



RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU

(Od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 12 sierpnia 2016 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II 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 II 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	15
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	15

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II 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 II kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku, a także dane narastająco za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

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 30 czerwca 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Waldemar Giersz
- Agnieszka Książek
- Krystyna Łozowska-Klenk
- Łukasz Chodzyński
- Agnieszka Lesiakowska
- Piotr Łozowski

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A	AKTYWA TRWALE	6 425 349,36	11 035 738,52
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	1 021 913,36	4 917 181,37
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	502 057,15
B	AKTYWA OBROTOWE	77 538 999,03	86 409 553,67
I	ZAPASY	42 179 126,47	41 007 438,06
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	32 954 354,57	43 004 001,78
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	101 626,90	593 241,97
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 303 891,09	1 804 871,86
AKTYWA RAZEM		83 964 348,39	97 445 292,19

PASywa		Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 539 674,27	24 809 568,81
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	1 499 225,57	2 000 960,05
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 424 674,12	72 635 723,38
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	1 028 241,20
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	62 405 198,28	71 506 828,05
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	19 475,84	100 654,13
PASywa RAZEM		83 964 348,39	97 445 292,19

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

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. 30.06.2015 r.	01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		85 548 372,80	104 391 315,59	42 825 523,38	53 169 050,09
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	383 864,11	404 493,43	229 124,14	214 549,28
	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	85 164 508,69	103 986 822,16	42 596 399,24	52 954 500,81
B	Koszty działalności operacyjnej		83 376 746,78	101 129 596,27	42 391 618,66	52 862 362,01
	I	Amortyzacja	17 020,92	438 035,15	3 422,74	294 096,79
	II	Zużycie materiałów i energii	1 641 854,12	1 814 750,89	918 049,76	991 486,49
	III	Usługi obce	2 834 755,14	3 099 735,47	1 429 640,76	1 642 591,57
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	51 836,17	156 661,27	24 675,72	61 686,72
		Podatek akcyzowy				
	V	Wynagrodzenia	2 272 212,42	3 643 749,07	1 142 670,90	1 971 909,46
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	418 898,20	709 150,74	208 928,48	360 817,83
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 178 179,61	1 980 500,15	705 453,49	970 184,18
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 961 990,20	89 287 013,53	37 958 777,55	46 569 588,97
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]		2 171 626,02	3 261 719,32	433 904,72	306 688,08
D	Pozostałe przychody operacyjne		707 699,39	571 542,80	507 380,61	432 390,03
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	85 962,84	-9 729,54	85 962,84
	II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	707 699,39	485 579,96	517 310,15	346 427,19
E	Pozostałe koszty operacyjne		732 768,56	537 586,68	553 072,01	379 532,08
	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	732 768,56	537 586,68	553 072,01	379 532,08
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]		2 146 556,85	3 295 675,44	388 213,32	359 546,03
G	Przychody finansowe		354 422,95	13 905,70	354 074,89	13 486,20
	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:	426,94	811,27	78,88	391,77
	-	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	353 996,01	13 094,43	353 996,01	13 094,43

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

H	Koszty finansowe	639 792,23	806 871,09	305 235,13	-65 216,34
	I Odsetki, w tym:	639 792,23	806 871,09	323 493,79	486 163,28
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV Inne	0,00	0,00	-18 258,66	-551 379,62
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	1 861 187,57	2 502 710,05	437 053,08	438 248,57
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]	1 861 962,00	2 502 710,05	437 053,08	438 248,57
L	Podatek dochodowy	361 962,00	501 750,00	62 562,00	109 123,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	1 499 225,57	2 000 960,05	374 491,08	329 125,57

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 429 942,42	23 493 173,48	21 576 311,61	25 554 392,54
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 429 924,42	23 493 173,48	21 576 311,61	25 554 392,54
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 539 674,27	24 809 568,81	21 539 674,27	24 809 568,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 539 674,27	24 809 568,81	21 539 674,27	24 809 568,81

