



RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

(Od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 12 maja 2017 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2017 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 2017 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 S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	16

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2017 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 2017 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 2016 nr 0 poz. 1047).

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

1.2 Podstawowe informacje o Spółce MODECOM S.A.

1.2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	MODECOM S.A.
Siedziba:	Stara Iwiczna, Słoneczna 116A, 05-500 Piaseczno.
Telefon:	(+ 48 22) 102 50 00
Fax:	(+ 48 22) 102 50 05
Strona internetowa:	www.modecom.pl
Poczta elektroniczna:	www.info@modecom.eu , relacje.inwestorskie@modecom.eu
NIP:	113-21-15-893
REGON:	014933904
Nr KRS:	0000323967

1.2.2 Zarząd

Zarząd Spółki MODECOM S.A. jest jednoosobowy.

Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni - Jakub Łozowski.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	AKTYWA TRWALE	8 993 158,14	8 305 077,63
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	3 318 903,14	4 215 308,29
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	3 100 000,00	1 110 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 516 500,00	2 693 500,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	57 755,00	286 269,34
B	AKTYWA OBROTOWE	80 384 289,88	87 773 285,85
I	ZAPASY	48 904 805,43	52 333 192,01
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	28 944 297,70	33 181 214,65
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	733 932,17	77 772,37
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 801 254,58	2 181 106,82
AKTYWA RAZEM		89 377 448,02	96 078 363,48

PASywa		Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 226 227,02	28 825 373,78
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	11 802 840,00	11 804 840,00
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	3 513 943,84	4 236 761,36
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	1 671 834,48	1 780 003,66
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 151 221,00	67 252 989,70
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	1 050 521,84
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63 984 922,77	65 932 588,88
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	166 298,23	269 878,98
PASywa RAZEM		89 377 448,02	96 078 363,48

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

TREŚĆ			01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2017 r. 31.03.2017 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		51 222 265,50	53 552 335,25
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	189 944,15	290 947,96
	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	51 032 321,35	53 261 387,29
B	Koszty działalności operacyjnej		48 267 234,26	50 723 986,34
	I	Amortyzacja	143 938,36	327 323,42
	II	Zużycie materiałów i energii	823 264,40	543 274,64
	III	Usługi obce	1 457 143,90	1 401 140,12
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	94 974,55	90 913,36
		Podatek akcyzowy		
	V	Wynagrodzenia	1 671 839,61	1 518 301,13
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	348 332,91	267 756,20
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 010 315,97	443 636,56
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 717 424,56	46 131 640,9
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]		2 955 031,24	2 828 348,91
D	Pozostałe przychody operacyjne		139 152,77	150 012,82
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	14 634,15
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	139 152,77	135 378,67
E	Pozostałe koszty operacyjne		158 054,60	158 445,90
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	158 054,60	158 445,90
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]		2 936 129,41	2 819 915,83
G	Przychody finansowe		419,50	0,16
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	419,50	0,16
	-	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		872 087,43	620 183,33

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

	I	Odsetki, w tym:	320 707,81	450 183,33
	-	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	551 379,62	169 588,81
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]		2 064 461,48	2 199 732,66
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]		2 064 461,48	2 199 732,66
L	Podatek dochodowy		392 627,00	419 729,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]		1 671 834,48	1 780 003,66

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2017 r. 31.03.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 554 392,54	27 045 370,12
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 554 392,54	27 045 370,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 226 227,02	28 825 373,78
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 226 227,02	28 825 373,78

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2017 r. 31.03.2017 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 946 872,14	-1 459 284,03
I.	Zysk (strat) netto	1 671 834,00	1 780 003,66
II.	Korekty razem	-5 618 706,14	-3 239 287,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 946 872,14	-1 459 284,03
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-242 118,00	-9 833,49
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	242 118,00	9 833,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-242 118,00	-9 833,49
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 389 176,22	884 309,41
I.	Wpływy	43 551 730,63	45 789 223,51
II.	Wydatki	39 162 554,41	44 904 914,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 389 176,22	884 309,41
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	200 186,08	-584 808,11
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	200 186,08	-584 808,11
F	Środki pieniężne na początek okresu	531 396,09	659 160,48
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	731 582,17	74 352,37

