>	<b>794 915,93</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]</b>		<b>1 533 485,90</b>	<b>1 843 802,90</b>	<b>6 710 074,24</b>	<b>7 826 390,18</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>		<b>40 472,57</b>	<b>2 540,78</b>	<b>177 095,82</b>	<b>10 784,84</b>
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	1 668,93	128,24	7 302,75	544,32
	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	38 803,64	2 412,54	169 793,07	10 240,52
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>		<b>394 022,04</b>	<b>508 930,19</b>	<b>1 724 122,25</b>	<b>2 160 255,99</b>
	I	Odsetki, w tym:	394 022,04	508 930,19	1 724 122,25	2 160 255,99
	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	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]</b>		<b>1 179 936,42</b>	<b>1 337 413,49</b>	<b>5 163 047,81</b>	<b>5 676 919,03</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [J.I-J.II]</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

K	Zysk (strata) brutto [I+/-J]	1 179 936,42	1 337 413,49	5 163 047,81	5 676 919,03
L	Podatek dochodowy	253 581,14	264 095,22	1 109 595,00	1 121 005,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	926 355,28	1 073 318,26	4 053 452,81	4 555 914,03

### 2.3 Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

W przypadku pozycji zmian w kapitale własnym przeliczonych na EURO zastosowano średni kurs NBP z danego dnia bilansowego:

31.12.2017 - 1 EUR=4,2447

31.12.2016 - 1 EUR=4,4240

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	EUR		PLN	
	01.01.2016r. 31.12.2016r.	01.01.2017r. 31.12.2017r.	01.01.2016r. 31.12.2016r.	01.01.2017r. 31.12.2017r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 310 391,84	6 328 376,93	23 493 173,48	26 862 061,57
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 310 391,84	6 328 376,93	23 493 173,48	26 862 061,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 071 894,57	7 401 695,20	26 862 061,57	31 417 975,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 071 894,57	7 401 695,20	26 862 061,57	31 417 975,80

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

W przypadku pozycji z rachunku przepływów pieniężnych przeliczonych na EURO zastosowano średnią ze średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego roku obrotowego:

31.12.2017 - 1 EUR=4,2447

31.12.2016 - 1 EUR=4,3757

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Treść pozycji		EUR		PLN	
		01.01.2016 r 31.12.2016 r	01.01.2017 r 31.12.2017 r	01.01.2016 r 31.12.2016 r	01.01.2017 r 31.12.2017 r
<b>A</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<b>-1 261 067,37</b>	<b>172 773,45</b>	<b>-5 518 052,51</b>	<b>733 371,57</b>
I.	<b>Zysk (strat) netto</b>	926 355,28	1 073 318,26	4 053 452,81	4 555 914,03
II.	<b>Korekty razem</b>	-2 187 422,66	-900 544,81	-9 571 505,32	-3 822 542,46
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-1 261 067,37	-172 773,48	-5 518 052,51	-733 371,57
<b>B</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	<b>-513 620,89</b>	<b>72 435,33</b>	<b>-2 247 450,91</b>	<b>307 466,26</b>
I.	<b>Wpływy</b>	26 656,82	211 471,41	116 642,26	897 632,70
II.	<b>Wydatki</b>	540 277,71	139 036,08	2 364 093,17	590 166,44
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-513 620,89	72 435,33	-2 247 450,91	307 466,26
<b>C</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	<b>1 803 886,84</b>	<b>239 099,32</b>	<b>7 893 267,63</b>	<b>1 014 904,87</b>
I.	<b>Wpływy</b>	10 614 146,21	1 013 356,33	46 444 319,58	4 301 393,61
II.	<b>Wydatki</b>	8 810 259,38	774 257,01	38 551 051,95	3 286 488,74
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 803 886,84</b>	<b>239 099,32</b>	<b>7 893 267,63</b>	<b>1 014 904,87</b>
<b>D</b>	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	29 198,58	484 308,13	127 754,21	2 055 742,70
<b>E</b>	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	29 198,58	484 308,13	127 764,21	2 055 742,70
<b>F</b>	Środki pieniężne na początek okresu	121 442,57	155 290,24	531 396,27	659 160,48
<b>G</b>	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	150 641,15	639 598,37	659 160,48	2 714 903,18

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 2.5 Informacja dotycząca prognoz

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

### 3) Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za 2017 rok - od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. (Załącznik nr 1) oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki MODECOM S.A. za 2017 rok - od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. (Załącznik nr 2) znajdują się w załączeniu.

### 4) Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2017 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki MODECOM S.A. za 2017 r. (od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.) znajduje się w załączeniu (Załącznik nr 3).

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

Nie dotyczy, ponieważ Spółka MODECOM S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

### 6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## **7) Oświadczenia Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2017**

Zarząd Spółki MODECOM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 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 Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

## **8) Oświadczenia Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.**

Zarząd Spółki MODECOM S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego – Audytorskie Biuro Rachunkowe „ABRA” Spółka z o.o., 05-822 Milanówek, ul. Sportowa 4 m. 25, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1966, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

## 9) Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”

PKT	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU TAK/NIE	UWAGI
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent stosuje taką praktykę za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, z uwagi na zbyt wysokie koszty.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	NIE	Spółka nie będzie publikować zarysów planów strategicznych z uwagi na zbyt płynną strategię, zależną od wciąż zmieniających się tendencji na rynku.
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Dane te zostały zamieszczone na stronie internetowej emitenta
3.11.	<i>(skreślony)</i>		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendary zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	



MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	<i>(skreślony)</i>		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22.	<i>(skreślony)</i>		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK/NIE	W chwili obecnej spółka nie zamierza wykorzystywać do celów informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl. Spółka prowadzi własną korporacyjną stronę internetową www.modecom.com, która zawiera zakładkę

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

			„relacje inwestorskie”, ze wszystkimi ważnymi dla inwestorów informacjami. Sekcja ta odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniana o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Przedstawiciele mediów i inwestorów nie zgłaszają potrzeb organizacji publicznie dostępnych wydarzeń organizowanych przez Spółkę. Spotkania organizowane są w trybie indywidualnym w razie pojawienia się takich oczekiwań.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone	TAK	

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

	zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do	TAK	

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

	dywidendy.		
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego</li> </ul>	NIE	Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych, z uwagi na fakt, iż w spółce nie zachodzą na tyle dynamiczne zmiany wymagające publikacji danych finansowych na koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.

MODECOM S.A.  
ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna,  
05-500 Piaseczno, Polska  
Tel.: +48 22 102 50 00  
Fax: +48 22 102 50 05  
www.modecom.pl

16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą Sytuację.	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>		