

The logo for MODECOM, featuring the word "MODECOM" in white, bold, uppercase letters centered within a solid red rectangular background.

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

(Od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 12 lutego 2016 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2015 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 IV kwartał 2015 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 niesporządzenia 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 IV kwartał 2015 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 IV kwartał 2015 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

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

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 grudnia 2015 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 IV kwartał 2015 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A	AKTYWA TRWALE	5 590 559,93	8 896 104,56
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	187 123,93	3 220 723,56
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	58 881,00
B	AKTYWA OBROTOWE	74 560 188,26	82 031 819,05
I	ZAPASY	46 383 580,05	48 830 776,57
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	25 934 585,24	30 964 134,14
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	793 974,77	536 996,09
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 448 048,20	1 699 912,25
AKTYWA RAZEM		80 150 748,19	90 927 923,61

PASywa		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 429 942,42	23 554 392,54
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	0,00	0,00
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	1 979 099,27	3 513 943,84
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 720 805,77	67 373 531,07
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	59 455 898,68	66 477 340,04
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	264 907,09	896 191,03
PASywa RAZEM		80 150 748,19	89 927 923,61

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

TREŚĆ		01.01.2014 r. 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2014 r. 31.12.2014 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	191 460 873,24	218 238 958,31	78 682 580,72	85 497 078,44
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 597 380,56	3 317 854,76	405 870,31	2 213 434,54
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	189 863 492,68	214 921 103,55	78 276 710,41	83 283 643,90
B	Koszty działalności operacyjnej	188 890 398,10	210 843 062,22	79 295 981,07	81 316 374,21
I	Amortyzacja	335 424,02	211 020,39	16 485,10	138 602,04
II	Zużycie materiałów i energii	2 491 463,96	2 486 079,30	911 236,96	393 495,23
III	Usługi obce	4 650 888,60	5 615 250,63	1 115 872,97	1 384 084,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	106 621,82	124 728,45	25 200,62	-78 388,31
	Podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	4 984 000,13	4 983 171,06	1 158 264,98	1 422 131,90
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	860 330,04	944 391,76	198 669,93	290 257,89
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 325 237,85	2 872 911,91	1 018 602,72	1 106 646,91
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	172 136 431,68	193 605 508,72	74 851 647,79	76 659 543,82
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	2 570 475,14	7 395 896,09	-613 400,35	4 180 704,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	4 190 517,18	1 490 055,19	3 166 179,09	571 930,10
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	63 738,68	9 729,54	60 518,06	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	4 126 778,50	1 480 325,65	3 105 661,03	571 930,10
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 081 079,43	1 586 850,22	1 250 308,96	615 081,39
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	2 081 079,43	1 586 850,22	1 250 308,96	615 081,39
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	4 679 912,89	7 299 954,75	1 302 469,78	4 137 552,94
G	Przychody finansowe	852,84	873,30	362,53	-799 236,30
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:	852,84	873,30	362,53	442,40
-	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	0,00	0,00	0,00	-799 678,70

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

H	Koszty finansowe	2 138 370,46	2 968 045,52	768 217,01	2 024 363,91
	I Odsetki, w tym:	1 351 521,31	1 299 961,66	335 544,53	356 280,05
	- 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	786 849,15	1 668 083,86	432 672,48	1 668 083,86
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	2 542 395,27	4 331 928,84	534 615,30	1 313 952,73
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]	2 542 395,27	4 331 928,84	534 615,30	1 313 952,73
L	Podatek dochodowy	563 296,00	817 985,00	141 242,00	231 238,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	1 979 099,27	3 513 943,84	393 373,30	1 082 714,73

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2014 r. 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2014 r. 31.12.2014 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 941 242,39	20 429 942,42	20 063 196,01	22 471 677,81
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 941 242,39	20 429 942,42	20 063 196,01	22 471 677,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 429 942,42	23 554 392,54	20 456 569,31	23 554 392,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 429 942,42	23 554 392,54	20 456 569,31	23 554 392,54

