



**RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY ORAZ
JEDNOSTKOWY ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU**

(Od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku)
Grupy Kapitałowej MODECOM

Ołtarzew, 14 luty 2013 r.

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2012 r.....	3
1.2 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej MODECOM:.....	3
1.2.1 Skład Grupy Kapitałowej:	3
1.2.2 Zarząd.....	4
1.2.3 Rada Nadzorcza	4
1.3 Akcje i akcjonariat.....	4
2) Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2012 roku.....	5
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu	5
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat.....	5
2.3 Informacja dotycząca prognoz	6
2.4 Komentarz Zarządu Grupy Kapitałowej MODECOM na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	6
3) Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2012 roku.....	7
3.1 Wybrane dane finansowe z bilansu	7
3.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat.....	8
3.3 Informacja dotycząca prognoz	8
3.4 Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	8
4) Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	9
5) Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	10
6) Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej MODECOM w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	10

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2012 r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1, 3, 5.1. i 5.2. oraz zgodnie z ust. 4.1 – 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Raport okresowy zawiera dane jednostkowe oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej MODECOM za IV kwartał 2012 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2011 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. 2009 r. Nr 152, poz 1223 z późn. zm.)

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

1.2 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej MODECOM:

1.2.1 Skład Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca	MODECOM S.A.
Siedziba:	Ołtarzew, Ceramiczna 7, 05-850 Ożarów Maz.
Telefon:	22 597 48 48
Fax:	22 597 48 49
Strona internetowa:	www.modecom.pl
NIP:	113-21-15-893
REGON:	014933904
Nr KRS:	0000323967
Zarząd:	Prezes Zarządu – Waldemar Giersz
Spółka zależna	MODE COM HUNGARY KFT.
Siedziba:	Budapest, Hangary, Róbert Károly krt. 61-65
NIP:	HU 14272026
REGON:	14272026-4651-113-01
Nr KRS:	01-09-896538

1.2.2 Zarząd

Zarząd Spółki MODECOM SA jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni Waldemar Giersz.

Zarząd MODE COM HUNGARY KFT. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Waldemar Giersz.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r.

- Jakub Łozowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Dobrzański - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wawrzyniec Chmiel - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mieczysław Maciążek - Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Giersz - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Horoch - Członek Rady Nadzorczej
- Krystyna Łozowska – Klenk - Członek Rady Nadzorczej

1.3 Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM SA ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14.02.2013 co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu stan na 14 lutego 2013

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%
Brielle Holdings 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 %

2) Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2012 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

DANE (na dzień)	PLN	
	31.12.2011	31.12.2012
Aktywa Trwałe	992 212,70	1 028 739,32
Aktywa Obrotowe	50 316 672,27	70 518 788,69
Aktywa razem	51 308 884,97	71 547 528,00
Należności krótkoterminowe	14 785 470,77	28 180 847,04
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	901 089,12	1 186 591,06
Zobowiązania krótkoterminowe	35 854 637,13	54 618 270,25
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	14 886 108,74	16 786 198,33
Kapitał podstawowy	11 802 840,00	11 802 840,00

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

DANE (na dzień)	PLN		PLN	
	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	01.10.2011 31.12.2011	01.10.2012 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	108 653 854,02	148 442 167,00	25 437 490,68	59 217 960,82
Koszty działalności operacyjnej	104 495 122,87	143 864 901,61	24 057 633,07	57 381 667,58
Amortyzacja	510 724,55	584 974,81	128 708,33	165 326,70
Zysk/Strata ze sprzedaży	4 158 731,15	4 577 265,39	1 379 857,61	1 816 293,24
Pozostałe przychody operacyjne	560 773,04	484 232,20	328 122,65	292 457,89
Pozostałe koszty operacyjne	510 096,26	727 918,36	-265 944,15	500 637,25
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 209 407,93	4 333 579,23	1 973 924,41	1 608 113,88
Przychody finansowe	3 048,21	48 842,28	-183 144,44	48 550,06
Koszty finansowe	1 822 660,27	1 862 789,47	807 037,94	277 741,46
Zysk/strata z działalności gospodarczej	2 389 795,87	2 519 632,04	983 742,03	1 378 922,48
Zysk/strata brutto	2 389 795,87	2 519 632,04	983 742,03	1 378 922,48
Zysk/strata netto	1 931 165,11	1 901 704,36	801 362,03	968 306,80

2.3 Informacja dotycząca prognoz

Grupa Kapitałowa MODECOM nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

2.4 Komentarz Zarządu Grupy Kapitałowej MODECOM na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Analizując dane za czwarty kwartał 2012 roku Grupa Kapitałowa MODECOM uzyskała przychody w wysokości 59 217 960,82 PLN, co stanowi wzrost o 132,80 % w stosunku do czwartego kwartału 2011 roku, kiedy to przychód wynosił 25 437 490,68 PLN. Czynnikiem mającym wpływ na wzrost przychodów były realizacja zamówienia na tablety, o którym informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 18/2012 z dnia 14.09.2012 roku oraz w raportach uzupełniających do ww. raportu tj. w raportach bieżących nr 19/2012 z dnia 14.09.2012 roku oraz nr. 22/2012 z dnia 15.10.2012 roku jak również wzrost sprzedaży pozostałego asortymentu takiego jak:

- Skanery
- Zasilacze do laptopów
- Nowa kolekcja myszy komputerowych
- Nowa kolekcja klawiatur komputerowych
- Aktywne słuchawki
- Nowa kolekcja słuchawek gamingowych
- Stoliki do laptopów
- Nowa modele toreb.