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

		Treść pozycji	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.01.2016 r. 30.06.2016 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2016 r. 30.06.2016 r.
A		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 410 655,16	-2 072 529,69	539 682,32	1 902 488,11
	I.	Zysk (strat) netto	1 499 225,57	2 000 960 05	374 491,08	3 513 943,84
	II.	Korekty razem	-4 909 880,73	-4 073 489,74	165 191,24	-1 611 455,73
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 410 655,16	-2 072 529,69	539 682,32	1 902 488,11
B		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-851 810,00	-2 134 492,96	-266 948,62	-3 244 620,02
	I.	Wpływy	0,00	0,00	123 000,00	0,00
	II.	Wydatki	851 810,00	2 134 492,96	389 948,62	3 244 620,02
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	851 810,00	-2 134 492,96	266 948,62	-3 244 620,02
C		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 572 667,06	4 268 368,53	-1 992 133,21	1 084 203,23
	I.	Wpływy	40 414 641,00	44 601 650,94	40 414 641,00	38 841 846,60
	II.	Wydatki	36 841 973,94	40 333 282,41	42 406 774,21	37 757 643,37
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 572 667,06	4 268 368,53	-1 992 133,21	1 084 203,23
D		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-689 798,10	61 345,88	-573 030,32	-257 928,68
E		Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-689 798,10	61 345,88	-573 030,32	-257 928,68
F		Środki pieniężne na początek okresu	789 325,00	531 396,09	672 557,22	789 324,77
G		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	99 526,90	592 741,97	99 526,90	531 396,09

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

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

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. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Spółka, Spółka MODECOM) w II kwartale 2016 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 53 169 050,09 PLN co stanowi 24,2 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 42 825 523,38 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 52 862 362,01 PLN, co stanowi 24,7% wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2015 roku, gdzie wartość ta wyniosła 42 391 618,664 PLN. Główną pozycją kosztów działalności operacyjnej mającą wpływ na wynik jest wzrost wartości wynagrodzeń, który wynika ze wzrostu zatrudnienia. W omawianym okresie wartość ta wyniosła 1 971 909,46 PLN co stanowi 72,6% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku gdzie wartość ta wyniosła 1 142 670,90 PLN.

Wzrost kosztów operacyjnych Spółki w omawianym okresie przełożył się na osiągnięty zysk netto, który spadł o 12,1% z wartości 374 491,08 PLN osiągniętej w II kwartale w 2015 roku do wartości 329 125,57 PLN osiągniętej w II kwartale w 2016 roku. Pomimo spadku zysku netto wypracowanego w II kwartale 2016 roku Spółka odnotowała wzrost zysku za pierwsze półrocze 2016 rok. Łącznie zysk netto w pierwszym półroczu 2016 roku osiągnął wartość 2 000 960,05 PLN, co stanowi wzrost o 33,5% w stosunku do wartości 1 499 225,57 PLN osiągniętej w analogicznym okresie 2015 roku. W okresie poddanym analizie pozostałe przychody operacyjne oraz koszty operacyjne podobnie jak przychody oraz koszty finansowe nie miały znaczącego wpływu na osiągnięty wynik finansowy II kwartału 2016 roku.

W analizie pozycji bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku występują następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów osiągnęła wartość 97 445 292,19 PLN, co stanowi wzrost o 16,1% w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, w którym aktywa razem wyniosły 83 964 348,39 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składa się przede wszystkim wzrost należności krótkoterminowych.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych w analizowanym okresie wzrosło do wartości 71 506 828,05 PLN co stanowi 14,6 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku gdzie wartość ta wyniosła 62 405 198,28 PLN. Na zobowiązania krótkoterminowe składają się między innymi zobowiązania z tytułu dostaw towarów handlowych, kredyty i pożyczki oraz niewymagalna na dzień bilansowy dywidenda za 2015 rok.

W kwietniu 2016 roku Spółka MODECOM podpisała aneks do umowy o linię wielocelową dla klientów korporacyjnych z przeznaczeniem na bieżące finansowanie prowadzonej działalności Spółki. Aneks został zawarty pomiędzy Spółką a bankiem Credit Agricole Bank Polska SA. na łączną wartość 9 mln PLN oraz 1 mln USD z terminem spłaty na dzień 30/03/2017 roku. *Raport bieżący nr 3/2016 z dnia 01-04-2016 roku.*

W dniu 31 marca 2016 roku Spółka MODECOM podpisała z Grupą PEKAO SA aneksy do umów finansowych na bieżące finansowanie prowadzonej działalności. Aneksy wprowadziły następujące zmiany termin spłaty kredytu w wysokości 6,5 mln PLN został wydłużony do 31/03/2018 roku, termin spłaty kredytu w wysokości 3,5 mln USD został wydłużony do 29/06/2018 roku, aneks do umowy faktoringowej na kwotę 10 mln PLN został zmieniony na kwotę 12,5 mln PLN. *Raport bieżący nr 4/2016 z dnia 01-04-2016 roku.*

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka MODECOM zawarła umowę limitu kredytu wielocelowego z bankiem PKO BP SA. Zgodnie z Umową PKO SA przyznał Spółce limit kredytowy wielocelowy w kwocie 11,5 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki wynikających z wykonywanej działalności. *Raport bieżący nr 5/2016 z dnia 01-04-2016 roku.*

W II kwartale 2016 roku spółka MODECOM S.A. konsekwentnie prowadziła działania mające na celu dalszy rozwój sprzedaży na rynkach światowych. Spółka nawiązała zarówno nowe, kontakty biznesowe oraz zacieśniła współpracę z obecnymi Partnerami. Konsekwentnie realizowane działania przyczyniły się do zdywersyfikowania oferty produktowej MODECOM na wielu rynkach, co w konsekwencji wpłynęło na wzrost sprzedaży zagranicznej.