2.5 Informacja dotycząca prognoz

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

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 2016 roku. Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2017 roku osiągnęły wartość 53 552 335,25 PLN, co stanowi 4,5% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, gdzie wartość ta wyniosła 51 222 265,502 PLN. Na poziom osiągniętych wyników sprzedaży wpływ miało oprócz realizacji bieżących zamówień m.in. pozyskanie nowych Partnerów handlowych, co skutkowało podpisaniem ramowych umów handlowych, a także zwiększenie zainteresowania na produkty MODECOM na rynkach zagranicznych, w których przeprowadzone zostały akcje marketingowo-promocyjne. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 50 723 986,34 PLN, co stanowi 5,1% wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2016 roku, gdzie wartość ta wyniosła 48 267 234,26 PLN. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu pozycji - wartość sprzedanych towarów i materiałów - która wzrosła o 8,0% w stosunku do I kwartału 2016 roku i osiągnęła wartość 46 131 640,90 PLN w 2017 roku. W wyniku fluktuacji kadr w Spółce, pozycja wynagrodzenie spadła w I kwartale 2017 o 9,2% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 r. Wzrost kosztów operacyjnych Spółki w omawianym okresie przełożył się na osiągnięty zysk ze sprzedaży, który spadł o 4,3% z wartości 2 955 031,24 PLN osiągniętej w I kwartale w 2016 roku do wartości 2 828 348,91 PLN osiągniętej w I kwartale 2017 roku. W okresie poddanym analizie pozostałe przychody operacyjne oraz koszty operacyjne nie miały znaczącego wpływu na osiągnięty wynik finansowy I kwartału 2017 roku. Spadek kosztów finansowych Spółki w omawianym okresie przełożył się na zysk brutto, który wzrósł o 6,5% z wartości 2 064 461,48 PLN osiągniętej w I kwartale 2016 roku do wartości 2 199 732,66

PLN osiągniętej w I kwartale 2017 roku. Spółka MODECOM zamknęła I kwartał 2017 roku zyskiem netto w wysokości 1 780 003,66 PLN, co stanowi 6,5% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, gdzie wartość ta wyniosła 1 671 834,48 PLN.

Poddając analizie wybrane pozycje bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 31 marca 2017 roku (dalej: dzień bilansowy) oraz analogicznego okresu w 2016 roku obserwujemy następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów na dzień bilansowy w 2017 roku osiągnęła wartość 96 078 363,48 PLN, co stanowi wzrost o 7,5% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku, w którym aktywa razem wyniosły 89 377 448,02 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składają się zmiany stanu aktywów trwałych, a przede wszystkim pozycja rzeczowe aktywa trwałe, która wynika z zakupu środków transportowych. W aktywach obrotowych odnotowano wzrost wartości z 80 384 289,88 PLN na dzień bilansowy w 2016 roku do wartości 87 773 285,85 PLN na dzień bilansowy w 2017 roku co stanowi 9,2% wzrost. Na wzrost aktywów obrotowych wpływa przede wszystkim wzrost stanu zapasów na dzień bilansowy w 2017 roku w wysokości 52 333 192,01 PLN (wzrost 7,0% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku tj. z wartości 48 904 805,43 PLN).

Pierwsze miesiące 2017 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.

