

Sporządzono 20.05.2016 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 I kwartał 2016 r.....	7
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	10
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.....	12
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.....	12
6. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2016.....	13

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

Rafał Stepiuk – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Marek Kasicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Szwedziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Leszek Tadeusz Mazur – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Kunicki – Członek Rady Nadzorczej

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	747 398	12,64 %
ARP SA	1 650 000	27,90 %
Setanta SA	1 552 604	26,26 %
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,81 %
Ryszard Kunicki	580 000	9,81 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	803 216	13,58 %

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 I kwartał 2016 r

Rachunek zysków i strat MODE S.A. za I kwartał 2016 i okres analogiczny 2015

		01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	zmiana
	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	842 126,95 zł	845 272,84 zł	0%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	780 621,40 zł	527 132,74 zł	48%
II.	Zmiana stanu produktów	41 821,45 zł	315 074,22 zł	-87%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 684,10 zł	3 065,88 zł	542%
	B. Koszty działalności operacyjnej	793 547,16 zł	901 817,84 zł	-12%
I.	Amortyzacja	25 313,10 zł	43 761,20 zł	-42%
II.	Zużycie materiałów i energii	277 950,61 zł	215 142,28 zł	29%
III.	Usługi obce	111 496,83 zł	242 565,14 zł	-54%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	51,00 zł	350,00 zł	-85%
V.	Wynagrodzenia	278 240,55 zł	257 438,82 zł	8%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 535,76 zł	44 075,49 zł	1%
	- emerytalne	25 139,91 zł	- zł	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	42 057,60 zł	97 117,30 zł	-57%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 901,71 zł	1 367,61 zł	916%
	C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	48 579,79 zł	-56 545,00 zł	
	D. Pozostałe przychody operacyjne	4 859,29 zł	27 611,92 zł	-82%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	
II.	Dotacje	3 210,63 zł	25 411,46 zł	-87%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	
III.	Inne przychody operacyjne	1 648,66 zł	2 200,46 zł	-25%
	E. Pozostałe koszty operacyjne	48 691,51 zł	231,79 zł	
	F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	4 747,57 zł	-29 164,87 zł	
	G. Przychody finansowe	0,02 zł	1,71 zł	-99%
	H. Koszty finansowe	5 462,85 zł	4 138,10 zł	32%
	I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-715,26 zł	-33 301,26 zł	
	J. Podatek dochodowy	- zł	23 631,00 zł	
	K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	- zł	- zł	
	L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-715,26 zł	-56 932,26 zł	

Raport kwartalny MODE SA

Bilans MODE S.A. na 31.03.2016

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
Aktywa trwałe	336 542 zł	339 097 zł	-1%
Wartości niematerialne i prawne	278 611 zł	271 364 zł	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	45 969 zł	53 614 zł	-14%
Należności długoterminowe	0 zł	0 zł	0%
Inwestycje długoterminowe	0 zł	0 zł	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 962 zł	14 119 zł	-15%
Aktywa obrotowe	2 141 427 zł	2 182 503 zł	-2%
Zapasy	566 520 zł	513 478 zł	10%
Należności krótkoterminowe	304 198 zł	501 257 zł	-39%
Inwestycje krótkoterminowe	196 439 zł	389 206 zł	-50%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 074 270 zł	778 560 zł	38%
AKTYWA RAZEM	2 477 969 zł	2 521 600 zł	-2%

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
Kapitał własny	1 631 785 zł	1 179 702 zł	38%
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	395 866 zł	50 211 zł	688%
Zysk (strata) netto	- 715 zł	-56 932 zł	98%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	846 184 zł	1 341 899 zł	-37%
Rezerwy na zobowiązania	19 757 zł	22 879 zł	-14%
Zobowiązania długoterminowe	17 148 zł	28 900 zł	-41%
Zobowiązania krótkoterminowe	249 011 zł	728 070 zł	-66%
Rozliczenia międzyokresowe	560 267 zł	562 048 zł	0%
PASYWA RAZEM	2 477 969 zł	2 521 600 zł	-2%

Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za I kwartał 2016 i okres analogiczny 2015

