
RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2015 roku

(Od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.)

Spółki MODECOM S. A.

MODECOM

Stara Iwiczna, 14 sierpnia 2015 roku

Spis treści

1) Wprowadzenie	3
1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II 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	4
2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II 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	7
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych	7
2.5 Informacja dotycząca prognoz	8
3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.	8
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	11
7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.	11
8) Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.	13
9) Struktura akcjonariatu	14
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę MODECOM S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.	14
11) Oświadczenie Zarządu Spółki MODECOM S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.	15

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II 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 II kwartał 2015 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

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
Adres:	Słoneczna 116a, Stara Iwiczna, 05-500 Piaseczno
Telefon:	(+ 48 22) 597 48 48, (+ 48 22) 102 50 00
Fax:	(+ 48 22) 597 48 49, (+ 48 22) 102 50 05
Strona internetowa:	www.modecom.pl
Poczta elektroniczna:	info@modecom.pl , relacje.inwestorskie@modecom.pl
NIP:	113-21-15-893
REGON:	014933904
Nr KRS:	0000323967
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2.2 Zarząd

Zarząd Spółki MODECOM S.A. jest jednoosobowy.

Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce na dzień 30 czerwca 2015 roku pełnił Waldemar Giersz.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku Pan Waldemar Giersz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie Spółki.

W dniu 8 sierpnia 2015 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym została podjęta uchwała nr 1 w sprawie powołania Pana Jakuba Łozowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu.

W związku z powyższym na dzień przekazania raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:
Jakub Łozowski – Prezes Zarządu

1.2.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Jakub Łozowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Książek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystyna Łozowska-Klenk - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Małgorzata Giersz - Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Lesiakowska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 7 sierpnia 2015 roku wpłynęły do siedziby Spółki dwie rezygnacje złożone przez:

- Pana Jakuba Łozowskiego z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 8 sierpnia 2015 roku;
- Panią Małgorzatę Giersz z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 8 sierpnia 2015 r. zostały podjęte uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, zgodnie, z którymi w skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby:

- Waldemar Giersz, który na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 8 sierpnia 2015 r. został uchwałą nr 3 wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Łukasz Chodzyński.

W związku z powyższym na dzień przekazania raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- 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 II kwartał 2015 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA		Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A	AKTYWA TRWALE	275 378,36	6 425 349,36
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00
II	RZECZOWE AKTYWA TRWALE	192 363,36	1 021 913,36
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	3 100 000,00
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	2 261 000,00

V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	83 015,00	42 436,00
B	AKTYWA OBROTOWE	70 108 120,71	77 538 999,03
I	ZAPASY	43 017 729,74	42 179 126,47
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	23 760 443,51	32 954 354,57
III	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	2 110 684,40	101 626,90
IV	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 219 263,06	2 303 891,09
AKTYWA RAZEM		70 383 499,07	83 964 348,39

PASYWA		Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 769 313,17	21 539 674,27
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	1 318 470,02	1 499 225,57
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	50 614 185,90	62 424 674,12
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	50 319 871,51	62 405 198,28
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	294 314,39	19 475,84
PASYWA RAZEM		70 383 499,07	83 964 348,39

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. 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2014 r. 30.06.2014 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 179 805,47	85 548 372,80	33 326 144,00	42 825 523,38
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 128 255,24	383 864,11	1 045 660,29	229 124,14