W I kwartale 2017 roku Spółka MODECOM na rynkach zagranicznych kontynuowała przyjętą strategię rozwoju i współpracy w celu zwiększenia dostępności produktów dla klienta końcowego. MODECOM dzięki dywersyfikacji gamy produktowej i wprowadzeniu do oferty nowych urządzeń, zwiększa liczbę Partnerów na rynkach Unii Europejskiej. W wyniku konsekwentnie realizowanych i zaplanowanych działań, podpisana została umowa ramowa z kolejnym dystrybutorem na rynku niemieckim. Umowa pozwala na szersze otwarcie regionu DACHL (Niemcy, Austria, Szwajcaria, Lichtenstein) dla sprzedaży produktów MODECOM. W ofercie dystrybutora pojawiła się już oferta produktów dla graczy z serii MODECOM Volcano Gaming oraz sprzęt audio. Firma zrealizowała na Węgrzech kolejne zamówienie na nawigacje MODECOM. W Czechach oraz na Słowenii poszerzona została oferta dystrybutorów o nowe produkty tj. m.in. nawigacje, akcesoria komputerowe oraz produkty gamingowe. Spółka w I kwartale 2017 r. przystąpiła do dużych przetargów na dostawę tabletów, mini komputerów czy wideo rejestratorów.

W marcu Spółka uczestniczyła w międzynarodowych targach teleinformatycznych CEBIT 2017 w Hanowerze wraz z zagranicznymi Partnerami na specjalnie przygotowanym stoisku. Efektem tej współpracy z wybranymi lokalnymi dystrybutorami z Belgii i Niemiec, którzy pokrywają swoimi kanałami sprzedaży rynki Beneluxu oraz Niemiec i Austrii jest szersze i efektywniejsze dotarcie do resellerów i konsumentów z tych rynków.

Ponadto MODECOM zacieśnił współpracę z obecnymi dystrybutorami we Włoszech, przeprowadzając liczne spotkania i negocjacje umów, które w planach mają przynieść znaczny rozwój marki na tym rynku w kolejnych kwartałach. W wyniku prowadzonej konsekwentnie polityki sprzedażowej produkty MODECOM można również nabyć poprzez najważniejsze sklepy Internetowe we Włoszech.

Spółka rozwinęła także współpracę z obecnym dystrybutorem z Portugalii. Marka i jej produkty zostały zaprezentowane na lokalnym evencie MAFRA. Stoisko MODECOM z produktami gamingowymi cieszyło się dużym zainteresowaniem i frekwencją. Wynikiem rosnącej w regionie rozpoznawalności marki jest wzrost popularności nawigacji MODECOM na rynku portugalskim, co przekłada się pozytywnie na wyniki sprzedaży.

Na półwyspie iberyjskim została podpisana kolejna umowa, na mocy której MODECOM pozyskał nowego, cieszącego się dużą popularnością dystrybutora w Hiszpanii. W jego ofercie są dostępne m.in. produkty dla graczy z serii Volcano Gaming. Wspólnie planowane działania przyczyniają się do sprzedaży produktów MODECOM w Hiszpanii.

W I kwartale 2017 r. Spółka prowadziła rozmowy z nowymi klientami z Maroka, Serbii, Bośni oraz Chorwacji.

Na mocy zawartych porozumień Spółka poszerzyła współpracę z obecnymi dystrybutorami z rynku bałkańskiego, m.in. wprowadzając nowe produkty do oferty, jak i zwiększając swój udział w lokalnie wydawanych katalogach okresowych przez sieci handlowe. Dodatkowo w Czarnogórze zaplanowana została także kampania reklamowa promująca nawigacje samochodowe MODECOM.

Obecność na rynkach wschodnich poprzez sprzedaż i podpisanie umowy z nowym dystrybutorem na Białorusi, czy zwiększeniu sprzedaży na Ukrainie jest kolejnym działaniem mającym umocnić pozycję produktów MODECOM na rynkach zagranicznych. Zwiększenie sprzedaży nastąpiło także poprzez nowe kanały w krajach Litwy, Łotwy i Estonii. Prowadzone były także rozmowy o współpracy z dystrybutorami w Azerbejdżanie, Armenii i innymi państwami Kaukazu.