	PLN	PLN
	Q1 2016	Q1 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	145 249 zł	62 392 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-98 372 zł	-20 672 zł
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 700 zł	-3 521 zł
Razem przepływy pieniężne netto	43 177 zł	38 199 zł

Raport kwartalny MODE SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w I kwartale 2016 i 2015 za okres analogiczny

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 632 500 zł	1 236 634 zł
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 182 644 zł	1 182 644 zł
1.2. Kapitał (funduszu) podstawowy na koniec okresu	1 182 644 zł	1 182 644 zł
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	- zł	- zł
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	- zł	- zł
Udziały (akcje) własne na początek okresu	- zł	- zł
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	- zł	- zł
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	- zł	- zł
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	53 990 zł	3 779 zł
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- zł	- zł
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	53 990 zł	3 779 zł
Kapitał (fundusz) z aktualizacji na początek okresu	- zł	- zł
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji	- zł	- zł
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji na koniec okresu	- zł	- zł
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	- zł	- zł
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- zł	- zł
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- zł	- zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	395 866 zł	50 212 zł
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	395 866 zł	356 106 zł
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	395 866 zł	356 106 zł
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	395 866 zł	356 106 zł
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- zł	- 305 895 zł
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	- zł	- 305 895 zł
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	- 305 895 zł
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	50 212 zł
Wynik netto	-715 zł	-56 932 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 631 785 zł	1 179 702 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 I kwartale znaczący wpływ miały działania podejmowane w obszarze sprzedaży produktów własnych w tym oprogramowania. Od roku 2015 aplikacja płatna MODEVid stała się istotnym źródłem przychodu. Dodatkowo spółka wprowadza w maju funkcję płatnej subskrypcji aktualizacji oprogramowania z rocznym abonamentem. W I kwartale Zarząd spółki minimalizował zaangażowanie budżetu w wydatki marketingowe (targi) ze względu na skupienie się działu handlowego na promocji online, która generuje mniejsze koszty.

Z przyczyn technologicznych opóźniła się komercjalizacji nowego urządzenia Twister MINI. Konieczne było wprowadzenie udoskonaleń jakościowych co przesunęło wprowadzenie seryjnej produkcji na maj 2016. Niniejsza sytuacja miała negatywny wpływ na planowane przychody i zyski spółki.

Pomimo tych czynników spółka osiągnęła wzrost 48% przychodów r/r na produktach własnych, co daje dobrą perspektywę przychodową w roku 2016 ogółem.

Utrzymano poziom wynagrodzeń na podobnym poziomie, co przy wzroście przychodów świadczy o znaczącej poprawie efektywności zasobów ludzkich. Nie wypracowany zysk za I kwartał jest wynikiem poczynionych istotnych inwestycji w rozwój własnej technologii, ale w stosunku do znaczącej zeszłorocznej straty jest obrazem istotnego poprawienia rentowności.

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 na targach we Włoszech, Niemczech oraz Szwajcarii. Kolejne kontrakty z dealerami będą finalizowane w II kwartale. Zarząd zdecydował o rozpoczęciu komercjalizacji najnowszego modelu MODEStyle do fotografii 2D odzieży. Jest to rozwiązanie dla sklepów internetowych z branży odzieżowej oraz dla domów aukcyjnych. Produkt będzie lokowany na półce premium, co ma dać wysokie zyski na sprzedaży. Pierwsze wyniki pokażą się w II kwartale.

Zarząd podjął szereg prac mających na celu obniżenie kosztów jednostkowych produkcji poprzez modernizację technologii umożliwiającą skrócenie czasu montażu o ponad połowę. Zarząd nawiązał również współpracę z nowym podwykonawcą, który weźmie na siebie outsourcing montażu jednego

z urządzeń, co zdecydowanie obniży konieczność zwiększania zasobów w Spółce.

W obszarze badań i rozwoju Zarząd Emitenta był zaangażowany w doskonalenie płatnej aplikacji MODEVid o najnowszą funkcjonalność focus stacking. Premiera aplikacji już w maju 2016.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2016

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2016. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych.