

Sporządzono 15.02.2016 w Gdańsku

Zawartość:

1. Informacje ogólne o Spółce	3
1.1. Podstawowe dane o Spółce	3
1.3. Organy Spółki	4
1.4. Opis Spółki	5
1.5. Produkty Spółki	5
2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2015 r.	7
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	11
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.	13
5. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	13
6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku.	14

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma Emitenta:	MODE S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starowiejska 67, 80 – 534 Gdańsk
Telefon:	+48 58 739 64 40
Fax:	+ 48 58 739 64 41
Adres poczty elektronicznej:	office@mode360.eu
Adres internetowy:	www.mode360.eu
Numer KRS:	393095
Numer Regon:	220906517
Numer NIP:	9571029651

1.2. Informacje o ilości osób zatrudnionych w spółce w przeliczeniu na pełne etaty

W analizowanym okresie Spółka zatrudniała 15 osób na pełny etat.

1.3. Organy Spółki

Zarząd:

Mikołaj Bator – Prezes Zarządu

Wojciech Kruszyński – Wiceprezes Zarządu do 9.03.2015

Rafał Stepiuk – Wiceprezes Zarządu od 9.03.2015

Rada Nadzorcza:

Marek Kasicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Szwedziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Leszek Tadeusz Mazur – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Moksa – Członek Rady Nadzorczej do 29.06.2015

Rafał Kunicki – Członek Rady Nadzorczej od 29.06.2015

Akcjonariat:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % w kapitale zakładowym przedstawia się następująco:

	ilość akcji	udziały %
RAZEM	5 913 218	100,00%
L. T. Mazur	797 144	13 %
ARP SA	1 650 000	28 %
Setanta SA	1 552 604	26 %
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	10 %
Ryszard Kunicki	580 000	10 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	753 470	13 %

1.4. Opis Spółki

MODE SA jest producentem wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania fotografii produktów i ich prezentacji 360°. Urządzenia przeznaczone są m.in. dla: sprzedaży i marketingu, badań i rozwoju, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimediiów, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działów prawnych.

Do głównych klientów Spółki należą agencje reklamowe, fotografowie, sklepy i aukcje internetowe, muzea, producenci oraz sprzedawcy biżuterii i zegarków, kolekcjonerzy, i wielu innych. Urządzenia sprzedawane przez dealerów i agentów w 20 krajach na świecie

1.5. Produkty Spółki

Oferta MODE SA zorientowana jest na rozwiązania do fotografii produktowej, wizualizacji cyfrowej oraz narzędzi do prac konserwatorskich przy ochronie zabytków oraz dla rynku medycznego i kosmetycznego.



Photo Composer to kompaktowe urządzenie posiadające własne oświetlenie fotograficzne LED, stół bezcieniowy z platformą obrotową do zdjęć 360 stopni oraz ramię do zdjęć sferycznych 3D.



Twister to profesjonalna platforma obrotowa o średnicy do ponad 1,2 metra, która umieszczona na tle studyjnym oraz oświetlona światłem stałym stanowi uniwersalne rozwiązanie do tworzenia zdjęć 360 stopni obiektów do 100 kg wagi.



Jumbo to uniwersalna komora bezcieniowa do wykonywania zdjęć produktowych oraz animacji 360° podobnie jak Photo Composer, jednak wymiary urządzenia pozwalają na szerszy zakres prac. Urządzenie jest dedykowane do e-commerce i usługodawców fotografii produktowej.



Twister MINI to nowy produkt MODE SA skierowany do klientów z rynku e-commerce i fotografów. Ekonomiczna wersja popularnej platformy obrotowej wraz z kompaktowym rozwiązaniem oświetleniowym.

MODEPix software współpracuje z aparatami Canon i Nikon (wybrane modele) dzięki czemu fotografowanie odbywa się z poziomu komputera. Dodatkowo zaawansowana edycja zdjęć pozwala na łatwe usuwanie tła oraz przygotowanie profesjonalnych zdjęć w wysokiej rozdzielczości gotowych do publikacji. MODE SA sprzedaje również aplikację w wersji premium MODEVid pozwalającą na zaawansowane prace edycyjne i tworzenie klipów video.

MODE SA oferuje również usługę *cloud computing* na witrynie **modeview.com**. Jest to aplikacja umożliwiająca tworzenie animacji 360 stopni oraz prezentacji produktu na potrzeby łatwej publikacji na własnych portalach użytkownika. Konta premium są płatne, użytkownik może nabyć jeden z rocznych abonamentów.

