

Sporządzono 14.11.2016 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 III kwartał 2016 r.....	8
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	12
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.....	14
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.....	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 13 osób na pełny etat.

1.3. Organy Spółki

Zarząd:

Mikołaj Bator – Prezes Zarządu do 11.10.2016

Rafał Stepiuk – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rafał Dubel – 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	12,6 %
ARP SA	1 650 000	27,9 %
Setanta SA	1 552 604	26,3 %
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,8 %
Ryszard Kunicki	580 000	9,8 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	803 216	13,6 %

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 produkt skierowany do klientów z rynku e-commerce i fotografów. Ekonomiczna wersja popularnej platformy obrotowej wraz z kompaktowym rozwiązaniem oświetleniowym.



ModeStyle to nowy produkt MODE SA skierowany głównie do branży modowej i muzealnej. Jest to stół bezcieniowy do fotografii obiektów płaskich takich jak odzież i obrazy

MODEVid – oprogramowanie, które współpracuje z popularnymi cyfrowymi aparatami fotograficznymi, umożliwiające fotografowanie i kontrolę urządzeń Mode S.A. z poziomu komputera. Program daje możliwość przygotowania profesjonalnych zdjęć w wysokiej rozdzielczości gotowych do publikacji. Firma sprzedaje również aplikację w wersji Premium, która pozwala na zaawansowane prace edycyjne, łatwe usuwanie tła oraz tworzenie klipów video.

Raport kwartalny MODE SA

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 III kwartał 2016 r

Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2016 i w okresie analogicznym 2015

Poz.	Nazwa pozycji	za III kwartał 2016	za III kwartał 2015	Zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	647 161,20	824 945,86	-22%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	546 685,43	601 787,77	-9%
II	Zmiana stanu produktów	14 662,83	201 903,13	-93%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	3 497,16	-100%
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	85 782,94	17 757,80	383%
B	Koszty działalności operacyjnej	794 896,25	811 822,03	-2%
I	Amortyzacja	25 313,30	31 410,39	-19%
II	Zużycie materiałów i energii	238 138,65	269 777,20	-12%
III	Usługi obce	171 103,22	136 217,63	26%
IV	Podatki i opłaty, w tym:	396,50	3 592,00	-89%
V	Wynagrodzenia	228 872,97	263 560,29	-13%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 723,70	47 115,50	-24%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	50 715,79	47 959,95	6%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 632,12	12 191,07	266%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-147 765,05	13 123,83	-1226%
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 213,31	7 144,39	-55%
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Dotacje	3 210,89	16 532,28	-81%
III	Inne przychody operacyjne	2,42	433,11	-99%
E	Pozostałe koszty operacyjne	-0,48	26 454,41	-100%
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	-0,48	26 454,41	-100%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-144 552,26	-6 187,19	2236%
G	Przychody finansowe	268,66	0,90	29751%
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	
II	Odsetki, w tym:	2,81	2,90	-3%
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
V	Inne	265,85	-2,00	-13393%
H	Koszty finansowe	571,65	2 834,36	-80%
I	Odsetki, w tym:	571,65	-8 089,32	-107%
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
IV	Inne	0,00	10 923,68	-100%
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-144 854,25	-9 019,65	1506%
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-144 854,25	-9 019,65	1506%
L	Podatek dochodowy	0,00	11 025,00	-100%
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-144 854,25	-20 044,65	623%

Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01 - 09. 2016 i 2015

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2016-09	Na koniec 2015-09	Zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 368 794,20	2 902 529,86	-18%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 111 358,61	2 143 695,77	-2%
II	Zmiana stanu produktów	134 494,83	651 150,13	-79%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	34 956,16	-100%
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	122 940,76	72 727,80	69%
B	Koszty działalności operacyjnej	2 431 933,25	2 571 893,03	-5%
I	Amortyzacja	75 939,30	83 116,39	-9%
II	Zużycie materiałów i energii	815 172,65	754 064,20	8%
III	Usługi obce	384 466,22	542 862,63	-29%
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 164,50	3 976,00	-71%
V	Wynagrodzenia	763 613,97	779 084,29	-2%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	121 805,70	132 924,50	-8%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	201 274,79	241 707,95	-17%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68 496,12	34 157,07	101%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-63 139,05	330 636,83	-119%
D	Pozostałe przychody operacyjne	11 296,31	44 576,39	-75%
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Dotacje	9 631,89	41 943,28	-77%
III	Inne przychody operacyjne	1 664,42	2 633,11	-37%
E	Pozostałe koszty operacyjne	49 431,52	27 531,41	80%
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	49 431,52	27 531,41	80%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-101 274,26	347 681,81	-129%
G	Przychody finansowe	3 535,66	2,90	121819%
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	
II	Odsetki, w tym:	2,81	2,90	-3%
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
V	Inne	3 532,85	0,00	
H	Koszty finansowe	2 205,65	13 842,36	-84%
I	Odsetki, w tym:	2 205,65	2 918,68	-24%
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
IV	Inne	0,00	10 923,68	-100%
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-99 944,25	333 842,35	-130%
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-99 944,25	333 842,35	-130%
L	Podatek dochodowy	16 159,00	77 154,00	-79%
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-116 103,25	256 688,35	-145%

