

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

RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2018 ROKU

(Od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku)
Spółki MODECOM S.A.

Stara Iwiczna, 14 sierpnia 2018 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2018 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 2018 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	13
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	13
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	13

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2018 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 2018 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku oraz dane narastające od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. i dane porównawcze za analogiczny okres 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. 2018 poz. 395).

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 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2018 r.
A	AKTYWA TRWALE	7 959 879,97	7 344,414,10
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	3 893 554,37	6 204 802,10
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 110 000,00	1 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 693 500,00	0,00
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	262 825,60	39 612,00
B	AKTYWA OBROTOWE	84 448 130,30	94 216 854,46
I	ZAPASY	51 157 359,87	48 339 030,19
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30 986 190,51	44 218 659,42
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	254 334,62	143 018,12
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 050 245,30	1 516 146,73
AKTYWA RAZEM		92 408 010,27	101 561 268,56

PASywa		Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2018 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	29 038 739,98	33 730 710,82
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	15 059 221,57	19 615 135,60
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	2 176 678,41	2 312 735,22
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	63 369 270,29	67 830 557,74
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	697 771,52	0,00
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	62 401 003,29	67 776 257,68
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	270 495,48	54 300,06
PASywa RAZEM		92 408 010,27	101 561 268,56

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

TREŚĆ		01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	110 190 128,89	109 586 023,14	56 637 793,64	52 285 128,10
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	306 317,05	25 711,91	15 369,09	11 971,94
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	109 883 811,84	109 560 311,23	56 622 424,55	52 273 156,16
B	Koszty działalności operacyjnej	106 595 964,58	105 326 425,58	55 871 978,24	51 338 437,98
I	Amortyzacja	655 077,90	301 058,11	327 754,48	130 053,33
II	Zużycie materiałów i energii	939 024,22	632 401,90	395 749,58	237 319,45
III	Usługi obce	2 776 111,17	2 480 858,51	1 374 971,05	1 163 990,32
IV	Podatki i opłaty, w tym:	163 423,82	17 762,01	72 510,46	10 993,01
	Podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	2 810 236,04	1 321 739,98	1 291 934,91	556 071,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	492 358,96	296 396,63	224 602,76	117 821,05
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	711 481,84	311 455,29	267 846,28	179 939,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 048 250,63	99 964 753,15	51 916 609,72	48 942 250,58
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	3 594 164,31	4 259 597,56	765 815,40	946 690,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	276 416,15	217 008,25	126 403,33	53 109,29
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	276 416,15	217 008,25	126 403,33	53 109,29
E	Pozostałe koszty operacyjne	338 713,96	273 824,09	180 268,06	73 782,55
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	338 713,96	273 824,09	180 268,06	73 782,55
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	3 531 866,50	4 202 781,72	711 950,67	926 016,86
G	Przychody finansowe	128 916,92	39,39	128 916,76	0,00
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:	0,16	39,39	-0,16	0,00
-	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	128 916,76	0,00	128 916,76	0,00

RAPORT KWARTALNY Spółki MODECOM S.A.
za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

H	Koszty finansowe	1 014 019,01	1 319 940,89	393 835,68	302 586,50
	I Odsetki, w tym:	1 014 019,01	1 000 374,36	563 424,49	546 031,84
	- 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	319 566,53	-169 588,81	-243 445,34
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	2 646 764,41	2 882 880,22	447 031,59	623 430,36
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]	2 646 764,41	2 882 880,22	447 031,59	623 430,36
L	Podatek dochodowy	470 086,00	570 145,00	50 357,00	132 766,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	2 176 678,41	2 312 735,22	396 674,59	490 664,36

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

Treść	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 862 061,57	31 417 975,60	28 825 373,78	33 248 146,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 862 061,57	31 417 975,60	28 825 373,78	33 248 146,46
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 038 739,98	33 730 710,82	29 038 739,98	33 730 710,82
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 038 739,98	33 730 710,82	29 038 739,98	33 730 710,82

