



RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

(Od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 13 maja 2016 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I 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 I 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.....	13
9) Struktura akcjonariatu.....	14
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM SA w przeliczeniu na pełne etaty	15
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	16

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I 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 I kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 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 2013 r. poz. 330 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
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

Na dzień 31 marca 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A	AKTYWA TRWALE	6 175 421,66	8 993 158,14
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	771 985,66	3 318 903,14
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	3 100 000,00	3 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 261 000,00	2 516 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42 436,00	57 755,00
B	AKTYWA OBROTOWE	79 184 381,60	80 384 289,88
I	ZAPASY	44 993 854,16	48 904 805,43
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 678 575,60	28 944 297,70
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	676 007,22	733 932,17
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 835 944,62	1 801 254,58
AKTYWA RAZEM		85 359 803,26	89 377 448,02

PASywa		Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 576 311,61	25 226 227,02
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	6 648 003,15	8 237 608,70
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	2 000 733,97	3 513 943,84
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	1 124 734,49	1 671 834,48
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	63 783 491,65	64 151 221,00
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63 705 808,63	63 984 922,77
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	77 683,02	166 298,23
PASywa RAZEM		85 359 803,26	89 377 448,02

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. 31.03.2015 r.	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		42 722 849,42	51 222 265,50
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 739,97	189 944,15
	II	Zmiana stanu produktów(zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	42 568 109,45	51 032 321,35
B	Koszty działalności operacyjnej		40 985 128,12	48 267 234,26
	I	Amortyzacja	13 598,18	143 938,36
	II	Zużycie materiałów i energii	723 805,10	823 264,40
	III	Usługi obce	1 405 114,38	1 457 143,90
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	27 160,45	94 974,55
		Podatek akcyzowy		
	V	Wynagrodzenia	1 129 541,52	1 671 839,61
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	209 969,72	348 332,91
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	472 726,12	1 010 315,97
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 003 212,65	42 717 424,56
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]		1 737 721,30	2 955 031,24
D	Pozostałe przychody operacyjne		200 318,78	139 152,77
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 729,54	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	190 389,24	139 152,77
E	Pozostałe koszty operacyjne		179 696,55	158 054,60
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	179 696,55	158 054,60
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]		1 758 343,53	2 936 129,41
G	Przychody finansowe		348,06	419,50
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	348,06	419,50
	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe		334 557,10	872 087,43

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku

	I	Odsetki, w tym:	316 298,44	320 707,81
	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	18 258,66	551 379,62
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]		1 424 134,49	2 064 461,48
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [J.I-J.II]		0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto [I+/-J]		1 424 134,49	2 064 461,48
L	Podatek dochodowy		299 400,00	392 627,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]		1 124 734,49	1 671 834,48

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 451 377,12	23 554 392,54
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 451 377,12	23 554 392,54
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 576 311,61	25 226 227,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 576 311,61	25 226 227,02

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 262 766,70	-3 946 872,14
I.	Zysk (strat) netto	1 124 734,49	1 671 834,00
II.	Korekty razem	-5 387 501,19	-5 618 706,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 262 766,70	-3 946 872,14
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-588 730,37	-242 118,00
I.	Wpływy	123 000,00	0,00
II.	Wydatki	711 730,37	242 118,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-588 730,37	-242 118,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 734 729,52	4 389 176,22
I.	Wpływy	4 734 729,52	43 551 730,63
II.	Wydatki	0,00	39 162 554,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 734 729,52	4 389 176,22
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-116 767,55	200 186,08
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-116 767,55	200 186,08
F	Środki pieniężne na początek okresu	789 324,77	531 396,09
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	672 557,22	731 582,17

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne - Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

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

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

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

finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych: odsetki, prowizje oraz różnice kursowe.