Bilans MODE S.A. na 30.09.2016

AKTYWA				
Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2016-09	Na koniec 2015-09	Zmiana %
A	Aktywa trwałe	289 655	328 562	-11,84%
I	Wartości niematerialne i prawne	240 363	263 238	-8,69%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	37 330	51 205	-27,10%
III	Należności długoterminowe	0	0	
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 962	14 119	-15,28%
B	Aktywa obrotowe	2 046 454	2 181 533	-6,19%
I	Zapasy	615 293	620 707	-0,87%
II	Należności krótkoterminowe	289 284	408 734	-29,22%
III	Inwestycje krótkoterminowe	51 300	76 200	-32,68%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 090 578	1 075 892	1,37%
	Aktywa razem	2 336 110	2 510 095	-6,93%

PASywa				
Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2016-09	Na koniec 2015-09	Zmiana %
A	Kapitał (fundusz) własny	1 516 397	1 493 322	1,55%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644	1 182 644	0,00%
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	449 857	53 990	733,22%
VIII	Zysk (strata) netto	-116 103	256 688	-145,23%
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielk	0	0	
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	819 713	1 016 772	-19,38%
I	Rezerwy na zobowiązania	702	0	
II	Zobowiązania długoterminowe	11 368	23 720	-52,08%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	240 965	410 097	-41,24%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	566 678	582 955	-2,79%
	Pasywa razem	2 336 110	2 510 095	-6,93%

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

	PLN	PLN	PLN	PLN
	Q3 2016	Q3 2015	I - III Q 2016	I-III Q 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-167 694	-291 502	-55 001	-338 887
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	16 551	371 192	-20 985	-573 921
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 517	58 526	4 085	272 677
Razem przepływy pieniężne netto	-152 660	138 215	-71 901	-274 807

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

	na III kwartał 2016	III kwartał 2015
	PLN	PLN
Kapitał własny na początek okresu	1 632 500	1 236 634
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 182 644	1 182 644
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 182 644	1 182 644
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	53 990	3 779
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	449 857	53 990
Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	395 866	356 107
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Wynik netto	-116 103	256 688
Kapitał własny na koniec okresu	1 516 397	1 493 322

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.
- 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.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

- 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 wynik emitenta w III kwartale znaczący wpływ miało zmniejszenie o 93% r/r zmiany stanu produktów.

Narastająco spółka osiągnęła podobny poziom przychodów ze sprzedaży produktów w porównaniu z rokiem poprzednim oraz nieznacznie zwiększyła wartość sprzedaży towarów. Jest to efekt między innymi poprawiającej się sprzedaży oprogramowania ModeVid, posiadającego funkcjonalności istotne dla sklepów internetowych jak auto-edytor obrazu i automatyczne usuwanie tła. Oprogramowanie jest aplikacją płatną 500 euro i istotnie wpływa na decyzje zakupowe urządzeń MODE360.

W badanym okresie Zarząd Emitenta kontynuował działania mające na celu poprawienie rentowności. Narastająco koszty działalności operacyjnej spadły o 5% w porównaniu do roku poprzedniego. Narastająco Emitent obniżył o prawie 30% wysokość kosztów w usługach obcych, jest to efekt restrukturyzacji w usługach dla produkcji.

W badanym okresie doszło do zmian w Zarządzie. Z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Mikołaj Bator odpowiedzialny za budowę globalnej sieci dystrybucji. Emitent jest obecnie w trakcie tworzenia nowego składu managerskiego z nastawieniem na silne wsparcie działu handlowego.

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.*

W obszarze innowacyjności w III kwartale Emitent wprowadził na rynek nowe urządzenie MODEStyle dla branży odzieżowej oraz opracował system płatnej subskrypcji aplikacji MODEVid Premium. Od listopada wszyscy użytkownicy będą mogli przetestować wersję Premium aplikacji bezpłatnie przez 30 dni.