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 245 925,10	-3 001 697,05	-1 985 127,69	118 887,26
I.	Zysk (strat) netto	2 76 678,41	2 312 735,22	396 674,75	490 664,36
II.	Korekty razem	-6 422 603,51	-5 314 432,27	-2 381 802,44	-371 777,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 245 925,10	-3 001 697,05	-1 985 127,69	118 887,26
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-31 659,04	-3 397 259,00	-6 183,63	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	46 293,19	3 397 259,00	6 183,63	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-31 659,04	-3 397 259,00	6 183,63	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 868 458,28	3 824 270,99	2 166 993,57	673,40
I.	Wpływy	47 840 078,42	52 376 156,52	47 840 078,42	50 148 656,52
II.	Wydatki	43 971 620,14	48 551 885,53	45 673 084,85	50 147 983,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 868 458,28	3 824 270,99	2 166 993,57	673,40
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	-409 125,86	-2 574 685,06	175 682,25	119 560,66
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-49 125,86	-2 574 685,06	175 682,25	119 560,66
F	Środki pieniężne na początek okresu	659 160,48	2 714 903,18	74 352,37	20 657,46
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	250 034,62	140 218,12	250 034,62	140 218,12

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka MODECOM S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2018.

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

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

Omówienie wyników finansowych

Spółka MODECOM S.A. (dalej: Spółka, Spółka MODECOM) w II kwartale 2018 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 52 285 128,10 PLN co stanowi 7,7 % spadek w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku, gdzie wartość ta wyniosła 56 637 793,64 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 51 338 437,98 PLN, co stanowi 8,1% spadek w stosunku do kosztów poniesionych w 2017 roku, gdzie wartość ta wyniosła 55 871 978,24 PLN. We wszystkich pozycjach kosztów działalności operacyjnej Spółka MODECOM w II kwartale odnotowała znaczne spadki. Spadek sprzedaży wynika ze zmiany i modernizacji portfolio produktowego, która jest kontynuacją realizowanej strategii Spółki (na bieżąco dostosowanej do zmieniającego się rynku).

Wprowadzone produkty gamingowe z serii PRO oraz PLUS zastąpiły wcześniejsze modele, co w długofalowej strategii sprzedaży, w ocenie Spółki, przyczyni się do jej wzrostu w dalszych kwartałach. Z decyzją o zamianie i modernizacji produktów w sprzedaży, nastąpiła jednocześnie decyzja o wprowadzeniu działań mających na celu zmniejszenie kosztów operacyjnych. Wprowadzone działania objęły przebudowę struktury zatrudnienia, przy jednoczesnych przyjętych procedurach mających na celu maksymalizację efektywności pracy.

Konsekwencją przyjętych działań są mierzalne wyniki Spółki: tj. spadek kosztów operacyjnych i finansowych Spółki, który w omawianym okresie przełożył się na wzrost zysku brutto o 39,5% z wartości 447 031,75 PLN osiągniętej w II kwartale w 2017 roku do wartości 623 430,36 PLN osiągniętej w II kwartale w 2018 roku. Spółka zamknęła pierwsze

półroczu 2018 roku zyskiem brutto na poziomie 2 882 880,22 PLN co stanowi wzrost o 8,9% w stosunku do pierwszego półrocza 2017 roku gdzie wartość ta wyniosła 2 646 761,41 PLN.

W analizie pozycji bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 roku występują następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów osiągnęła wartość 101 561 268,56 PLN, co stanowi wzrost o 9,9% w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku, w którym aktywa razem wyniosły 92 408 010,27 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składa się przede wszystkim wzrost pozycji rzeczowe aktywa trwałe oraz należności krótkoterminowych.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych w analizowanym okresie wzrosło do wartości 67 776 257,68 PLN co stanowi 8,6% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku gdzie wartość ta wyniosła 62 401 003,29 PLN. Na zobowiązania krótkoterminowe składają się między innymi zobowiązania z tytułu dostaw towarów handlowych, kredyty i pożyczki.

Istotne działania Spółki podjęte w II kwartale 2018 r.

Wyróżnienia produktów MODECOM

Produkty MODECOM są konkurencyjne względem urządzeń innych producentów, przewyższając niejednokrotnie designem i użytecznością konkurencyjne konstrukcje. Jedną z przewag MODECOM są prowadzone systematyczne ulepszenia produktów, aby dostarczać na rynek najlepsze urządzenia.

Ze względu na powyższe oferta MODECOM jest doceniana zarówno przez ekspertów jak i indywidualnych klientów poszukujących najlepszego sprzętu gamingowego.

Produkty MODECOM wielokrotnie były nagradzane i doceniane przez ekspertów ze względu na wykonanie, design i wysoką jakość. W II kwartale 2018 roku produkty MODECOM ponownie zostały wyróżnione licznymi rekomendacjami ekspertów.