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

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

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

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Emitent, Spółka, Spółka MODECOM) w okresie poddanym analizie odnotowała wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku. Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2016 roku osiągnęły wartość 51 222 265,50 PLN, co stanowi 19,9 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 42 722 849,42 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 48 267 234,26 PLN, co stanowi 17,8% wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 40 985 128,12 PLN. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu pozycji - wartość sprzedanych towarów i materiałów - która wzrosła o 15,4% w stosunku do I kwartału 2015 roku i osiągnęła wartość 42 717 424,56 PLN w 2016 roku. W wyniku wzrostu zatrudnienia Spółka odnotowała 48% wzrost wynagrodzeń oraz 65,9% wzrost ubezpieczeń społecznych. Spółka MODECOM zamknęła I kwartał 2016 roku zyskiem ze sprzedaży w wysokości 2 955 031,24 PLN, co stanowi 70% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 1 737 721,30 PLN.

Poddając analizie wybrane pozycje bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 31 marca 2016 roku (dalej: dzień bilansowy) oraz analogicznego okresu w 2015 roku obserwujemy następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów na dzień bilansowy w 2016 roku osiągnęła wartość 89 377 448,02 PLN, co stanowi wzrost o 4,7 % w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, w którym aktywa razem wyniosły 85 359 803,26 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składają się zmiany stanu aktywów trwałych, a przede wszystkim pozycja rzeczowe aktywa trwałe, która wynika z zakupu środków trwałych do nowej siedziby Spółki. W aktywach obrotowych

odnotowano wzrost wartości z 79 184 381,60 PLN na dzień bilansowy w 2015 roku do wartości 80 384 289,88 PLN na dzień bilansowy w 2016 roku co stanowi 1,5% wzrost. Na wzrost aktywów obrotowych wynika przede wszystkim ze wzrostem stanu zapasów na dzień bilansowy w 2016 roku w wysokości 48 904 805,43 PLN (wzrost 8,7% w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku tj. z wartości 44 993 854,16 PLN).

Spółka MODECOM zakończyła pierwszy kwartał 2015 roku zyskiem netto w wysokości 1 671 834,48 PLN wobec wartości 1 124 734,49 PLN osiągniętej w analogicznym okresie 2015 roku, co stanowi 48,6% wzrost.

I kwartał 2016 roku to dla Spółki MODECOM S.A. okres aktywnego rozwoju działalności na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych. Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka MODECOM skoncentrowała się na promocji marki oraz prowadzeniu działań marketingowych mających na celu pozyskanie nowych rynków zbytu oraz poszerzeniu oferty produktowej u dystrybutorów w Polsce i za granicą.

Jednym z najważniejszych działań promujących markę i produkty Spółki był udział w odbywających się w Monako targach DISTREE EMEA. Spółka MODECOM wystąpiła tam w charakterze głównego, Platynowego Sponsora. W trakcie trwającego przez trzy dni wydarzenia Spółka zaprezentowała nowe produkty, które cieszyły się dużym zainteresowaniem wśród odwiedzającym stoisko MODECOM gości.

Nawiązano także nowe kontakty biznesowe z Partnerami z Europy, Bliskiego Wschodu oraz Afryki. Ponadto w trakcie wieńczącej całe wydarzenie gali, Spółka MODECOM zdobyła nagrodę DISTREE EMEA AWARD 2016 w kategorii najlepszy producent tabletów, komputerów PC. W marcu 2016 roku MODECOM po raz kolejny wzięła udział w największych na świecie targach branży teleinformatycznej i cyfrowej CeBIT w Hanowerze. W trakcie tych targów przedstawiciele MODECOM prezentowali produkty, odbywali spotkania z obecnymi klientami, a także nawiązali nowe kontakty biznesowe. W związku z dynamicznym rozwojem marki na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej Spółka rozpoczęła rekrutację pracowników na stanowisko brand managerów. Spółka MODECOM rozpoczęła negocjacje z europejskimi federacjami w piłce nożnej. Przedmiotem negocjacji jest partnerstwo i sponsoring drużyn narodowych, a także sprzedaż produktów licencyjnych.

