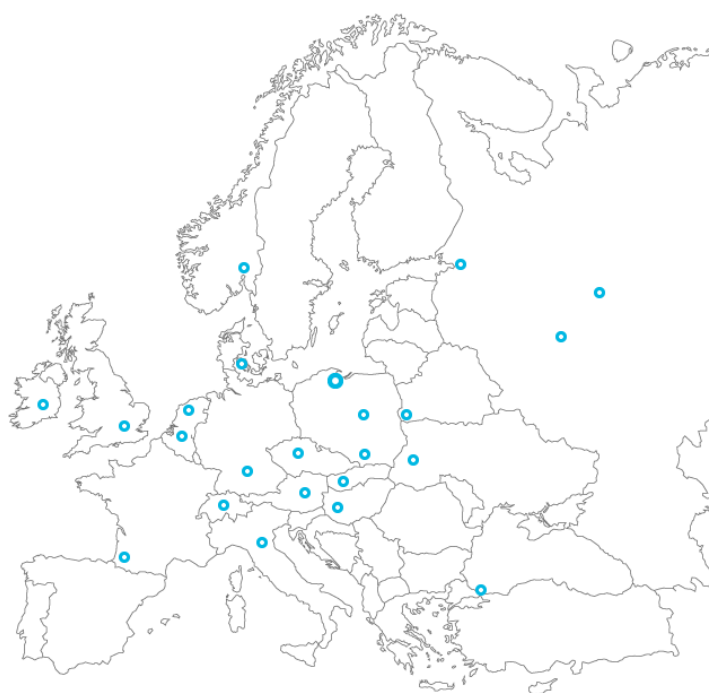




Sporządzono 14.05.2015 w Gdańsku

mode

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 2015 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.....	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.....	14
6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 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 16 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

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	12,68 %
ARP SA	1 650 000	27,90%
Spartan Capital SA	1 552 604	26,26%
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,81%
Ryszard Kunicki	580 000	9,81%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	753 470	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, multimediów, 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

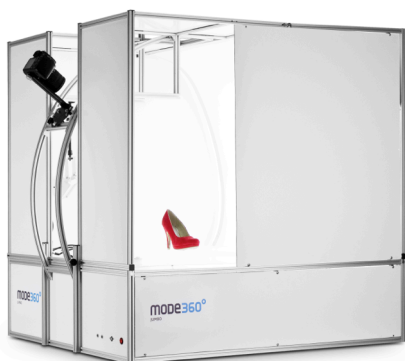
Oferta MODE SA zorientowana jest na rozwiązania do fotografii produktowej, wizualizacji cyfrowej oraz narzędzi do prac konserwatorskich przy ochronie zabytków oraz dla rynku medycznego i kosmetycznego.



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.

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.

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.

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 2015 r

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

	PLN	PLN	%
	Q1 2015	Q1 2014	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	845 273 zł	804 840 zł	5%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	527 133 zł	737 880 zł	-29%
II. Zmiana stanu produktów	315 074 zł	57 900 zł	444%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 066 zł	9 060 zł	-66%
Koszty działalności operacyjnej	901 818 zł	668 840 zł	35%
I. Amortyzacja	43 761 zł	36 220 zł	21%
II. Zużycie materiałów i energii	215 142 zł	148 060 zł	45%
III. Usługi obce	242 565 zł	143 140 zł	69%
IV. Podatki i opłaty	350 zł	1 240 zł	-72%
V. Wynagrodzenia	257 439 zł	219 860 zł	17%
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	44 075 zł	35 010 zł	26%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	97 117 zł	70 390 zł	38%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 368 zł	14 930 zł	-91%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-56 545 zł	136 000 zł	-142%
Pozostałe przychody operacyjne	27 612 zł	- zł	
Pozostałe koszty operacyjne	232 zł	- zł	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-29 165 zł	136 000 zł	-121%
Przychody finansowe	2 zł	11 310 zł	-100%
Koszty finansowe	4 138 zł	1 490 zł	178%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-33 301 zł	145 820 zł	-123%
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	- zł	- zł	
Zysk (strata) brutto	-33 301 zł	145 820 zł	-123%
Podatek dochodowy	23 631 zł	- zł	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	
Zysk (strata) netto	-56 932 zł	145 820 zł	-139%

Raport kwartalny MODE SA

Bilans MODE S.A. na 31.03.2015

	PLN	PLN	%
	31.03.2015	31.03.2014	zmiana
Aktywa trwałe	339 098 zł	142 290 zł	138%
Wartości niematerialne i prawne	271 364 zł	44 290 zł	513%
Rzeczowe aktywa trwałe	53 614 zł	58 100 zł	-8%
Należności długoterminowe	- zł	- zł	
Inwestycje długoterminowe	- zł	- zł	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 119 zł	39 910 zł	-65%
Aktywa obrotowe	2 182 503 zł	1 232 610 zł	77%
Zapasy	513 478 zł	294 630 zł	74%
Należności krótkoterminowe	499 229 zł	404 530 zł	23%
Inwestycje krótkoterminowe	391 235 zł	414 430 zł	-6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	778 561 zł	119 010 zł	554%
AKTYWA RAZEM	2 521 601 zł	1 374 890 zł	83%

	tys. PLN	tys. PLN	%
	31.03.2015	31.03.2014	zmiana
Kapitał własny	1 179 702 zł	1 025 910 zł	15%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644 zł	1 182 640 zł	0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 780 zł	3 780 zł	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	50 212 zł	-305 900 zł	
Zysk (strata) netto	-56 932 zł	145 390 zł	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 341 899 zł	348 980 zł	285%
Rezerwy na zobowiązania	22 879 zł	- zł	
Zobowiązania długoterminowe	28 900 zł	41 690 zł	-31%
Zobowiązania krótkoterminowe	728 071 zł	303 290 zł	140%
Rozliczenia międzyokresowe	562 049 zł	4 000 zł	13951%
PASYWA RAZEM	2 521 601 zł	1 374 890 zł	83%

Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za I kwartał 2015

	PLN	PLN
	Q1 2015	Q1 2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	62 400 zł	-154 840 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-20 670 zł	-6 680 zł
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 520 zł	-12 930 zł
Razem przepływy pieniężne netto	38 200 zł	-174 450 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w I kwartale 2015

	PLN	PLN
	Q1 2015	Q1 2014
Kapitał własny na początek okresu	1 236 630 zł	880 530 zł
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 182 640 zł	1 182 640 zł
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 182 640 zł	1 182 640 zł
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	- zł	- zł
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	- zł	- zł
Udziały (akcje) własne na początek okresu	- zł	- zł
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	- zł	- zł
Kapitał zapasowy na początek okresu	3 780 zł	3 780 zł
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 780 zł	3 780 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu	- zł	- zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- zł	- zł
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	- zł	- zł
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	- zł	- zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	50 210 zł	-305 900 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	50 210 zł	-305 900 zł
Wynik netto	56 930 zł	145 390 zł
Kapitał własny na koniec okresu	1 179 700 zł	1 025 910 zł

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach 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 poczynając 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 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
- 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 osiągnięte przez Emitenta wyniki w I kwartale 2015 znaczący wpływ miał fakt realizacji POiG 1.4 NCBiR – dotacja na badania i rozwój nowego urządzenia. Wydatki poniesione na badania i rozwój oraz koszty zarządzania projektem przełożyły się na krótkookresowy spadek rentowności, co zostanie wyrównane w kolejnym kwartale.

Pierwszy kwartał okazał się również mniej efektywny w obszarze realizacji zamówień, przez co część sprzedaży została przesunięta na kwiecień 2015. Bezpośrednią przyczyną spadku efektywności produkcji była jej restrukturyzacja i zmiany personalne. Na koniec kwartału wykonano większość niezbędnych zabiegów optymalizujących produkcję tj. podjęcie współpracy z nowym managerem produkcji, zmiana modelu współpracy z dostawcami, nawiązanie współpracy z nowym technologiem produkcji.

W pierwszym kwartale dokonano również zmian w Zarządzie Emitenta. Pan Rafał Stepiuk będzie zajmował się zarządzaniem produkcją oraz optymalizacją kosztów. Bogate doświadczenie w spółkach technologicznych pozwoli na podniesienie rentowności spółki do końca roku 2015.

Poczynione niezbędne inwestycje w wartości niematerialne i prawne przełożą się na sprzedaż oprogramowania płatnego od II kwartału 2015.

Zaplanowano na cały rok 2015 ograniczenie kosztów sprzedaży ze względu na zbudowaną silną pozycję marki i brak konieczności intensyfikacji działań na targach zagranicznych. W budżecie pozostawiono priorytetowe targi, w których partycypują finansowo lokalni agenci 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 ramach rozwoju działalności w I kwartale był operacyjnie zaangażowany w:

- zadania wynikające z dofinansowania z programu 1.4 i 6.5.2.
- utworzenie wersji płatnej oprogramowania MODEVid z nowymi funkcjonalnościami podnoszącymi konkurencyjność: automatyczne usuwanie tła w biżuterii i diamentach, wizualizacje video z auto-upload do mediów społecznościowych
- stworzenie nowego playera 360 stopni, który będzie sprzedawany od III kwartału 2015
- wsparcie operacyjne R&D przy opracowywaniu 2 nowych modeli produktów dla branży Ecommerce – jedno z urządzeń trafi do sprzedaży w III kwartale 2015
- rozpoczęcie współpracy z nowymi partnerami handlowymi w Szwajcarii

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 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.