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2014 r. 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.10.2014 r. 31.12.2014 r.	01.10.2015 r. 31.12.2015 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-7 723 284,17	1 902 488,11	3 982 602,65	3 162 996,58
I.	Zysk (strat) netto	1 979 099,27	3 513 943,84	393 376,16	1 082 714,73
II.	Korekty razem	-9 702 383,44	-1 611 455,73	3 589 229,49	2 080 281,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-7 723 284,17	1 902 488,11	3 982 602,65	3 162 996,58
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-16 432,39	-3 244 620,02	-33 208,96	-181 423,38
I.	Wpływy	90 243,94	0,00	10 569,10	0,00
II.	Wydatki	106 676,33	3 244 620,02	43 778,06	181 423,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 432,39	-3 244 620,02	-33 208,96	-181 423,38
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7 645 543,04	1 084 203,23	-3 840 204,05	-2 512 291,67
I.	Wpływy	35 812 687,99	38 841 846,60	35 812 376,63	38 841 846,60
II.	Wydatki	28 167 144,95	37 757 643,37	39 652 580,68	41 354 138,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 645 543,04	1 084 203,23	-3 840 204,05	-2 512 291,67
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-94 173,52	-257 928,68	109 189,64	469 281,53
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-94 173,52	-257 928,68	109 189,64	469 281,53
F	Środki pieniężne na początek okresu	883 498,29	789 324,77	679 421,07	62 114 56
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	789 324,77	531 396,09	788 610,71	531 396 09

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2015.

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 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. 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 2014 roku. Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2015 roku osiągnęły wartość 85 497 078,44 PLN, co stanowi 8,7 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 78 682 580,72 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 81 316 374,21 PLN, co stanowi 2,5% wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 79 295 981,07 PLN. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu pozycji - wartość sprzedanych towarów i materiałów - która wzrosła o 2,4% w stosunku do IV 2014 roku i osiągnęła wartość 76 659 543,82 PLN w 2015 roku. W wyniku wzrostu zatrudnienia Spółka odnotowała 22,8% wzrost wynagrodzeń oraz 46,1% wzrost ubezpieczeń społecznych. Spółka MODECOM zamknęła cztery kwartały 2015 roku zyskiem ze sprzedaży w wysokości 7 395 896,09 PLN, co stanowi 187,7% wzrost do analogicznego okresu w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 2 570 475,14 PLN.

Poddając analizie wybrane pozycje bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz analogicznego okresu w 2014 roku obserwujemy następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów na dzień bilansowy w 2015 roku osiągnęła wartość 90 927 923,61 PLN, co stanowi wzrost o 13,4 % w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, w którym aktywa razem wyniosły 80 150 748,19 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 74 560 188,26 PLN na dzień bilansowy w 2014 roku do wartości 82 031 819,05 PLN na dzień bilansowy w 2015 roku co stanowi 10,0% wzrost. Na wzrost aktywów obrotowych składają się dwie pozycje bilansu, stan zapasów na dzień bilansowy w 2015 roku w wysokości 48 830 776,57 PLN (wzrost 5,3% w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku tj. z wartości 46 383 580,05 PLN) oraz należności krótkoterminowe w wysokości 30 964 134,14 PLN (wzrost o 19,4% w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 25 934 585,24 PLN).

W pasywach saldo zobowiązań krótkoterminowych w analizowanym okresie wzrosło do wartości 66 477 340,04 PLN co stanowi 11,8 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 59 455 898,68 PLN. Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się między innymi niewymagalne na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu dostaw towarów handlowych, kredyty oraz pożyczki. Spółka MODECOM zakończyła rok 2015 roku zyskiem netto w wysokości 3 513 943,84 PLN wobec wartości 1 979 099,27 PLN osiągniętej za cztery kwartały 2014 roku, co stanowi 77,5% wzrost.

W omawianym okresie Spółka MODECOM oprócz szeroko prowadzonych akcji reklamowo - marketingowych kładła duży nacisk na rozwój kanałów dystrybucyjnych na rynku krajowym i zagranicznym.

Na rynku rodzimym Spółka oprócz rozwoju współpracy z dotychczasowymi odbiorcami wprowadzała nowe kierunki rozwoju. Poprzez dystrybutorów kontynuowała dostawy tabletów do Operatorów Telefonii Komórkowej oraz rozpoczęła współpracę realizując zamówienia do jednego z Operatorów Telewizji Cyfrowej. W czwartym kwartale 2015 roku Spółka rozwinęła i wzmocniła współpracę z jednym z dostawców mediów i usług telekomunikacyjnych w Polsce poprzez stałą realizację i sprzedaż nawigacji MODECOM. W omawianym okresie Spółka za pośrednictwem dystrybutorów wprowadziła całą gamę produktów licencyjnych PZPN do jednej z największych sieci handlowych w Polsce. W omawianym kwartale zanotowaliśmy stały wzrost ilości sprzedanych produktów między innymi mini komputera FreePC MODECOM do sieci supermarketów i elektromarketów.