W Ameryce Południowej obecność MODECOM systematycznie ulega zwiększeniu poprzez wprowadzenie do oferty dystrybutorów popularnych i atrakcyjnych cenowo produktów. Dodatkowo liczne działania PR'owe przyczyniły się do uzyskania efektu synergii w obszarze realizowanych w regionie działań. W mediach, prasie i portalach branżowych pojawiają się recenzje i informacje oraz testy produktów MODECOM. Powyższe działania prowadzone przez Spółkę przełożyły się m.in. na wzrost sprzedaży produktów w Chile.

Na rynku polskim, poza bieżącymi działaniami wynikającymi z realizowanej polityki sprzedażowej, nawiązana została współpraca z dużą siecią handlową. Zamówienia do sieci realizowane są za pośrednictwem dystrybucji. W związku z rosnącą popularnością produktów MODECOM w sieci MSHP uruchomiony został system automatycznego uzupełniania zapasów magazynowych zwany AUTODYSCO. Zapewnia to systematyczną i ciągłą dostawę produktów, w tym szybsze zatowarowanie produktów o największej medianie sprzedaży.

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

Systematyczny rozwój produktów i ich modyfikacja zależna jest od zmieniających się potrzeb rynku i konsumentów. W związku z powyższym wprowadzone zostały nowe produkty w ramach klasycznych linii produktowych MODECOM, jak i w ramach linii produktów dedykowanych dla graczy z serii Volcano Gaming. Portfolio produktów gamingowych zostało rozszerzone o produkty takie jak: obudowy, mysz oraz podkładka pod mysz:

- MODECOM VOLCANO MC-GM4 BLACK - mysz adresowana do graczy. Mysz została wyposażona w nowoczesny sensor optyczny PAW3212. Podkładka pod mysz MODECOM Volcano Elbrus zaprojektowana została z myślą o graczach..
- MODECOM REA to obudowa komputerowa typu mini tower, przeznaczona dla graczy. Obudowa została wykonana z odpornej na odkształcenia stali o grubości 0.9 mm.

- Mysz optyczna MODECOM MC-M10.
- Mysz optyczna MODECOM MC-M10S (przewodowa).
- Mysz optyczna MC-WM10S (bezprzewodowa).

Obudowy komputerowe: MODECOM ARIEL, MODECOM DEIMOS BLACK, MODECOM FOBOS i MODECOM OBERON WHITE oraz BLACK.

Oprócz produktów gamingowych i akcesoriów komputerowych dla komputerów stacjonarnych, rozwijana była także linia produktów audio poprzez wprowadzenie do oferty nowych głośników - MODECOM XS6.

Zapoczątkowane w październiku 2016 roku działania marketingowe dotyczące wsparcia i promocji produktów z serii Volcano Gaming mają pozytywne przełożenie na ich rosnącą popularność wśród docelowej grupy odbiorców. Przyjęty rozwój tej gamy produktów poparty został wynikami badań konsumenckich i trendów rynkowych. Według raportu *Newzoo 2016 Global EsportsMarketReport* w Polsce jest 13,4 mln graczy z czego 90% z nich korzysta z PC, a rynek gamingu notuje 14% wzrost przychodu z roku na rok.

Modyfikując strategię marketingową, Spółka połączyła sport tradycyjny i wieloletnie doświadczenie w sponsoringu i partnerstwie drużyn sportowych z eSportem, zwiększając tym samym świadomość marki w systematycznie rozwijającej się branży i wybranym sektorze. Wg najnowszych badań Newzoo 2016 aż 21,1% fanów eSportu przeznacza na zakup sprzętu ponad 2800 zł rocznie. Ta średnio przyjęta wartość koszyka zakupu pozwala dostosować politykę wizerunkową produktów z serii MODECOM Volcano Gaming do preferencji graczy na podstawie dostępnego i planowanego do wprowadzenia portfolio produktowego. W następstwie tego strategia marketingu MODECOM w perspektywie najbliższych kilku kwartałów oparta będzie na komunikacji produktów dla graczy.