2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2015 r

Rachunek zysków i strat MODE S.A. za IV kwartał 2015 i 2014.

	tys. PLN	tys. PLN	Zmiana
	Q4 2015	Q4 2014	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 136 491,05 zł	1 069 143 zł	6%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 044 223,85 zł	888 049 zł	18%
II. Zmiana stanu produktów	-14 235,39 zł	398 770 zł	-104%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	49 253,82 zł	-250 854 zł	-120%
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	57 248,77 zł	33 178 zł	73%
Koszty działalności operacyjnej	902 866,88 zł	987 189 zł	-9%
I. Amortyzacja	27 889,28 zł	31 389 zł	-11%
II. Zużycie materiałów i energii	330 063,56 zł	163 042 zł	102%
III. Usługi obce	102 357,63 zł	320 122 zł	-68%
IV. Podatki i opłaty	8 106,40 zł	367 zł	2109%
V. Wynagrodzenia	248 798,24 zł	284 792 zł	-13%
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	44 084,40 zł	39 775 zł	11%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	97 378,74 zł	131 704 zł	-26%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 188,63 zł	15 999 zł	176%
Zysk (strata) ze sprzedaży	233 624,17 zł	81 954 zł	185%
Pozostałe przychody operacyjne	90 117,69 zł	144 406 zł	-38%
Pozostałe koszty operacyjne	113 444,02 zł	7 703 zł	1373%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	210 297,84 zł	218 657 zł	-4%
Przychody finansowe	1,93 zł	661 zł	-100%
Koszty finansowe	7 544,83 zł	4 007 zł	88%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	202 754,94 zł	215 311 zł	-6%
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,00 zł	0 zł	
Zysk (strata) brutto	202 754,94 zł	215 311 zł	-6%
Podatek dochodowy	50 598,86 zł	55 777 zł	-9%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0 zł	
Zysk (strata) netto	152 156,08 zł	159 534 zł	-5%

Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01 – 12. 2015 i 2014.

	tys. PLN	tys. PLN	Zmiana
	I-IV Q 2015	I-IV Q 2014	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 039 021 zł	3 800 479 zł	6%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 187 920 zł	2 919 865 zł	9%
II. Zmiana stanu produktów	636 915 zł	500 478 zł	27%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	84 210 zł	292 970 zł	-71%
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	129 977 zł	87 166 zł	49%
Koszty działalności operacyjnej	3 474 760 zł	3 636 146 zł	-4%
I. Amortyzacja	111 006 zł	126 529 zł	-12%
II. Zużycie materiałów i energii	1 084 128 zł	669 173 zł	62%
III. Usługi obce	645 220 zł	1 164 531 zł	-45%
IV. Podatki i opłaty	12 082 zł	4 343 zł	178%
V. Wynagrodzenia	1 027 883 zł	990 205 zł	4%
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	177 009 zł	150 403 zł	18%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	339 087 zł	451 273 zł	-25%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 346 zł	79 688 zł	-2%
Zysk (strata) ze sprzedaży	564 261 zł	164 333 zł	243%
Pozostałe przychody operacyjne	134 694 zł	303 120 zł	-56%
Pozostałe koszty operacyjne	140 975 zł	9 397 zł	1400%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	557 980 zł	458 056 zł	22%
Przychody finansowe	5 zł	5 082 zł	-100%
Koszty finansowe	21 387 zł	9 807 zł	118%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	536 597 zł	453 331 zł	18%
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0 zł	0 zł	
Zysk (strata) brutto	536 597 zł	453 331 zł	18%
Podatek dochodowy	127 753 zł	97 224 zł	31%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0 zł	0 zł	
Zysk (strata) netto	408 844 zł	356 107 zł	15%

Bilans MODE S.A. na 31.12.2015

	tys. PLN	tys. PLN	zmiana
	31.12.2015	31.12.2014	%
Aktywa trwałe	351 338 zł	361 369 zł	-3%
Wartości niematerialne i prawne	297 735 zł	290 370 zł	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	45 352 zł	56 880 zł	-20%
Należności długoterminowe	0 zł	0 zł	
Inwestycje długoterminowe	0 zł	0 zł	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 251 zł	14 119 zł	-42%
Aktywa obrotowe	2 293 701 zł	1 578 904 zł	45%
Zapasy	677 839 zł	332 053 zł	104%
Należności krótkoterminowe	356 217 zł	370 826 zł	-4%
Inwestycje krótkoterminowe	154 103 zł	353 763 zł	-56%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 105 542 zł	522 262 zł	112%
AKTYWA RAZEM	2 645 039 zł	1 940 274 zł	36%

	tys. PLN	tys. PLN	zmiana
	31.12.2015	31.12.2014	%
Kapitał własny	1 645 478 zł	1 236 634 zł	33%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644 zł	1 182 644 zł	0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	53 990 zł	3 779 zł	1329%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0 zł	-305 895 zł	-100%
Zysk (strata) netto	408 844 zł	356 107 zł	15%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	999 560 zł	703 640 zł	42%
Rezerwy na zobowiązania	10 172 zł	26 344 zł	-61%
Zobowiązania długoterminowe	18 725 zł	31 392 zł	-40%
Zobowiązania krótkoterminowe	407 182 zł	236 978 zł	72%
Rozliczenia międzyokresowe	563 481 zł	408 926 zł	38%
PASYWA RAZEM	2 645 039 zł	1 940 274 zł	36%

Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2015 i 2014 oraz za okres 01 - 12.2015 i 2014.