W omawianym okresie Spółka kontynuowała ekspansję na rynki zagraniczne m.in. poprzez nawiązywanie kontaktów z nowymi Partnerami biznesowymi. W IV kwartale 2015 roku spółka MODECOM S.A. dynamicznie zwiększała swój udział na rynkach zagranicznych, prowadziła negocjacje handlowe z wieloma dystrybutorami sprzętu IT w Irlandii, Belgii oraz Holandii.

Spółka nawiązała współpracę z nowymi dystrybutorami z Albanii, Cypru, poszerzając tym samym liczbę klientów na danym rynku i dywersyfikując gamę produktów. Spółka zwiększyła sprzedaż swoich produktów u jednego z dystrybutorów na Litwie. Pod koniec IV kwartału Spółka odnotowała ponad 100 % wzrost sprzedaży do tego dystrybutora, względem analogicznego okresu w roku poprzednim. Jednocześnie rozwija się współpraca Spółki z dystrybutorami na Ukrainie oraz w Hiszpanii.

W IV kwartale 2015 roku Spółka MODECOM zaprezentowała swoim klientom z Katalonii, Portugalii, Szwecji, Węgier oraz Grecji urządzenia do wirtualnej rzeczywistości. W Szwecji, na Węgrzech oraz w Grecji urządzenia do wirtualnej rzeczywistości MODECOM znalazły się w ofercie jednej z największych sieci retail. Spółka nieustannie inwestuje w rozwój działu odpowiedzialnego za sprzedaż produktów na rynkach zagranicznych. W rezultacie podjętych decyzji, Spółka nieustannie pozyskuje nowych Klientów oraz zacieśnia współpracę z Klientami aktualnymi. Spółka pozyskała nowych klientów z Francji, Litwy oraz zacieśniła współpracę z klientami z Finlandii – zostały nawiązane nowe kontakty biznesowe, które zakończyły się aktywną sprzedażą. Dodatkowo dla jednego z nich realizowany jest projekt na dostarczenie futerałów z klawiaturami z logotypem Klienta.

Ponadto w ostatnim kwartale 2015 roku na rynku brytyjskim pojawił się w sprzedaży nasz nowy model mini komputera MODECOM FreePC 32 GB z systemem Windows 10. Jednocześnie sprzedaż nawigacji do krajów nadbałtyckich ciągle się rozwija. W ostatnim kwartale w węgierskich sieciach handlowych pojawiły się w sprzedaży mini komputer MODECOM FreePC. Na Węgrzech, poprzez dystrybutora Spółka przystąpiła do dwóch przetargów – przetarg do szkół na 10- calowy tablet oraz 8- calowy tablet z 3G pod przetarg dla policji. Przetargi są w trakcie rozstrzygnięcia. Spółka rozpoczęła współpracę z czeskim oddziałem firmy specjalizującej się w produkcji aparatów fotograficznych. Przedmiotem współpracy jest dostawa wybranych produktów z oferty MODECOM.

Ostatni kwartał 2015 r. dla Spółki MODECOM był okresem wzmożonych działań marketingowych. Obrana strategia marketingowa realizowana z sukcesem na wielu płaszczyznach wzmocniona została obecnością Spółki na najważniejszych i największych wydarzeniach w IV kwartale 2015 r.

Spółka MODECOM przeprowadziła szereg akcji marketingowo-promocyjnych w sklepach sieci MSHP. Razem z wybranymi Klubami Ekstraklasy Spółka zorganizowała spotkania w sklepach Saturn i Media Markt. Spółka realizując strategię marketingu sportowego, wspierała także inicjatywy ogólnopolskie i lokalne. Warte wymienienia są akcje dobroczynne jak chociażby sponsoring II Mistrzostw Polski Domów Dziecka w Futsalu w Gliwicach, sponsoring młodzieżowego, międzynarodowego turnieju Legia Cup, a także sponsoring Akademii Piłkarskiej Górnika Zabrze. MODECOM nawiązał partnerską współpracę z jedną z muzycznych stacji telewizyjnej, na antenie której fani Stacji oraz piłkarskiej Reprezentacji Polski po raz pierwszy w historii nagrywali przez aplikację mobilną jak kibicują biało-czerwonym. Najciekawsze filmy publikowane były na antenie Stacji. Spółka rozszerzyła działania marketingowe o obecności marki MODECOM na bandach led podczas międzynarodowych eventów sportowych. Logo MODECOM obecne było na bandach led podczas Mistrzostw Świata kobiet w piłce ręcznej.