TREŚĆ		01.01.2014 r. 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2014 r. 30.06.2014 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.
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	70 051 550,23	85 164 508,69	32 280 483,71	42 596 399,24
B	Koszty działalności operacyjnej	68 820 003,03	83 376 746,78	31 913 551,84	42 391 618,66
I	Amortyzacja	296 452,66	17 020,92	141 731,52	3 422,74
II	Zużycie materiałów i energii	1 231 084,32	1 641 854,12	565 035,75	918 049,76
III	Usługi obce	2 497 086,45	2 834 755,14	1 239 155,55	1 429 640,76
IV	Podatki i opłaty, w tym:	58 360,57	51 836,17	28 836,20	24 675,72
	Podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	2 616 273,21	2 272 212,42	1 403 723,99	1 142 670,90
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	471 454,70	418 898,20	262 153,14	208 928,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 736 989,89	1 178 179,61	1 016 764,71	705 453,49
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	59 912 301,23	74 961 990,20	27 256 150,98	37 958 777,55
C	Zysk (strata) ze sprzedaży [A-B]	2 359 802,44	2 171 626,02	1 412 592,16	433 904,72
D	Pozostałe przychody operacyjne	640 052,39	707 699,39	252 178,29	507 380,61
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-9 729,54
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	640 052,39	707 699,39	252 178,29	517 310,15
E	Pozostałe koszty operacyjne	495 398,43	732 768,56	188 878,9	553 072,01
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	495 398,43	732 768,56	188 878,9	553 072,01
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [C+D-E]	2 504 456,40	2 146 556,85	1 475 891,49	388 213,32
G	Przychody finansowe	490,31	354 422,95	-24 240,95	354 074,89
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:	490,31	426,94	286,78	78,88
-	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	353 996,01	-24 527,73	353 996,01
H	Koszty finansowe	838 758,69	639 792,23	476 540,82	305 235,13
I	Odsetki, w tym:	715 997,58	639 792,23	353 779,71	323 493,79
-	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	122 761,11	0,00	122 761,11	-18 258,66

TREŚĆ		01.01.2014 r. 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2014 r. 30.06.2014 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [F+G-H]	1 666 188,02	1 861 187,57	975 109,72	437 053,08
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [J.I-J.II]	0,00	0,00	0,00	0,00
	I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto [I+/-J]	1 666 188,02	1 861 962,00	975 109,72	437 053,08
L	Podatek dochodowy	347 718,00	361 962,00	197 300,00	62 562,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto [K-L-M]	1 318 470,02	1 499 225,57	777 809,72	374 491,08

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

TREŚĆ	01.01.2014 r. 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2014 r. 30.06.2014 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 941 242,39	20 429 942,42	21 455 862,42	21 576 311,61
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 941 242,39	20 429 924,42	21 455 862,42	21 576 311,61
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 769 313,17	21 539 674,27	19 769 313,17	21 539 674,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 769 313,17	21 539 674,27	19 769 313,17	21 539 674,27

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	Treść pozycji	01.01.2014 r. 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. 30.06.2015 r.	01.04.2014 r. 30.06.2014 r.	01.04.2015 r. 30.06.2015 r.
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 1 146 456,71	-3 410 655,16	- 1 179 233,86	539 682,32
	I. Zysk (strat) netto	1 318 470,02	1 499 225,57	777 809,72	374 491,08
	II. Korekty razem	- 2 464 926,73	-4 909 880,73	- 1 957 043,58	165 191,24
	III. Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 146 456,71	-3 410 655,16	1 179 233,86	539 682,32
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 46 439,00	-851 810,00	- 166 786,00	-266 948,62
	I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	123 000,00
	II. Wydatki	46 439,00	851 810,00	166 786,00	389 948,62
	III. Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-46 439,00	851 810,00	- 166 786,00	266 948,62

C		Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 411 801,82	3 572 667,06	691 592,42	-1 992 133,21
	I.	Wpływy	27 504 838,89	40 414 641,00	27 504 838,89	40 414 641,00
	II.	Wydatki	25 093 037,07	36 841 973,94	26 813 246,47	42 406 774,21
	III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 411 801,82	3 572 667,06	691 592,42	-1 992 133,21
D		Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	1 218 906,11	-689 798,10	-654 427,44	-573 030,32
E		Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	1 218 906,11	-689 798,10	- 654 427,44	-573 030,32
F		Środki pieniężne na początek okresu	883 498,29	789 325,00	2 756 831,84	672 557,22
G		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 102 404,40	99 526,90	2 102 404,40	99 526,90

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 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 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 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: Spółka, Spółka MODECOM) w II kwartale 2015 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 42 825 523,38 PLN co stanowi 28,5 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 33 326 144,00 PLN. Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 42 391 618,66 PLN, co stanowi 32,8% wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w 2014 roku, gdzie wartość ta wyniosła 31 913 551,84 PLN. Główną pozycją kosztów działalności operacyjnej mającą wpływ na ww. wzrost jest pozycja wartość sprzedanych towarów i materiałów. W omawianym okresie wartość ta wyniosła 37 958 777,55 PLN co stanowi 39,3% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku gdzie wartość ta wyniosła 27 256 150,98 PLN.