Pierwszy kwartał 2016 roku to dla Spółki okres bardzo intensywnych działań związanych z rozwojem kanałów sprzedaży na rynkach światowych. W krajach nadbałtyckich firma rozpoczęła kolejny etap ekspansji. Zaobserwowano znaczący wzrost sprzedaży m.in. nawigacji GPS. Wprowadzone do oferty nowe modele urządzeń do nawigacji satelitarnych cieszą się na tamtejszym rynku dużą popularnością wśród klientów. Rozpoczęto także działania mające na celu nawiązanie współpracy z brand managerami, którzy mają lokalnie rozwijać sprzedaż produktów MODECOM w krajach bałtyckich. Spółka zrealizowała znaczące zamówienia dla odbiorców z Ukrainy i Finlandii. W Skandynawii rozwinęto współpracę z jednym z czołowych dystrybutorów, który ma oddziały we wszystkich krajach skandynawskich. Dzięki tej współpracy produkty MODECOM trafiają do coraz szerszej grupy sieci w całej Skandynawii. Na rynkach skandynawskich klient prowadzi sprzedaż następujących produktów MODECOM: zestawów do wirtualnej rzeczywistości, minikomputerów FreePC oraz gamepadów.

W Holandii Spółka rozwinęła współpracę z dystrybutorem, który sukcesywnie wprowadza produkty MODECOM do kanałów resellerskiego oraz retail. Nawiązano też współpracę z nowym dystrybutorem z Francji, który skoncentrował się głównie na sprzedaży mini-komputerów FreePC, produktów do wirtualnej rzeczywistości oraz gamepadów. Wkrótce do oferty dystrybutora wprowadzane będą produkty z innych kategorii. W Szwajcarii spółka MODECOM rozpoczęła negocjacje z jednym z czołowych dystrybutorów. Przedmiotem

negocjacji jest wprowadzenia na szwajcarski rynek mini-komputerów MODECOM FreePC oraz produktów do wirtualnej rzeczywistości. Zainteresowany tymi produktami jest jeden z największych klientów retailowych w Szwajcarii.

Spółka z sukcesem zakończyła proces negocjacji z jedną z największych sieci handlowych, która w II kwartale 2016 roku wprowadzi do swojej oferty produkty MODECOM. Na mocy wypracowanego porozumienia produkty MODECOM będą dystrybuowane na rynek węgierski, czeski, słowacki oraz polski. W I kwartale 2016 Spółka rozpoczęła również współpracę z nowym czeskim dystrybutorem. Nawiązana współpraca pozwoli w najbliższych miesiącach na jeszcze większą eksplorację rynków czeskiego i słowackiego. MODECOM uczestniczy również w negocjacjach dotyczących zamówień pod produkcję zestawów komputerowych dla jednego z największych słoweńskich dystrybutorów. W I kwartale 2016 roku Spółka wprowadziła nowe produkty gamingowe do sieci retailowej w Hiszpanii. Gamepady do tabletów i smartfonów cieszą się dużym powodzeniem także wśród klientów portugalskich i greckich. We Włoszech spółka MODECOM rozpoczęła współpracę z dystrybutorem z Neapolu, który wprowadził całą gamę produktów do swojego portfolio. Produkty MODECOM dostępne są w sprzedaży również w południowych regionach Włoch. W omawianym okresie Spółka nawiązała współpracę z siecią retailową z Maroka z którą w II kwartale 2016 roku zrealizuje zamówienie na mini-komputer Free PC oraz produkty do wirtualnej rzeczywistości. Mini-komputer FreePC będzie promowany w kampanii reklamowej w którą poza firmą MODECOM zaangażuje się sieć handlowa oraz marokański oddział firmy Intel. Spółka rozpoczęła również negocjacje z marokańskim dystrybutorem. Przedmiotem negocjacji jest dystrybucja produktów MODECOM w 26 krajach Afryki. Prowadzone są także negocjacje z dystrybutorami z Jordanii i Tajwanu. Klienci z tych krajów rozpoczęli proces testów produktów MODECOM.

