



**mode**<sup>o</sup>

Sporządzono 13.11.2012 w Gdańsku

## Raport kwartalny zawiera:

1. Informacje ogólne o Spółce
2. Wybrane dane finansowe z Bilansu oraz Rachunku Zysków i Strat (RZiS) za III kwartał 2012 r.
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
4. Informację 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.
5. Stanowisko Zarządu odnośnie podanych do publicznej wiadomości prognoz na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku.

## 1. Informacje ogólne o Spółce

### 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

# Raport kwartalny MODE SA

## Organy Spółki

### **Zarząd:**

Mikołaj Bator – Prezes Zarządu

Elżbieta Drewnikowska – Członek Zarządu

### **Rada Nadzorcza:**

Marek Kasicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Szwedziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Pilichowski – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Moksa – 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 %
<b>RAZEM</b>	<b>5913218</b>	<b>100,00%</b>
L. T. Mazur	1800000	30,44%
ARP SA	1650000	27,90%
Spartan Capital SA	510000	8,62%
ABCUS Sp. z o.o.	580000	9,81%
Ryszard Kunicki	580000	9,81%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	793218	13,41%

## 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, multimediów, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działań 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.

### 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.

Dla celów fotografii, archiwizacji, cyfryzacji oraz prezentacji obiektów spółka produkuje następujące rozwiązania:

- Studio do makro fotografii i animacji 360° przedmiotów do 15 cm wysokości – **MODE360° Photo Composer**
- Studio do fotografii i animacji 360° przedmiotów do 100 kg wagi – **MODE360° Twister** z wyposażeniem studyjnym



**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 animacji 360 stopni dużych i ciężkich obiektów.

Użytkownik obu rozwiązań może szybko i profesjonalnie wykonać zdjęcia i animacje dzięki dedykowanemu oprogramowaniu **MODE Easy Photo** oraz **3DRT Flexi**.

**MODE Easy Photo** 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.

**3DRT Flexi** to oprogramowanie pozwalające na przygotowanie animacji 360 stopni w formatach Flash, HTML 5 lub gif wraz z możliwym oznaczaniem szczegółów obiektu tzw. Hot spot (dodatkowy opis, link lub obraz). Publikacje tych animacji można wykorzystać na stronie internetowej, w wewnętrznych bazach danych oraz komunikacji mailowej).

Do prac konserwatorskich proponujemy narzędzie **MODE MagniArm**, czyli profesjonalny mikroskop LCD na wygodnym ramieniu z możliwością regulacji wysokości. Urządzenie jest niezbędne przy czynnościach wymagających precyzji i zastępuje klasyczne lupy. Na 7 calowym ekranie można uzyskać aż 104-ro krotne powiększenie obrazu w rozdzielczości 1920x1080 pikseli. MODE MagniArm jest wykonane przy współpracy ze specjalistami z branży jubilerskiej i zegarmistrzowskiej i jest rozwiązaniem uznanym na całym świecie.

## 2. Wybrane dane finansowe z Bilansu oraz Rachunku Zysków i Strat (RZiS) za III kwartał 2012 r.

Wybrane dane finansowe z bilansu	Stan na 30.09.2012 r. PLN	Stan na 30.09.2011 r. PLN
Kapitał własny	525 013,17	404 647,36
Należności długoterminowe	,00	,00
Należności krótkoterminowe	231 781,53	135 398,73
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 769,79	18 295,07
Zobowiązania długoterminowe	,00	,00
Zobowiązania krótkoterminowe	119 200,82	93 938,43

Wybrane dane finansowe z RZiS	Q3 2012 w PLN	Q3 2011 w PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	422 341,74	133 316,54
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	<i>407 201,10</i>	<i>106 414,00</i>
<i>Zmiana stanu produktów</i>	<i>-5 752,81</i>	<i>23 396,03</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>20 893,45</i>	<i>3 506,51</i>
Koszty działalności operacyjnej	389 280,89	277 209,65
<i>Amortyzacja</i>	<i>19 829,72</i>	<i>18 779,71</i>
Zysk /strata na sprzedaży	33 060,85	-143 893,11
Zysk/strata na działalności operacyjnej	33 060,00	-146 104,27
Zysk/strata brutto	29 621,14	-147 961,47
Zysk/strata netto	29 621,14	-147 961,47
Wynik finansowy EBIDTA	52 889,72	-127 324,56