Wzrost kosztów operacyjnych Spółki w omawianym okresie przełożył się na osiągnięty zysk netto, który spadł o 51,9% z wartości 777 809,72 PLN osiągniętej w II kwartale w 2014 roku do wartości 374 491,08 PLN osiągniętej w II kwartale w 2015 roku. Pomimo spadku zysku netto wypracowanego w II kwartale 2015 roku Spółka odnotowała wzrost zysku za pierwsze półrocze 2015 rok. Łącznie zysk netto w pierwszym półroczu 2015 roku osiągnął wartość 1 499 225,57 PLN, co stanowi wzrost o 13,7% w stosunku do wartości 1 318 470,02 PLN osiągniętej w analogicznym okresie 2014 roku.

W okresie poddanym analizie pozostałe przychody operacyjne oraz koszty operacyjne podobnie jak przychody oraz koszty finansowe nie miały znaczącego wpływu na osiągnięty wynik finansowy II kwartału 2015 roku.

W analizie pozycji bilansu Spółki MODECOM sporządzonego na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku występują następujące zmiany w strukturze aktywów i pasywów:

Suma aktywów osiągnęła wartość 83 964 348,39 PLN, co stanowi wzrost o 19,3% w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku, w którym aktywa razem wyniosły 70 383 499,07 PLN. Na odnotowany wzrost sumy aktywów składają się zmiany stanu aktywów trwałych a przede wszystkim pozycje należności długoterminowe oraz inwestycje długoterminowe. Należności długoterminowe wynikają z kaucji na wynajem nieruchomości. W związku z rozwojem Spółki i potrzebą zwiększenia powierzchni magazynowo - biurowej. Emitent w pierwszym kwartale 2015 roku zmienił siedzibę Spółki. Inwestycje długoterminowe wynikają z objęcia 20% udziałów w kapitale zakładowym Modecom Hong Kong Ltd. w zamian za aport niepieniężny.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych w analizowanym okresie wzrosło do wartości 62 405 198,28 PLN co stanowi 24,0 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku gdzie wartość ta wyniosła 50 319 871,51 PLN. Na zobowiązania krótkoterminowe składają się między innymi zobowiązania z tytułu dostaw towarów handlowych, kredyty i pożyczki oraz niewymagalna na dzień bilansowy dywidenda za 2014 rok.

W kwietniu 2015 roku Spółka MODECOM podpisała aneks do umowy o linię wielocelową dla klientów korporacyjnych z przeznaczeniem na bieżące finansowanie prowadzonej działalności Spółki. Aneks został zawarty pomiędzy Spółką a bankiem Credit Agricole Bank Polska SA. na łączną wartość 15

mln PLN oraz 2 mln USD z terminem spłaty na dzień 01/04/2016 roku. Raport bieżący nr 8/2015 z dnia 03-04-2015 roku.

W maju 2015 roku Spółka MODECOM podpisała aneksy do umów finansowych na bieżące finansowanie prowadzonej działalności Spółki. Aneksy zostały zawarte na podwyższenie kwot kredytów z wartości: - 6 mln PLN na kwotę 6,5 mln PLN z terminem spłaty 31 marca 2016 roku, - 2 mln USD na kwotę 3,5 mln USD, z terminem spłaty 29 czerwca 2016 roku. Raport bieżący 12/2015 z dnia 29/05/2015 roku.

Spółka MODECOM w omawianym okresie dynamicznie zwiększała swój udział na rynkach krajowym i zagranicznym. Systematycznie nawiązuje współpracę z kolejnymi partnerami w wielu krajach co świadczy o docenianiu produktów MODECOM przez klientów. Spółka MODECOM dynamicznie zarządza swoim portfolio produktowym, wprowadza nowe produkty do swojej oferty oraz wdraża innowacyjne rozwiązania produktowe. W II kwartale 2015 roku Spółka MODECOM z sukcesem kontynuowała poszarzenie kanałów dystrybucyjnych w Europie.

