



mode^o

Sporządzono 13.02.2013 w Gdańsku

Raport kwartalny zawiera:

1. Informacje ogólne o Spółce
2. Wybrane dane finansowe z Bilansu oraz Rachunku Zysków i Strat (RZiS) za IV 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 do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012 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

Leszek Tadeusz Mazur – 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 %
RAZEM	5913218	100,00%
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 zdjęć 360 stopni przedmiotów do 15 cm wysokości – **MODE360° Photo Composer**
- Platforma obrotowa do zdjęć 360 stopni przedmiotów do 100 kg wagi – **MODE360° Twister**



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.

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 oferowane jest 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.

Raport kwartalny MODE SA

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

Wybrane dane finansowe z bilansu	Stan na 31.12.2012 r. PLN	Stan na 31.12.2011 r. PLN
Kapitał własny	593 400,42	459 210,67
Należności długoterminowe	,00	,00
Należności krótkoterminowe	169 237,58	155 686,11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	94 642,33	13 828,58
Zobowiązania długoterminowe	,00	,00
Zobowiązania krótkoterminowe	126 525,77	176 715,73

Wybrane dane finansowe z RZiS	Q4 2012 w PLN	Q4 2011 w PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	453 972,40	165 162,99
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	431 237,27	171 653,85
<i>Zmiana stanu produktów</i>	11 804,34	-19 956,15
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	10 930,79	13 465,29
Koszty działalności operacyjnej	379 958,44	228 930,93
<i>Amortyzacja</i>	22 171,17	19 829,72
Zysk /strata na sprzedaży	74 013,96	-63 767,94
Zysk/strata na działalności operacyjnej	70 221,25	-67 236,27
Zysk/strata brutto	68 387,25	-71 123,60
Zysk/strata netto	68 387,25	54 563,31
Wynik finansowy EBIDTA	92 392,42	-47 406,55

Wybrane dane finansowe z RZiS	narastająco Q1-Q4 2012 w PLN	narastająco Q1-Q4 2011 w PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 598 022,93	493 284,67
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	1 536 758,65	419 554,44
<i>Zmiana stanu produktów</i>	26 262,09	56 758,43
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	35 002,19	16 971,80
Koszty działalności operacyjnej	1 454 547,25	893 034,27
<i>Amortyzacja</i>	89 047,83	79 594,81
Zysk /strata na sprzedaży	143 475,68	-399 749,60
Zysk/strata na działalności operacyjnej	131 798,47	-401 495,90
Zysk/strata brutto	117 767,39	-407 559,71
Zysk/strata netto	117 767,39	-281 872,80
Wynik finansowy EBIDTA	220 846,30	-321 901,09

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

Przychody czwartego kwartału 2012 zwiększyły się prawie trzykrotnie w stosunku do analogicznego okresu z roku 2011 ze względu na dynamicznie rozwijającą się sieć sprzedaży dealerskiej za granicą oraz intensyfikację działań sprzedażowych w kraju. Działania podejmowane w poprzednich okresach tj. zawieranie nowych kontraktów z dealerami, obecność na targach branżowych oraz optymalizacja marketingu w internecie przynoszą oczekiwane efekty. Jednocześnie przeprowadzona podwyżka cen i optymalizacja oferty (nowe modele) dały dodatkowe wsparcie rosnącym przychodom.

Wzrost przychodów o 175% był potężny w czwartym kwartale z zaledwie 66% wzrostem kosztów. Doszło do tego za sprawą restrukturyzacji z trzeciego kwartału, zwiększenia marży oraz optymalizacji produkcji przy niezwiększonym zatrudnieniu.

Zarząd podjął również decyzję o zwiększeniu zapasów ze względu na konieczność reagowania na dynamicznie rosnącą sprzedaż, jednocześnie Emitent nie korzysta z kapitału zewnętrznego w postaci kredytu lub pożyczki. Dodatkowo wartość środków pieniężnych w kasie na koniec okresu pokrywa aż 75% zobowiązań krótkoterminowych. Należności krótkoterminowe to głównie bezpieczna wartość kredytu kupieckiego udzielanego partnerom ze Skandynawii oraz VAT naliczony.

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:

- 2 umowy o dystrybucję we Włoszech
- udział w wystawie Mutec w Lipsku, gdzie promowano projekt Archeo skierowany do branży muzealnej
- Udział w targach w Turcji, Wrocławiu oraz Pradze

- uruchomienie kampanii SEO/SEM na rynku niemieckim

W obszarze rozwiązań innowacyjnych, w ramach prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych, realizowano w Q4'12 :

- rozwój oprogramowania Easy Photo 2.1 o funkcję publikacji online we własnej bazie danych. Konta klienta z katalogiem online.
- Rozpoczęcie prac praktycznych przy tworzeniu 3 prototypów nowych urządzeń do fotografii.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012 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. Wcześniejsze plany zakładające inwestycje w opracowanie skanera 3D zakładały pozyskanie zewnętrznego źródła finansowania. Brak kapitału na finansowanie tego przedsięwzięcia wynika z nieprzyznania dotacji w projekcie realizowanym przez NCBiR. Finansowanie działalności badawczo-rozwojowej dla skanera 3D z kapitału własnego mogłoby narazić Emitenta na obniżenie efektywności i wypłacalności. Obecnie prowadzone prace rozwojowe nad produktami MODE mogą znacząco przyczynić się do osiągnięcia wyników prognozowanych w Dokumentcie Informacyjnym, jednak Zarząd nie może w sposób odpowiedzialny wyznaczyć na tym etapie precyzyjnych danych na przyszłość, ponieważ na dzień tworzenia niniejszego raportu oczekuje na rozstrzygnięć kolejnych konkursów o dotację na działania promocyjne.