Wybrane dane finansowe z RZiS	narastająco Q1-Q3 2012 w PLN	narastająco Q1-Q3 2011 w PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 144 050,53	328 121,68
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	<i>1 105 521,38</i>	<i>247 900,59</i>
<i>Zmiana stanu produktów</i>	<i>14 457,75</i>	<i>76 714,58</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>24 071,40</i>	<i>3 506,51</i>
Koszty działalności operacyjnej	1 074 588,81	664 103,34
<i>Amortyzacja</i>	<i>66 876,66</i>	<i>59 765,09</i>
Zysk /strata na sprzedaży	69 461,72	-335 981,66
Zysk/strata na działalności operacyjnej	61 577,22	-334 259,63
Zysk/strata brutto	49 380,14	-336 436,11
Zysk/strata netto	49 380,14	-336 436,11
Wynik finansowy EBIDTA	128 453,88	-274 494,54

### **3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Znaczący wzrost przychodów spółki 348% r/r wynika z dojrzałości stworzonej sieci dystrybucji i efektywności podjętych działań w latach 2011-2012. Do tych działań należy m.in.:

- optymalizacja polityki cenowej (wzrost cen detalicznych i hurtowych o średnio 6%)
- koncentracja na promocji produktów i sprzedaży na targach branżowych przy wsparciu dealerów oraz na usprawnieniu pozycjonowania strony internetowej
- wdrożenie urządzenia Twister dla szerokiego grona odbiorców w tym dla fotografów

Ponad 49 tys. zysku w porównaniu do -336 tys. straty w analogicznym okresie w 2011 roku wynika ze zmniejszenia zaangażowania w działania marketingowe w 2012 r. na rzecz dystrybutorów przy jednoczesnym wzroście przychodów w tym kanale dystrybucji. Dodatkowo zwiększenie zysku wynika z przeprowadzonego w spółce programu naprawczego w Q3'12 polegającego na optymalizacji kosztów stałych i zmiennych (zmiany w zatrudnieniu, renegocjacje umów z dostawcami).

Sprzedaż w 2012 rośnie dynamicznie głównie dzięki umocnieniu w eksporcie. Spółka nawiązała w tym roku nowe kontrakty w Turcji, USA i Rosji. Mocno rośnie sprzedaż do Skandynawii i Wielkiej Brytanii. Ponad 80% przychodów spółki pochodzi ze sprzedaży produktów za granicę.

### **4. 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 przede wszystkim działania mające na celu pozyskanie klientów na jego produkty, w szczególności poprzez rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybutorów. Podejmowane działania to przede wszystkim:

- Udział w targach we Francji, Danii, Szwecji, Norwegii, Rosji, Czechach, Niemczech, Wielkiej Brytanii
- Nawiązanie kontraktów z Turcją, USA i Rosją
- intensyfikacja działalności handlowej w Polsce (działalność handlowców)

W obszarze rozwiązań innowacyjnych, w ramach prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych, realizowano w Q3'12 :

- rozwój oprogramowania Easy Photo 2.1 o inteligentne funkcjonalności do postprodukcji i animacji 360°
- wdrożenie nowej wersji flagowego urządzenia Photo Composer – model FA40 LUX ze zmodernizowanym oświetleniem, silnikami i akcesoriami.
- prace koncepcyjne nad nowym produktem – urządzenie dla rynku ochrony zabytków, medycznego i kosmetycznego (Mikroskop LCD o nazwie MODE MagniArm) – wdrożenie i promocja od Q4'12
- prace koncepcyjne nad nowym produktem dla branży odzieżowej – wdrożenie i promocja od Q2'13

### **5. Stanowisko Zarządu odnośnie podanych do publicznej wiadomości prognoz na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku.**

Zarząd Emitenta w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r. podtrzymuje prognozę finansową z raportu bieżącego nr 16/2012 z dnia 14.08.2012. Jednocześnie Zarząd Emitenta mając świadomość ryzyk towarzyszących planowanym działaniom do końca 2012 r. informuje, że planowany poziom zysku netto może osiągnąć niższy poziom od zakładanego osiągając wartość 125 000 zł. Szacowane ryzyka odnoszą się do możliwości przesunięcia na rok 2013 finalizacji wybranych kontraktów zagranicznych.

Jednocześnie Zarząd Emitenta podtrzymuje prognozy na lata 2013-2015 z Dokumentu Informacyjnego z dnia 13.03.2012r.