Jednym z najważniejszych wydarzeń w II kwartale było podpisanie umowy ramowej z Tesco. Na mocy podpisanego dokumentu Spółka będzie dostarczała swoje produkty do sklepów sieci Tesco na rynki Węgier, Słowacji, Czech oraz Polski. Dzięki prowadzonym działaniom udało się też zwiększyć obecność produktów MODECOM w innych sieciach handlowych na europejskich rynkach, m.in. Carrefour, Kaufland, Mediamarkt, Technopolis). W omawianym okresie Spółka znacząco rozwinęła zespółów lokalnych Brand Managerów działających na rynkach Łotwy, Litwy, Estonii, Chorwacji, Serbii, Bośni i Hercegowiny, Czech, Hiszpanii, Portugalii oraz Francji. Podjęte przez Brand Managerów działania przyczyniły się do zwiększenia rozpoznawalności marki MODECOM na obsługiwanych przez nich rynkach. W konsekwencji tego Spółka rozpoczęła procesy negocjacyjne mające na celu podpisanie umów ramowych z kolejnymi sieciami handlowymi oraz zwiększenie dostępności produktów marki MODECOM. Od początku II kwartału 2016 MODECOM rozpoczął ekspansję również na rynku niemieckim i austriackim. Przyjęta i realizowana

strategia wejścia na omawiane rynki zaowocowała rozpoczęciem procesów negocjacyjnych z kilkoma znaczącymi dystrybutorami oraz sieciami handlowymi.

Na rynku rumuńskim systematycznie wzrasta zainteresowanie produktami marki MODECOM. Obecnie dostępne są one m.in. w sieci sklepów Carrefour. Na Malcie Spółka nawiązała współpracę z nowym dystrybutorem, który wprowadził do swojej oferty większość produktów MODECOM.

Konsekwencją udziału Spółki na targach branżowych CeBIT oraz evencie branżowym Distree EMEA jest ekspansja na rynki amerykańskie, afrykańskie oraz azjatyckie. Dla jednej z sieci handlowych z Maroka Spółka zrealizowała zamówienie na mini komputery FreePC oraz produkty wirtualnej rzeczywistości. Obecnie prowadzone są negocjacje z dystrybutorami z Tunezji, Jordanii oraz Tajwanu. Klienci rozpoczęli etap testów produktów MODECOM oraz ustalania strategii wejścia na rynek. Na rynku USA Spółka podpisała umowę ramową z dystrybutorem z Miami. Spółka rozwinęła również współpracę z partnerem z Chile z którym planowane są: wspólne działania promocyjne, udziały w przetargach oraz negocjacje z sieciami handlowymi w Chile, Argentynie, Kolumbii, Brazylii oraz Peru.

Spółka wzięła udział w targach „Distree Connect Days” w Paryżu. Na targach nawiązane zostały kontakty biznesowe. W trakcie imprezy zaprezentowano także nowy produkt MODECOM SAFE STICK, który zajął drugie miejsce w konkursie nowych innowacji, a także wzbudził zainteresowanie globalnego operatora telekomunikacyjnego. Ocenie MODECOM SAFE STICK jest testowany przez operatora. Z jednym z partnerów spółka prowadzi zaawansowane negocjacje, których przedmiotem jest rozpoczęcie współpracy na terenie Holandii, a docelowo na obszarze całej Europy. MODECOM jako Spółka wspierająca sport prowadzi aktualnie rozmowy z związkami piłki nożnej, klubami oraz innymi organizacjami sportowymi na terenie całej Europy. Rozmowy prowadzone są celem nawiązania współpracy Partnerskiej.