	PLN	PLN	PLN	PLN
	Q4 2015	Q4 2014	I-IV Q 2015	I-IV Q 2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	75 815 zł	-277 396 zł	102 252 zł	-752 599 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-51 732 zł	-9 386 zł	-625 653 zł	-39 805 zł
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	52 979 zł	350 764 zł	325 655 zł	554 531 zł
Razem przepływy pieniężne netto	77 062 zł	63 982 zł	-197 745 zł	-237 872 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2015 i 2014 oraz za okres 01 - 12.2015 i 2014.

	PLN	PLN	PLN	PLN
	Q4 2015	Q4 2014	I-IV Q 2015	I-IV Q 2014
Kapitał własny na początek okresu	1 493 322 zł	1 077 100 zł	1 236 634 zł	880 527 zł
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 182 644 zł	1 182 644 zł	1 182 644 zł	1 182 644 zł
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 182 644 zł	1 182 644 zł	1 182 644 zł	1 182 644 zł
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Kapitał zapasowy na początek okresu	53 990 zł	3 779 zł	3 779 zł	3 779 zł
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	53 990 zł	3 779 zł	3 779 zł	3 779 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	256 688 zł	-109 322 zł	356 107 zł	-305 895 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	256 688 zł	-109 322 zł	50 212 zł	-305 895 zł
Wynik netto	152 156 zł	159 534 zł	408 844 zł	356 107 zł
Kapitał własny na koniec okresu	1 645 478 zł	1 236 634 zł	1 645 478 zł	1 236 634 zł

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości

W zakresie ewidencji środków trwałych

- W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizacyjnych wartości środka trwałego. W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych.
- Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji przez liczbę miesięcy w sezonie. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu środków trwałych do używania. Środki trwałe o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile możliwe jednostka stosuje zasady dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji inwestycji

- Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do Inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej.
- Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług dana jednostka korzystała.

- Znajdujące się w kasach środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans. W zakresie ewidencji towarów i materiałów
- Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio.
- Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo – wartościowej w magazynie. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO.
- Towary, materiały i opakowania obce w magazynach Spółki są objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego.
- Wartość materiałów i towarów podlega obniżeniu lub spisaniu w przypadku powstania szkody, jak np. pogorszenia jakości, przeterminowania, uszkodzenia, zniszczenia itp. Obniżoną wartość tych składników ustala się w drodze oszacowania ceny ich sprzedaży, a kwoty odpowiadające niezawinionemu obniżeniu wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

W zakresie ewidencji należności i zobowiązań.

- Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ustalania wyniku finansowego.

- Spółka prowadzi ewidencję kosztów na kontach zespołu 4, gdzie są ujmowane wszystkie koszty rodzajowe dotyczące bezpośrednio działalności spółki. Wynik finansowy z działalności Spółki ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Na wyniki Emitenta w IV kwartale znaczący wpływ miały działania podejmowane w obszarze optymalizacji kosztów produkcyjnych oraz kosztów sprzedaży, co istotnie przełożyło się na spadek kosztów w analogicznych okresach. Wzrost przychodów w IV kwartale jest skutkiem ewidencji sprzedaży odroczonej w III kwartale oraz podejmowanych działań marketingowych na nowych rynkach.

W obszarze niepowodzeń Emitenta należy odnotować odroczoną premierę nowego urządzenia Twister MINI na Q1 2016, co miało znaczący wpływ na niższe od planowanych przychody ze sprzedaży.

5. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd Emitenta w okresie objętym raportem podejmował działania mające na celu optymalizację sprzedaży produktów własnych na rynku lokalnym i w eksporcie. Nawiązano nowe kontakty handlowe w Hong Kongu oraz przeprowadzono szereg działań promocyjnych nowej płatnej aplikacji MODEVid.

W obszarze badań i rozwoju Zarząd Emitenta był zaangażowany w doskonalenie płatnej aplikacji MODEVid o zaawansowane narzędzia oraz uzyskał istotny kontrakt na dedykowaną aplikację do obsługi dużego zlecenia na urządzenia MODE od szwajcarskiego producenta dóbr luksusowych.

Dodatkowo Zarząd Emitenta ponowił wniosek o dofinansowanie z programu H2020 oraz utworzył założenia do finansowania z projektów 1.1.1.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku.

Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 30.01.2013 odwołał prognozy z Dokumentu Informacyjnego ze względu na istotne zmiany jakie zaszły w ofercie oraz strategii sprzedaży. Obecna strategia zakłada silne zorientowanie działań Emitenta na optymalizację przychodów i zysków z wiodącej i jednocześnie sukcesywnie rozwijanej oferty.