W Belgii Spółka rozwijała swoje kanały dystrybucyjne poprzez partnera handlowego. Na terenie Belgii dostępne są przede wszystkim tablety, nawigacje, akcesoria MODECOM oraz nowy produkt z oferty MODECOM FreePC. W Luksemburgu Spółka MODECOM pozyskała nowego partnera handlowego, który jest zainteresowany szeroką gamą produktów MODECOM. Na tym rynku Spółka MODECOM koncentruje się na wprowadzeniu tabletów, nawigacji, telefonów oraz akcesoriów MODECOM. Na rynku holenderskim poprzez jednego z największych dystrybutorów dominujących w dystrybucji na lokalnym rynku Spółka planuje wejść z szeroką ofertą produktów MODECOM. W Finlandii Spółka ciągle rozwija współpracę z partnerem handlowym, który poszerzył swoją ofertę przede wszystkim o tablety wraz z akcesoriami jak również rejestratory (kamery) samochodowe, routery, torby na laptopy, futerały na tablety, słuchawki oraz zasilacze komputerowe. Na rynku rumuńskim poprzez partnera handlowego Spółka rozszerza współpracę wprowadzając do oferty handlowej nowe produkty z oferty MODECOM. Na tym rynku, z dużym sukcesem Spółka dystrybuje tablety, nawigacje oraz rejestratory samochodowe, jak również cały szereg akcesoriów marki MODECOM.

Na rynku czeskim jak i węgierskim Spółka rozwija współpracę z lokalnymi centrami serwisowymi, co owocuje wzrostem sprzedaży w segmencie tabletów w tych regionach. Spółka rozwija współpracę z pozyskanym w 2014 roku dystrybutorem z Włoch, który dystrybuje w swojej ofercie większość produktów Spółki, od tabletów, po słuchawki, klawiatury, głośniki rejestratory (kamery) samochodowe, podstawki chłodzące do tabletów, routery, czytniki kart, obudowy komputerowe oraz akcesoria MODECOM. Prowadzona na tym rynku kampania reklamowa w 2014 roku owocuje rosnącą sprzedażą w każdej z grup produktowych MODECOM. Na rynku greckim Spółka współpracuje z partnerami handlowymi, którzy dystrybuują ponad 70 pozycji z oferty handlowej Spółki. W Niemczech i Austrii poprzez pozyskanych partnerów handlowych Spółka dystrybuje szereg produktów z oferty handlowej. Na rynku chorwackim Spółka MODECOM kontynuuje współpracę z partnerem handlowym realizując zamówienia na ponad 50 pozycji z oferty handlowej Spółki. Na Ukrainie, po długiej przerwie spowodowanej kryzysem polityczno-ekonomicznym Spółka wznowiła współpracę z dużym partnerem handlowych z tego rynku. W maju i w czerwcu zrealizowane zostały zamówienia na MODECOM FreePC, tablety, myszy, głośniki, słuchawki, routery. Na rynku portugalskim Spółka nawiązała współpracę z partnerem handlowym, który wprowadził do swojej oferty klawiatury do tabletów, torby do laptopów i tablety na systemie Windows. W dalszych miesiącach Spółka planuje sukcesywnie uzupełnianie oferty o dodatkowe akcesoria MODECOM.

W II kwartale 2015 roku Spółka MODECOM podpisała umowę ramową z partnerem handlowym z Wielkiej Brytanii, który promował MODECOM FreePC na łamach czasopisma, które dostarcza informacji handlowych z sektora IT oraz informuje o nowościach produktowych.

W omawianym okresie Spółka MODECOM z sukcesem dystrybuowała swoje produkty na rynkach pozyskanych we wcześniejszych okresach. Intensywnie wspiera akcje marketingowo - reklamowe prowadzone na tych rynkach jak również na rynku poza europejskim.

Spółka MODECOM w 2015 roku z sukcesem nawiązuje współpracę z nowymi partnerami w wielu krajach oraz intensywnie wspiera istniejące kanały sprzedaży u wcześniej pozyskanych partnerów.

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

W II kwartale 2015 roku Spółka intensywnie wzbogacała swoje portfolio produktowe, poprzez wprowadzanie nowych produktów do swojej oferty oraz wdrażała innowacyjne rozwiązania produktowe. Na szczególną uwagę zasługują między innymi:

- Okulary MODECOM FreeHANDS to wyjątkowy produkt, który pozwala 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 można z powodzeniem oglądać filmy, zdjęcia 3D, a także zagrać w trójwymiarowe gry.