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

Oferta produktowa MODECOM obfitowała w szereg premier w drugim kwartale 2016. Rozbudowane ofertę zasilaczy komputerowych oraz produktów z licencją Polskiego Związku Piłki Nożnej. Nowe linie produktowe zasilaczy PC „MC GOLD” oraz „MC SILVER” to odpowiedź na rosnące zainteresowanie na rozwiązania o podwyższonych parametrach i wysokiej sprawności. Dzięki wyjątkowej konstrukcji, kombinacji realnej mocy oraz wysokiej sprawności, zasilacze serii „MC GOLD” oraz „MC SILVER” pozwalają na skonfigurowanie energooszczędnego, wydajnego i stabilnego zestawu komputerowego, wyróżniając się na tle konkurencyjnych modeli. Zasilacze nowych serii należą do wysokiej klasy, wydajnych jednostek zasilających. Jakość potwierdzona niezależną certyfikacją 80PLUS® w rozsądnej cenie.

Ofertę produktów z licencją Polskiego Związku Piłki Nożnej uzupełniły nowe wzory podkładek pod mysz serii „MC-11-PL”. Najnowsza seria stanowi naturalne rozwinięcie dostępnych produktów licencyjnych. Nowe podkładki gwarantują idealne odwzorowanie pracy kursora myszy. Zastosowanie gumowego spodu uniemożliwia przypadkowy ruch podkładki podczas intensywnej rozgrywki.

Wzrost dostępnych rozwiązań SmartTV wygenerował zapotrzebowanie na akcesoria dedykowane dla tej grupy produktowej. Bezprzewodowa klawiatura MODECOM MC-TPK1 idealnie wpisuje się w ten trend. Zastosowanie w jednym urządzeniu pełnego zestawu klawiszy oraz wbudowanego, dużego panelu dotykowego zapewnia wszechstronność zastosowań.

Produkty MODECOM systematycznie są recenzowane i testowane przez redaktorów pism i portali branżowych. Najnowszy model zasilacza MODECOM MC-500 S88 został przetestowany przez branżową redakcję PCelite.pl. Redaktorzy portalu nagrodzili zasilacz aż w pięciu kategoriach: 100% ergonomiczności, kultura pracy, 100% opłacalności, najlepsza wydajność oraz czarujący wygląd. Z kolei miniaturowy komputer MODECOM FreePC został przetestowany i wyróżniony przez redakcję PC Elite za opłacalność i czarujący wygląd.

Redakcja PCelite przetestowała też zasilacz MODECOM VOLCANO 750 GOLD i przyznała mu nagrodę za najlepszą wydajność. Nagrody i wyróżnienia od portalu PCelite.pl otrzymały również obudowy MODECOM przeznaczone dla graczy: MODECOM VOLCANO V1 (najlepsza wydajność i czarujący wygląd) oraz MODECOM MAG C3 (najlepsza opłacalność).

Obudowa Mini Cool otrzymała nagrodę za najlepszą relację jakości do ceny, w zbiorczym teście obudów miesięcznika PC Format. Natomiast portal PC Foster zarekomendował obudowę MODECOM ALFA M1. Bardzo pozytywne recenzje zdobyły także produkowane przez Spółkę na licencji PZPN-u produkty licencyjne. Portal www.conowego.pl polecił następujące produkty licencyjne: myszka, klawiatura i nawigacja. Z kolei portal branżowy Benchmark.pl przetestował naszą nawigację MODECOM FreeWAY MX 4.0 HD. Zdaniem redaktora urządzenie do nawigacji satelitarnej MODECOM zasługuje na polecenie i wyróżnienie nagrodą *dobry produkt*. Nagrodzony przez portal Benchmark.pl był także zasilacz MODECOM MC-500-G90 GOLD – zdobył nagrodę za super opłacalność. Portal Benchmark.pl docenił także super design obudowy MODECOM MAG C2.

Inny model naszej nawigacji MODECOM FreeWAY SX 7.0 zarekomendował natomiast portal www.gizmaniak.pl. Z kolei głośniki MODECOM MC-MSF15 zostały polecane przez redakcję CD Action.

W omawianym kwartale o naszych produktach entuzjastycznie wypowiadali się redaktorzy m.in. miesięcznika PC World (MODECOM FreePC, obudowa MODECOM MAG C2), portalu Typowerecencje.pl (okulary wirtualnej rzeczywistości MODECOM FreeHANDS MC-G3DP, gamepady MODECOM FLARE, słuchawki MODECOM MC-880 Big One, słuchawki MODECOM MC-141), Interia (obudowa MODECOM VOLCANO V1, obudowa MODECOM MAG C2, zasilacz MC-500-G90 GOLD), PC LAB (zestaw do wirtualnej rzeczywistości MODECOM VOLCANO BLAZE). Produktami MODECOM zainteresowali się również influenserzy. Nasze zasilacze zostały zrecenzowane przez znanych polskich youtuberów (blackwhitetv), miniaturowy komputer FreePC (Lipton).