Do wzrostu przychodów przyczyniła się dodatkowo, większa rozpoznawalność marki poparta wyróżnieniami niezależnych branżowych portali między innymi: www.tabletmaniak.pl, www.zakuppek.pl, www.chip.pl oraz dalszym poszerzaniem oferty produktowej zmierzającym w kierunku dostosowania do wymogów obecnego rynku.

Wzrost przychodów przełożył się również na zmianę struktury aktywów oraz pasywów:

- za cztery kwartały 2012 należności krótkoterminowe wyniosły 28 180 847,04 PLN wobec 14 785 470,77 PLN na koniec IV kwartału roku 2011 co stanowi wzrost o 90,59 %
- aktywa trwałe razem na koniec IV kwartału roku 2012 wyniosły 71 547 528,01 PLN wobec 51 308 884,97 PLN na koniec IV kwartału roku 2011 co stanowi wzrost o 39,44%
- zobowiązania krótkoterminowe na koniec IV kwartału roku 2012 wyniosły 54 618 270,25 PLN wobec 35 854 637,13 PLN na koniec IV kwartału roku 2011 co stanowi wzrost o 52,33%

Porównując osiągnięty zysk za okresy styczeń - grudzień 2011 i 2012 Grupa Kapitałowa uzyskała zysk netto na poziomie 1 901 704,36 PLN, co stanowi nieznaczny spadek w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku gdzie zysk netto wyniósł 1 931 165,11 PLN. Spadek wyniku finansowego spowodowany był niższym zyskiem osiągniętym przez spółkę węgierską w porównaniu z 2011 rokiem. Wartość osiągniętego zysku przez Spółkę MODECOM S.A. wzrósł w 2012 roku w porównaniu z 2011 rokiem o 2,87%.

Istotny wpływ na osiągnięty zysk miały koszty z działalności operacyjnej. Za cztery kwartały 2012 roku osiągnęły wartość 143 864 901,61 PLN co stanowi wzrost o 37,67 % wobec wartości 104 495 122,87 PLN w porównaniu z 2011 rokiem. Wzrost ten był nieunikniony w związku z kosztami prac związanych z wprowadzaniem i testowaniem nowych produktów, z wdrażaniem programów lojalnościowych dla małych, średnich i dużych odbiorców, rabatów oraz reklam w gazetkach produktowych.

Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na wyniki czwartego kwartału 2012 roku są wahania sezonowe sprzedaży. Grupa Kapitałowa MODECOM najwyższy wzrost przychodów i zysku operacyjnego z reguły osiąga w drugiej połowie roku. Kulminacja sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Zjawisko to ma bezpośredni wpływ na wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz stopień wykorzystania kredytów bankowych

3) Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2012 roku.

3.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

DANE (na dzień)	PLN	
	31.12.2011	31.12.2012
Aktywa Trwałe	1 042 793,05	1 080 020,93
Aktywa Obrotowe	50 217 475,19	68 611 155,92
Aktywa razem	51 260 268,24	69 691 176,85
Należności krótkoterminowe	14 748 040,49	26 364 679,76
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	839 322,32 ¹⁾	1 095 125,57
Zobowiązania krótkoterminowe	35 811 656,22 ²⁾	52 808 532,39
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	14 880 614,88	16 739 585,03
Kapitał podstawowy	11 802 840,00	11 802 840,00

WJAŚNIENIE

1) W raporcie rocznym opublikowanym w dniu 01/06/2012 o numerze 8/2012 w związku z błędem pisarskim w pozycji *Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne* ujęto kwotę 839 355,78 PLN – poprawna kwota to 839 322,32 PLN

2) W raporcie rocznym opublikowanym w dniu 01/06/2012 o numerze 8/2012 W pozycji *Zobowiązania krótkoterminowe* wpisano kwotę 36 379 653,36 PLN, która dotyczy pozycji w bilansie *Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania*. Poprawna kwota *Zobowiązań krótkoterminowych* to 35 811 656,22 PLN