Spółka zintensyfikowała działania na rynkach obydwu Ameryk. W pierwszym kwartale 2016 roku podpisano umowę ramową o przedstawicielstwie z dystrybutorem chilijskim – firmą biurowo-informatyczną silnie związaną z sektorem wydobywczym. Na mocy podpisanej umowy produkty MODECOM pojawią się na rynkach w krajach Ameryki Południowej. Zmieniająca się sytuacja polityczno-ekonomiczna na Kubie oraz w Iranie stworzyła warunki do nowych inwestycji i przedsięwzięć biznesowych. Spółka podjęła działania mające na celu sprzedaż swoich produktów w tych właśnie krajach. Podjęto także rozmowy z amerykańskim dystrybutorem z Miami, który obsługuje rynki obydwu Ameryk. Na rynku krajowym działania sprzedażowe skoncentrowane były głównie wokół dużych sieci handlowych. W I kwartale 2016 roku Spółka MODECOM podpisała umowę ramową z jedną z wiodących sieci handlowych. W marcu 2016 roku została zrealizowana dostawa której, przedmiotem były głównie produkty z licencją Polskiego Związku Piłki Nożnej.

W styczniu 2016 roku MODECOM – Oficjalny Partner Reprezentacji Polski w piłce nożnej, Oficjalny Partner Ekstraklasy i Oficjalny Partner Legii Warszawa nabył prawa do tytułu „Oficjalny Sponsor Pomiaru Czasu” i „Oficjalny Sponsor Statystyk” podczas transmisji Mistrzostw Europy 2016 w piłce ręcznej mężczyzn w Polsce. Sponsoring pomiaru czasu i statystyk podczas transmisji EHF Euro 2016 obejmował wszystkie mecze turniejowe aż do meczu finałowego włącznie. Emisja statystyk i pomiaru czasu sponsorowana przez MODECOM, wiodącą Spółkę w branży IT, pozwoliła kibicom piłki ręcznej w najdrobniejszych szczegółach śledzić zmagania najlepszych drużyn Europy.

W lutym 2016 roku MODECOM wprowadziła do sprzedaży produkt - spersonalizowany tablet dla fanów stołecznej drużyny. Potwierdziło to silną pozycję MODECOM na rynku oraz scementowało współpracę z drużyną Legii Warszawa. Tablet jest

częścią realizacji przyjętej strategii marketingu sportowego, która przekłada się na wieloletnią obecność spersonalizowanych i licencyjnych produktów MODECOM na rynku.

Prezes Spółki MODECOM wręczył nagrodę „Drużyna Roku 2015” piłkarskiej Reprezentacji Polski podczas Gali tygodnika Piłka Nożna, która miała miejsce w hotelu Hilton w Warszawie w lutym 2016 roku. Nagrodę odebrał selekcjoner biało-czerwonych Adam Nawalka.

W tym samym miesiącu, w dniu 18 lutego 2016 r., w warszawskim teatrze Capitol nagrodzono zwycięzców z branży nowych technologii w dwudziestu czterech kategoriach. Spółka nagrodzona została tytułem "Polska Firma Roku 2015". Powodem przyznania tej prestiżowej nagrody jest uznanie przez niezależną komisję osiągnięć Spółki MODECOM na rynku. Eksperti zwrócili uwagę, że MODECOM jest największą i najszybciej rozwijającą się Spółką z branży IT założoną w Polsce. Produkty Spółki dostępne są nie tylko w ofercie największych dystrybutorów i sklepów w Polsce, ale także przebojem weszły na najważniejsze rynki zagraniczne wszystkich kontynentów Świata. To właśnie polskie produkty Spółki cieszą się coraz większą popularnością za granicą, z roku na rok bijąc rekordy sprzedaży dzięki oryginalnemu wzornictwu, jakości wykonania i przystępnej cenie.