MODECOM rozszerza swoją obecność także w branży gier komputerowych. W dniach 23-25 października 2015 r. w EXPO XXI Warszawa odbyły się pierwsze targi gier wideo w stolicy, gdzie na stoisku firmy CENEGA, MODECOM zaprezentował swój produkt wirtualnej rzeczywistości – Volcano Blaze. Produktu cieszył się ogromnym zainteresowaniem wśród graczy. Ewenementem na skalę Polski była także współpraca z firmą CENEGA przy najpopularniejszym piłkarskim menadżerze świata – Football Manager. Współpraca z wydawcą kolejnej edycji tej popularnej gry, czyli Football Manager 2016, zaowocowała obecnością marki MODECOM na bandach w grze. MODECOM obecny był także przy największym wydarzeniu filmowym 2015 roku – czyli premierze VII części Gwiezdných Wojen w sieciach kin Multikino i Cinema City. Przed emisją filmu, który bije rekordy oglądalności, emitowany jest spot produktowy z tabletem MODECOM.

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

Czwarty kwartał 2015 roku obfitował w premiery nowych produktów w ofercie MODECOM. Oferta producenta została wzbogacona o produkty licencyjne PZPN, rozwiązania VR oraz nowe pozycje z obecnych linii produktowych.

Produkty Kibica - Oferta sygnowana logiem Polskiego Związku Piłki Nożnej to pełne portfolio produktowe uwzględniające wyśrubowane normy jakościowe stawiane produktom MODECOM. Produkty licencyjne charakteryzują się atrakcyjną szatą graficzną oraz

nowoczesnym wzornictwem. „Produkty Kibica” wykorzystują wizerunki zawodników polskiej reprezentacji w piłce nożnej o światowej renomie takich jak Robert Lawendowski oraz Grzegorz Krychowiak. W ramach kolekcji „Produktów Kibica” w Q4 2015 zostały wprowadzone następujące linie produktowe:

- podkładki pod myszy
- myszy komputerowe
- klawiatury
- mobilne głośniki Bluetooth
- słuchawki
- podkładki antypoślizgowe
- okulary 3D

Produkty VR - Światowe trendy wskazują na rosnące zainteresowanie konsumentów produktami VR (Virtual Reality). W odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie MODECOM oferuje całą gamę produktów oraz akcesoriów dedykowanych tej gałęzi elektronicznej rozrywki.

MODECOM Volcano Blaze – pierwszy na rynku zestaw do mobilnej wirtualnej rzeczywistości za niewielkie pieniądze. Gogle przeznaczone są do użycia ze smartfonami, na których użytkownik uruchomi gry i aplikacje przygotowane w technologii VR. W skład zestawu wchodzi bezprzewodowy kontroler Bluetooth, który umożliwia interakcję użytkownika z wirtualnym światem. Uzupełnieniem kompletu są wysokiej jakości słuchawki.

MODECOM FreeHANDS MC-G3DP to wyjątkowy produkt, który pozwoli użytkownikowi zamienić smartfon w wysokiej jakości, podręczny odtwarzacz materiałów 3D. Aby wejść w świat trójwymiarowej rozrywki wystarczy tylko umieścić telefon w okularach i uruchomić odpowiedni materiał 3D lub skorzystać z dedykowanych do okularów aplikacji. Za pomocą MODECOM FreeHANDS MC-GCDP można z powodzeniem oglądać filmy, zdjęcia 3D, a także zagrać w trójwymiarowe gry.

MODECOM Volcano Flare oraz Flame to gamepady do smartfonów oraz tabletów zaprojektowane z myślą o wszystkich graczach, którzy w drodze do pracy, domu czy szkoły chcą zagrać w swoją ulubioną grę. Mobilność padów sprawdza się także świetnie w domowym zaciszu. Pady zaprojektowane zostały z dbałością o maksymalną wygodę użytkownika, dlatego też jakość ich wykonania, zastosowane materiały i ergonomiczny kształt potęgują przyjemność zabawy w wirtualnym świecie gier.