Przetestowane produkty z serii MODECOM Volcano Gaming uzyskały rekomendacje ekspertów z dziedziny branży IT. Na portalu IT Hardware powstał czteroczęściowy poradnik „Jak wyposażamy stanowisko gracza z MODECOM”. Każdy poradnik dotyczył wybranej i konkretnej grupy produktowej. Pierwszy odnosił się do myszy, drugi do słuchawek, kolejny do głośników a ostatni dotyczył klawiatur. Przedstawione produkty zostały zdywersyfikowane od poziomu entry-level aż po zaawansowane urządzenia dla bardziej wymagających graczy.

Urządzenia z serii Volcano Gaming zostały także przetestowane przez Youtuberów. Rekomendacje uzyskała mysz MODECOM Volcano GMX4 PLUS oraz zostały porównane wersje Lanparty PRO oraz Lanparty PLUS. Wszystkie urządzenia zostały ocenione wysoko i są rekomendowane dla graczy jako urządzenia ergonomiczne i wyposażone w przydatne do gier funkcje.

Model myszy MODECOM Volcano GMX4 PLUS przeszedł również test na portalu CD-Action, obudowy komputerowe MODECOM Oberon PRO Glass i Silent zostały uwzględnione w teście obudów do 200 zł na portalu WavePC. Oprócz sprzętu dla graczy przetestowane zostały także głośniki MODECOM Eclipse 180, potwierdzając wysoką klasę sprzętu audio produkowanego przez Spółkę. Słuchawki MODECOM Sword, Bow i Shield zostały przetestowane przez redakcję Smart-Test.

Dokonana ewolucja produktów gamingowych MODECOM Volcano Gaming pokazuje pozytywne tendencje w postaci przyznawanych rekomendacji. Klawiatury i myszy

gamingowe znajdują się w polecanych akcesoriach przy poradnikach typu „Jaki komputer kupić”.

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

W drugim kwartale 2018 roku Spółka wprowadziła szereg nowych produktów. Do największych sieci w Polsce wprowadzono nowe urządzenia audio, dywersyfikując portfolio produktowe MODECOM.

Wprowadzone zostały do sprzedaży nowe słuchawki gamingowe oraz zestaw głośników komputerowych:

- głośniki o nazwie Volcano Drifter - zestaw wyposażony w dedykowany panel sterowania dźwiękiem,
- MODECOM VOLCANO MC-MHF70 DRIFTER - głośniki multimedialne z dwoma satelitami, subwooferem oraz panelem sterowania dźwiękiem, Słuchawki MODECOM BOW, SHIELD i SWORD - produkty dedykowane graczom.

Wszystkie modele wykonano z dobrej jakości tworzywa, posiadają duże, wygodne muszle słuchawek, obszyte przyjemną w dotyku eko-skórą oraz wzmacniany metalem pałąk. W zależności od wybranego modelu słuchawek zastosowany inny kolor podświetlenia.

Wprowadzone do sprzedaży urządzenia wskazane zostały w poniższym zestawieniu:

Tabela 5 – Zestawienie wprowadzonych do sprzedaży urządzeń MODECOM w 2Q 2018 r.

Produkt	Grupa docelowa	Cechy szczególne	Data wprowadzenia na rynek
MODECOM Volcano Sword	Gracze	Słuchawki dla graczy, podświetlane, 30 milimetrowe przetworniki	Q2 2018
MODECOM Volcano Shield	Gracze	Słuchawki dla graczy, podświetlane, 40 milimetrowe przetworniki	Q2 2018
MODECOM Volcano Bow	Gracze	Słuchawki dla graczy, podświetlane, 40 milimetrowe przetworniki, dodatkowy zestaw poduszek na uszy	Q2 2018
MODECOM Volcano Drifter	Gracze	Głośniki multimedialne 2.1 z dwiema satelitami, subwooferem oraz panelem sterowania dźwiękiem	Q2 2018

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 sierpnia 2018 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 6 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 14 sierpnia 2018 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Modecom Cyprus Ltd.	A,B,C – uprzywilejowane	997 734	1 995 468	84,53%	89,57%
Pozostałe	A – uprzywilejowane	49 700	99 400	4,21%	4,46%
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 S.A. w przeliczeniu na pełne etaty

Tabela 7 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM S.A.

Stan na dzień	30-06-2017	30-06-2018
Ilość osób	65	33

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