Nowości produktowe przez MODECOM jak gamepady do smartfonu i tabletu MODECOM Volcano Flame oraz Volcano Flare pozytywnie przeszły testy w redakcji Interia Mobtech. Podobną pozytywną recenzję otrzymały okulary do wirtualnej rzeczywistości: Gogle FreeHANDS. Do oferty Spółki trafił także produkt z segmentu smarthome, który umożliwia sterowanie za pomocą smartfonu lub tabletu dowolnymi urządzeniami, wyposażonymi w czujnik podczerwieni - Modecom Beam. MODECOM umocnił swoją pozycję także w produktach z segmentu nowoczesnych, miniaturowych komputerów. Redakcja Mobility (Wydanie 01.01.2016) testując produkt FreePC wskazał ten kieszonkowych rozmiarów komputer osobisty na najbardziej konkurencyjne urządzenie na rynku. Natomiast w wielkim teście myszek dla graczy na portalu Conowego.pl, mysz MODECOM GMX uzyskała rekomendację redakcji dzięki bardzo dobremu stosunkowi jakości do ceny.

W opublikowanym w dniu 31 marca br. wywiadzie z Prezesem Zarządu MODECOM zapowiedział dalszy intensywny rozwój Spółki wykorzystując strategię marketingu sportowego. W planie jest nie tylko możliwa nazwa stadionu przy Łazienkowskiej, ale również partnerstwo z UEFA i promowanie marki w obrębie rozgrywek Ligi Europy.

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

Oferta produktowa MODECOM w I kwartale 2016 roku została uzupełniona o produkty na licencji PZPN. Nowe wzory produktów to odpowiedź na wzrastające zapotrzebowanie rynku na produkty wysokiej jakości z licencją Polskiego Związku Piłki Nożnej.

Dotychczasową ofertę produktową uzupełniły m.in. nowe wzory podkładek anty poślizgowych serii LEP-R. LEP-R dzięki swoim doskonałym właściwościom, działa jak magnes, utrzymując na swojej powierzchni wszystkie przyłączone do niego gadżety, takie jak: telefon, okulary, GPS, odtwarzacz mp3, nawet podczas bardzo dynamicznej jazdy samochodem.

Do oferty Spółki dołączono mobilne głośniki BTS02 -kompaktowy, sześcienny kształt i niewielkie rozmiary czynią z głośnika łatwe w transporcie, przenośne urządzenie, a także

wprowadzono do oferty Spółki podkładkę pod mysz i klawiaturę MODECOM MC-100-PL została zaprojektowana z myślą o kibicach piłkarskiej reprezentacji Polski.

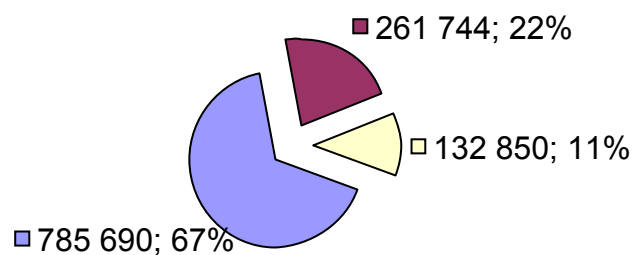
9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 13 maja 2016 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 13 maja 2016 roku

Akcyonariusz	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 %

Struktura akcjonariatu na dzień 13 maja 2016 r



- Modecom Cyprus Ltd. A,B,C – uprzywilejowane
- Modecom Hong Kong A,C – uprzywilejowane
- Pozostałe D – nieuprzywilejowane

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

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM S.A.

Stan na dzień	31-12-2015	31-03-2016
Ilość osób	104	113

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