Zasilacze z certyfikatem 80 PLUS® GOLD oraz cztery gamingowe obudowy komputerowe

Wprowadzona seria **MAG (MODECOM Advanced Gaming)** obejmuje 3 modele obudów: C2, C3 i C4. Są to gamingowe obudowy komputerowe z zamontowanymi dwoma fabrycznie wiatrakami z niebieskim podświetleniem LED oraz filtrami zabezpieczającymi przed kurzem. Ich konstrukcja umożliwia zamontowanie długich kart graficznych oraz chłodzenie wodne.

Czwartą obudową jest duża obudowa w standardzie big tower przeznaczona dla wymagających graczy. MODECOM V1 to solidna, wzmocniona konstrukcja, która charakteryzuje się dwoma osobnymi przedziałami montażowymi i blachą o grubości 0,8 mm. System chłodzenia oparty został na pięciu wbudowanych wentylatorach i możliwości montażu dwóch kolejnych na spodzie obudowy.

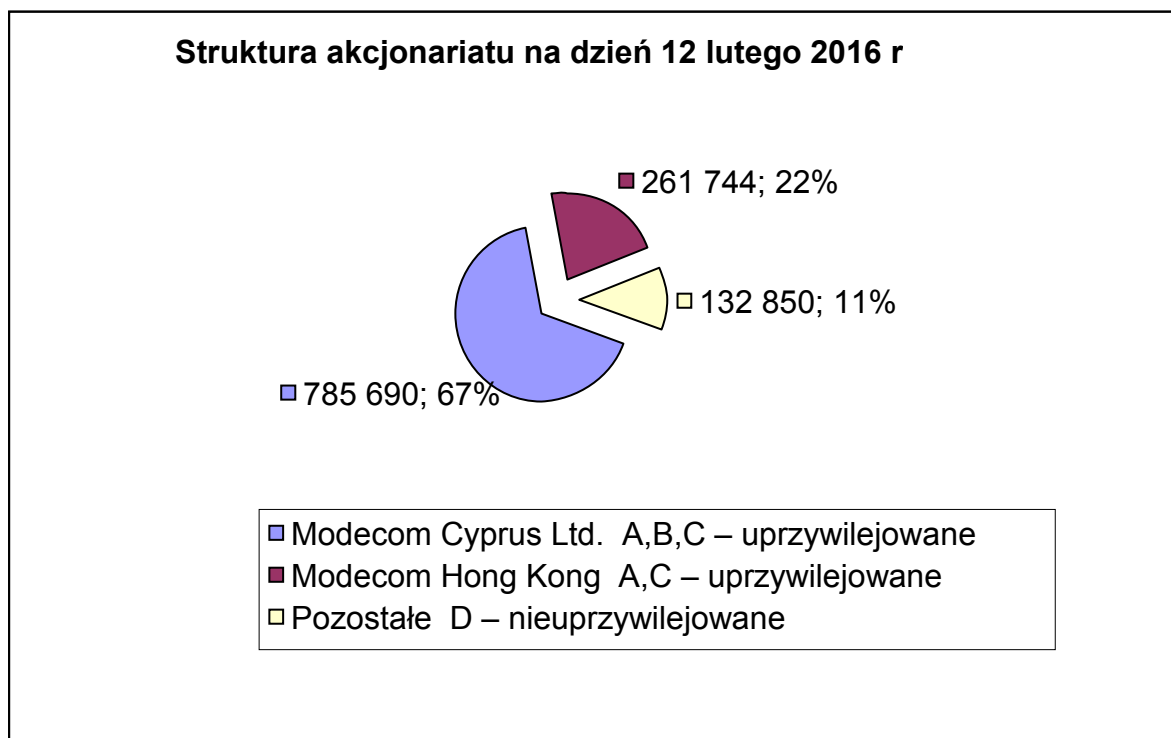
Wraz z nowymi obudowami MODECOM wprowadził na rynek zasilacze z certyfikatem 80 PLUS® GOLD. Zasilacze MODECOM VOLCANO GOLD o mocy 650 W i 750 W pozwalają na bezproblemowe skonfigurowanie funkcjonalnego, energooszczędnego, wydajnego i stabilnego zestawu komputerowego.

9) Struktura akcjonariatu

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

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 12 lutego 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 %



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	31-12-2014	31-12-2015
Ilość osób	77	104

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