W omawianym okresie Spółka MODECOM kontynuowała działania związane z marketingiem sportowym. Korzystając z przywileju jakim jest posiadanie statusu Oficjalnego Partnera Reprezentacji Polski, Spółka wraz z Partnerami (m.in. sklep Muve.pl, radio Eska) przeprowadziła konkurs w którym do wygrania były bilety na mecze towarzyskie na spotkania Polska – Litwa i Polska Holandia.

W kwietniu do siedziby firmy MODECOM przyjechał z wizytą Pan Răzvan Burleanu – Prezes Rumuńskiego Związku Piłki Nożnej. Wizyta miała charakter biznesowy i związana była z prowadzonymi z przedstawicielami rumuńskiej piłki reprezentacyjnej rozmowami.

W omawianym okresie Spółka kontynuowana rozpoczęty pod koniec 2015 roku cykl spotkań z piłkarzami Ekstraklasy. Tym razem spotkania z piłkarzami odbyły się na terenie sklepów sieci Auchan. W Piasecznie z piłkarzami klubu Legia Warszawa, w Gdańsku z piłkarzami Lechii Gdańsk oraz w Krakowie z piłkarzami Cracovii.

Zwieńczeniem sezonu 2015/2016 Ekstraklasy był prestiżowy udział firmy MODECOM w spotkaniu w którym sponsorowany przez firmę MODECOM klub Legia Warszawa zdobyła mistrzostwo Polski. Po zakończonym spotkaniu Nemanja Nikolić odebrał nagrodę z rąk Pana Jakuba Łozowskiego - Prezesa Zarządu MODECOM S.A. za zdobycie

tytułu króla strzelców piłkarskiej ekstraklasy. Dodatkowo firma MODECOM została sponsorem zorganizowanej przez Ekstraklasę SA gali.

Spółka wraz z muzyczną stacją telewizyjną 4FUNTV z okazji występu Reprezentacji Polski na turnieju Euro 2016 przeprowadziła konkurs w którym kibice za pośrednictwem aplikacji 4FUN APP wysyłali nagrane filmy nawiązujące do Reprezentacji Polski i Zawodników. Dodatkowo MODECOM w ramach współpracy ze stacją 4FUNTV zasponsorował program Hity Biało-Czerwonych w którym pokazane były kulisy przygotowań Drużyny Narodowej na turniej Euro.

Na profilu Spółki na portalu Facebook został uruchomiony konkurs Kibicuj Naszym z MODECOM, w którym fani musieli udzielać odpowiedzi na pytania związane z Reprezentacją Polski. Konkurs trwał do zakończenia turnieju, a do wygrania produkty licencyjne PZPN.

Spółka zaangażowała się również w akcje marketingowe związane z promocją swojej marki w środowisku graczy komputerowych. MODECOM m.in. zasponsorował organizowany przez portal Muve.pl turniej w grę FIFA 2016, w którym udział wzięli znani youtuberzy oraz turniej FREE FOR ALL 3 w gry Counter Strike oraz League of Legends organizowany przez Zespół Szkół Technicznych w Mikołowie.

Akcja marketingowa – reotwarcie sklepu Carrefour w Galerii Handlowej Morena w Gdańsku – firma MODECOM przeprowadziła akcję promocyjną na produkty do wirtualnej rzeczywistości oraz miniaturowy komputer.

W ramach wspierania Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej, MODECOM zorganizował wyjazd na mecz ćwierć finałowy Euro 2016 pomiędzy drużynami Polski i Portugalii. Spółka zaprosiła na to wydarzenie swoich kluczowych partnerów biznesowych. Zwieńczeniem wyjazdu było wywieszenie na stadionie transparentu Reprezentacji Kibiców MODECOM.

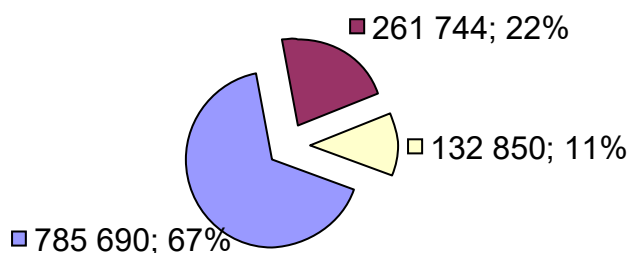
9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 12 sierpnia 2016 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 12 sierpnia 2016 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 %

Struktura akcjonariatu na dzień 12 sierpnia 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 SA

Stan na dzień	30-06-2015	30-06-2016
Ilość osób	84	117

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