3.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

DANE (na dzień)	PLN		PLN	
	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	01.10.2011 31.12.2011	01.10.2012 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	103 475 083,19	142 095 132,56	25 115 841,67	54 387 100,99
Koszty działalności operacyjnej	99 413 694,24	137 565 298,08	23 793 019,14	52 625 214,12
Amortyzacja	509 632,31	583 438,23	127 616,09	164 950,28
Zysk/Strata ze sprzedaży	4 061 388,95	4 529 834,48	1 322 822,53	1 761 886,87
Pozostałe przychody operacyjne	560 773,04	484 058,25	327 949,65	292 399,96
Pozostałe koszty operacyjne	510 096,26	727 918,36	-265 944,15	500 637,25
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 112 065,73	4 285 974,37	1 916 716,23	1 553 649,58
Przychody finansowe	3 048,21	48 798,79	-183 187,93	48 535,57
Koszty finansowe	1 852 357,39	1 862 630,01	806 878,48	277 727,02
Zysk/strata z działalności gospodarczej	2 262 756,55	2 472 143,15	926 649,92	1 324 458,13
Zysk/strata brutto	2 262 756,55	2 472 143,15	926 649,92	1 324 458,13
Zysk/strata netto	1 807 092,55	1 858 970,15	748 969,92	918 597,13

3.3 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

3.4 Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Analizując wybrane dane finansowe zawarte w rachunku zysków i strat Spółka MODECOM S.A. uzyskała 116,50% wzrost przychodów, którego wartość wyniosła 54 387 100,99 PLN, za czwarty kwartał 2012 wobec wartości 25 115 841,67 PLN w stosunku do czwartego kwartału 2011 roku. Zysk na sprzedaży osiągnął wartość 1 761 886,87 PLN, co stanowi wzrost o 33,20% wobec wartości 1 322 822,53 PLN osiągniętej w czwartym kwartale 2011 roku.

Wzrost przychodów przełożył się również na zmianę struktury aktywów oraz pasywów Spółki:

- narastająco za cztery kwartały 2012 należności krótkoterminowe wyniosły 26 364 679,76 PLN wobec 14 748 040,49 PLN na koniec analogicznego okresu 2011 roku, co stanowi wzrost 78,77 %
- aktywa razem na koniec IV kwartału roku 2012 wyniosły 69 691 176,85 PLN wobec 51 260 268,24 PLN na koniec analogicznego okresu 2011 roku, co stanowi wzrost 35,96%
- zobowiązania krótkoterminowe na koniec IV kwartału roku 2012 wyniosły 52 808 532,39 PLN wobec 35 811 656,22 PLN na koniec analogicznego okresu 2011 roku, co stanowi wzrost 47,46%

Narastająco w 2012 roku Spółka uzyskała zysk netto na poziomie 1 858 970,15 PLN, co stanowi wzrost o 2,87 % w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku gdzie zysk netto wyniósł 1 807 092,55 PLN. Natomiast koszty z działalności operacyjnej w wysokości 137 565 298,08 PLN wzrosły o 38,37 % wobec wartości 99 413 694,24 PLN.

Wobec minimalnego wpływu wyników spółki węgierskiej na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej MODECOM komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki jest identyczny jak komentarz Zarządu na wyniki Grupy Kapitałowej MODECOM.

4) Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W czwartym kwartale Zarząd Grupy Kapitałowej analogicznie do wcześniejszych kwartałów 2012 roku koncentrował się na promocji marki oraz poszerzaniu portfolio produktowego.

Wszystkie zaprezentowane w raporcie dane finansowe w pełni potwierdzają skuteczność i efektywność długoterminowej strategii biznesowej przyjętej przez Zarząd Grupy Kapitałowej MODECOM, która w przyszłości zaowocuje optymalizacją kosztów z działalności operacyjnej. Bieżące działania marketingowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów, promocji, rozpoznawalności marki oraz poszerzaniu oferty produktów służą zwiększeniu sprzedaży na rynkach krajowym i zagranicznym.

Grupa Kapitałowa MODECOM rozwija współpracę z partnerami na bliskim wschodzie. W październiku Spółka uczestniczyła w międzynarodowych targach IT GITEX w Dubaju w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, które zaowocowały szeregiem interesujących kontaktów biznesowych. Emitent w czwartym kwartale zawarł ramową umowę z MICROSOFT CORPORATION, która w przyszłości może wpłynąć na wyniki Grupy.

Grupa zgodnie z prowadzoną strategią, zdecydowanie zwiększyła swój udział w sprzedaży tabletów na rynku, dąży również do ciągłego poszerzania portfolio o nowe grupy produktowe. W omawianym kwartale Grupa wprowadziła na rynek akcesoria do tabletów oraz nowe i innowacyjne produkty w już istniejących grupach produktowych między innymi:

- słuchawki bluetooth
- głośniki bluetooth
- nowe torby

Obroty i zysk osiągany przez spółkę węgierską mają minimalny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę MODECOM. W czwartym kwartale 2012 roku Spółka MODE COM HUNGARY Kft. kontynuowała podjęte działania marketingowe oraz negocjacje z węgierskimi sieciami handlowymi w kwestii prowadzenia swojego portfolio do ich ofert.

5) Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W okresie od dnia zakończenia IV kwartału 2012 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły zdarzenia istotne dla działalności oraz sytuacji finansowej Grupy.

6) Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej MODECOM w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy Kapitałowej MODECOM 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 Grupy MODECOM oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy MODECOM zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

Prezes Zarządu
Waldemar Giersz