MODECOM MC-WMX i MC-MX myszy komputerowe - Mysz jest połączeniem dwóch najważniejszych cech: praktyczności i użyteczności. Co więcej, dzięki swojej specjalnej powłoce zapewnia bardzo wysoki komfort użytkowania. Dłuższy od najczęściej spotykanych kabli USB ucieszy z pewnością użytkowników komputerów stacjonarnych, których jednostki centralne ustawione są na podłodze.

Wyposażona w pięć przycisków, a także w czuły i wysokiej jakości sensor optyczny, w rękach użytkownika staje się precyzyjną myszą komputerową idealną do pracy lub multimedialnej rozrywki.

Mysz MODECOM GMX Volcano Gaming Mouse to urządzenie skierowane do wymagających użytkowników oraz entuzjastów wirtualnych rozrywek. Mysz wyposażona jest w zaawansowany technologicznie sensor optyczny AVAGO 3050 zapewniający wysoką czułość (4000 DPI) a wraz z dołączonym oprogramowaniem stanowić może doskonałą broń w wirtualnych starciach. Oprogramowanie umożliwia w szerokim stopniu dostosować ustawienia myszy takie jak czułość, funkcje poszczególnych przycisków oraz makra.

W II kwartale 2015 roku produkty marki MODECOM otrzymały następujące recenzje i wyróżnienia:

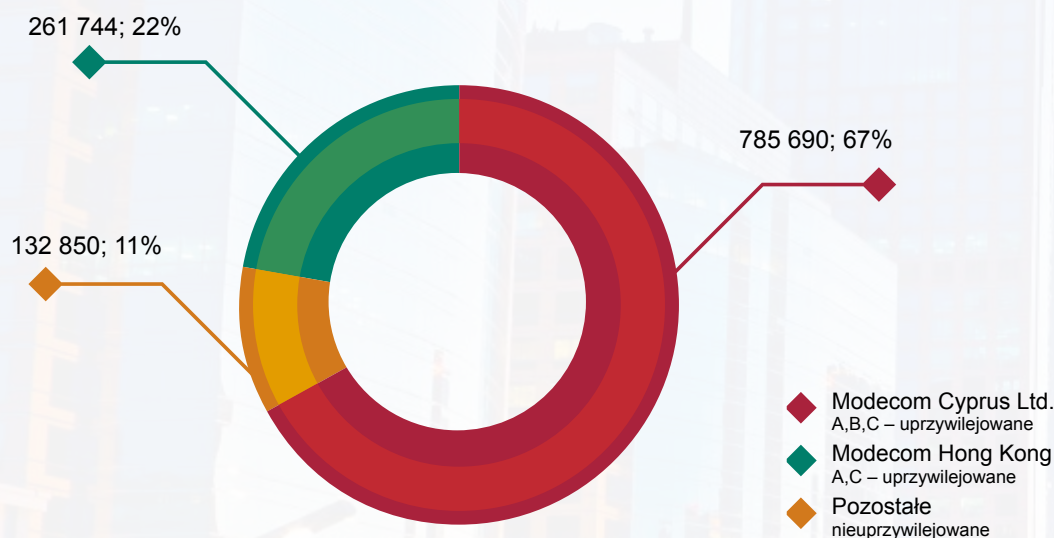
- Zasilacz komputerowy MODECOM MC-400-85 został podwójnie nagrodzony przez redakcję PCElite;
- Miniaturowy komputer z Windows FreePC doceniony przez redakcję PurePC i nagrodzony znacznym „opłacalność”;
- funkcjonalny komputer z systemem Windows 8.1, kompaktowe wymiary i niewielka waga, bardzo niski pobór mocy w typowych zastosowaniach, radzi sobie z odtwarzaniem multimediiów, bezproblemowa praca z programami biurowymi, świetne wyniki w testach rzeczywistych, rozsądna cena w stosunku do możliwości.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki MODECOM S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 sierpnia 2015 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 14 maja 2015 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 S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce MODECOM SA

Stan na dzień	30-06-2014	30-06-2015
Ilość osób	78	84

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

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

MODECOM

www.modecom.pl