Wsparcie Ostródzkiego Starcia Legend w lutym jest pierwszym w tym roku wydarzeniem, rozpoczynając serię targów, eventów i turniejów gamingowych, które Spółka planuje sponsorować. Zasięgi osiągające – w zależności od eventu – od kilkunastu do kilkuset tysięcy kontaktów z produktami MODECOM, przyczyniają się do zwiększenia rozpoznawalności produktów gamingowych marki Volcano Gaming. W dalszej perspektywie wprowadzenie rozwiązań na rzecz marketingu w obszarze gamingu przyczyni się do zaadresowania produktów do szerszego grona klientów i ich dywersyfikacji na portfel klienta.

Biorąc pod uwagę fakt, iż większość społeczeństwa posiada dostęp do Internetu, a jego użytkownicy są grupą docelową Spółki, większość testów produktów w I kwartale 2017 roku została przeprowadzona w formie online. Do współpracy zaproszeni zostali youtuberzy zajmujący się tematyką sprzętu dedykowanego dla graczy. Poza testami produktów z serii Volcano Gaming oraz nominacji klawiatury MODECOM Volcano Gamer na Produkt Roku przez redakcję Benchmark, przetestowane zostały nowości produktowe: głośniki, słuchawki, klawiatury, myszy, obudowy i zasilacze. Część produktów otrzymała wyróżnienia i rekomendacje branżowych redakcji. W testach redakcji PurePC obudowa Oberon oraz zasilacz MC-500-S88 otrzymały wyróżnienie „opłacalność”. Nowa podkładka pod mysz MODECOM Elbrus otrzymała od WavePC odznaczenie „opłacalność” i „rekomendacja”. Słuchawki MC-1500 HF otrzymały nagrodę „design” i „quality”. Recenzje wideorejestраторów, podkładek pod myszy, słuchawek, głośników i innych produktów pojawiły się także na portalach Technikalnia.tv, Gildia Gier Komputerowych oraz PC Elite.

Łączna wartość dotarcia w okresie 1.01.2017 r. – 31.03.2017 r. wyniosła 2 051 444 (dane monitoringu mediów).

	foto	twitter	komentarze	wideo	blog	facebook	prasa	portale
wartość dotarcia	254	1 715	8 140	37 929	134 376	229 567	249 984	1 389 479

MODECOM zaangażował się także w działania prospołeczne. W lutym odbył się VIII Międzynarodowy Turniej Służb Mundurowych w piłce halowej im. podkom. Andrzeja Struja w którym udział wzięło 65 drużyn z kilkunastu krajów. MODECOM - sponsor Turnieju - przygotował nagrody rzeczowe dla zwycięskiej drużyny. Wsparcie wraz z Komendą Wojewódzką Policji w Poznaniu udzielone zostało także podczas kolejnego, styczniowego finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Podczas meczu Eliminacyjnego do Mistrzostw Świata w dniu 26 marca 2017 r. Czarnogóra – Polska Spółka została operatorem band LED i zakupiła prawa do emisji reklamy.

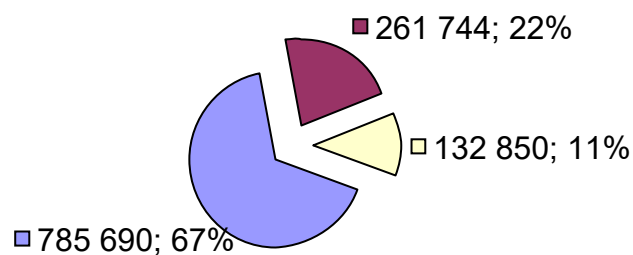
9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 12 maja 2017 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 12 maja 2017 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Modecom Cyprus Ltd.	A,B,C – uprzywilejowane	785 690	1 571 380	66,57%	70,54%
Modecom Hong Kong Ltd.	A,C – uprzywilejowane	261 744	523 488	22,18%	23,50%
Pozostałe	D – nieuprzywilejowane	132 850	132 850	11,25%	5,96%
Razem		1 180 284	2 227 718	100,00 %	100,00 %

Struktura akcjonariatu na dzień 12 maja 2017 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	31-12-2016	31-03-2017
Ilość osób	113	86

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