

Sporządzono 13.02.2015 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 IV kwartał 2014 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.....	13
6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.	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

Średnie zatrudnienie w Spółce w analizowanym okresie wyniosło 15 etatów.

1.3. Organy Spółki

Zarząd:

Mikołaj Bator – Prezes Zarządu

Wojciech Kruszyński – 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

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	797 144	13,48%
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	753 470	12,74%

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 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

1.5. Produkty Spółki

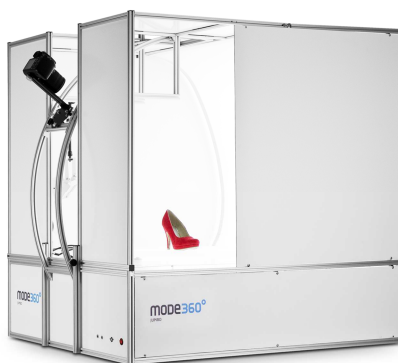
Oferta MODE SA zorientowana jest na rozwiązania do fotografii produktowej, wizualizacji cyfrowej oraz narzędzi do prac konserwatorskich przy ochronie zabytków oraz dla rynku medycznego i kosmetycznego.



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.

uniwersalna komora bezcieniowa do zdjęć produktowych oraz animacji 360° Photo Composer, jednak wymiary urządzenia szerszy zakres prac. Urządzenie jest e-commerce i usługodawców fotografii



Jumbo to wykonywania podobnie jak pozwalają na dedykowane do 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.

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 IV kwartał 2014 r

Rachunek zysków i strat MODE S.A. za IV kwartał 2014 oraz za okres 01-12.2014

	tys. PLN Q4 2014	tys. PLN Q4 2013	tys. PLN I-IV Q 2014	tys. PLN I-IV Q 2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 071,66	1 046,18	3 803,00	2 888,31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	888,05	975,16	2 919,86	2 704,32
II. Zmiana stanu produktów	401,29	25,64	503,00	24,96
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-250,85	14,36	292,97	72,60
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33,18	31,03	87,17	86,44
Koszty działalności operacyjnej	950,98	794,01	3 599,94	2 365,97
I. Amortyzacja	31,39	35,64	126,53	134,53
II. Zużycie materiałów i energii	163,04	239,56	669,17	687,90
III. Usługi obce	318,65	104,43	1 163,06	320,26
IV. Podatki i opłaty	0,37	1,58	4,34	6,99
V. Wynagrodzenia	265,54	208,07	970,95	658,55
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	39,64	31,61	150,27	100,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	116,36	139,38	435,93	386,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16,00	33,73	79,69	70,19
Zysk (strata) ze sprzedaży	120,69	252,17	203,06	522,35
Pozostałe przychody operacyjne	144,41	4,24	303,12	5,25
Pozostałe koszty operacyjne	6,22	29,72	7,91	29,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	258,88	226,68	498,27	497,77
Przychody finansowe	0,66	-7,90	5,08	4,09
Koszty finansowe	4,01	-3,60	9,81	13,01
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	255,53	222,39	493,55	488,85
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	255,53	222,39	493,55	488,85
Podatek dochodowy	63,13	51,78	104,58	51,78
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	49,61	0,00	49,61
Zysk (strata) netto	192,40	120,99	388,97	387,45

Bilans MODE S.A. na 31.12.2014

	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	31.12.2014	31.12.2013	30.09.2014
Aktywa trwałe	357,71	171,83	355,05
Wartości niematerialne i prawne	290,37	75,75	303,72
Rzeczowe aktywa trwałe	56,88	56,18	51,33
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,46	39,91	0,00
Aktywa obrotowe	1 578,89	978,02	1 425,56
Zapasy	336,21	129,68	417,66
Należności krótkoterminowe	366,80	192,27	397,77
Inwestycje krótkoterminowe	353,76	588,88	291,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	522,12	67,19	318,91
AKTYWA RAZEM	1 936,60	1 149,85	1 780,61

	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	31.12.2014	31.12.2013	30.09.2014
Kapitał własny	1 269,50	880,53	1 077,10
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182,64	1 182,64	1 182,64
Kapitał (fundusz) zapasowy	3,78	3,78	3,78
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-305,90	-693,35	-305,90
Zysk (strata) netto	388,97	387,45	196,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	667,10	269,32	703,51
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	31,39	41,69	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	226,79	216,75	642,66
Rozliczenia międzyokresowe	408,93	10,89	60,85
PASYWA RAZEM	1 936,60	1 149,85	1 780,61

Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2014 oraz za okres 01-12.2014

	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	Q4 2014	Q4 2013	I-IV Q 2014	I-IV Q 2013
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-277,40	302,83	-752,60	570,30
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-9,39	1,35	329,70	-62,04
Przeptyw środków pieniężnych z działalności finansowej	350,76	-3,45	554,53	-13,69
Razem przepływy pieniężne netto	63,98	300,73	131,63	494,57

Raport kwartalny MODE SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2014 oraz za okres 01-12.2014

	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	Q4 2014	Q4 2013	I-IV Q 2014	I-IV Q 2013
Kapitał własny na początek okresu	1 077,10	806,59	880,53	540,13
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 182,64	1 182,64	1 182,64	1 182,64
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 182,64	1 182,64	1 182,64	1 182,64
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	3,78	3,78	3,78	3,78
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3,78	3,78	3,78	3,78
Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-109,32	-646,30	-305,90	-646,30
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-109,32	-426,89	-305,90	-693,35
Wynik netto	192,40	120,99	388,97	387,45
Kapitał własny na koniec okresu	1 269,50	880,53	1 269,50	880,53

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.
- 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 i koszty związane z zakupem lub przystosowaniem do obrotu. 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 IV kwartale 2014 znaczący wpływ miał fakt realizacji trzech projektów dofinansowanych z funduszy celowych. W II kwartale 2014 roku Spółka podpisała umowy dotyczące 3 programów:

- 6.5.2. BPP Ministerstwa Gospodarki – dotacja na promocję w branży muzealnej – pierwotny budżet na poziomie 176 tys. PLN, z czego dofinansowanie w wysokości 132 tys. PLN.
- Go_Global NCBiR – dotacja na internacjonalizację Photo Composer – pierwotny budżet na poziomie 204 tys. PLN, z czego dofinansowanie w wysokości 174 tys. PLN
- POiG 1.4 NCBiR – dotacja na badania i rozwój nowego urządzenia (produkt objęty tajemnicą handlową). Pierwotny budżet na poziomie 1,4 mln PLN, z czego dofinansowanie na poziomie 740 tys. PLN.

Dwa pierwsze programy dotyczyły bieżących kosztów działalności, natomiast POiG 1.4 dofinansowuje wydatki na prace R&D.

Do końca 2014 roku Spółka rozliczyła zakończony w sierpniu program Go Global. Łączna kwota wydatków wyniosła 203,6 tys. PLN, z czego otrzymane dofinansowanie 173 tys. PLN. Ostatnią transzę dofinansowania Spółka otrzymała w grudniu (33 tys. PLN), co zostało uwzględnione w pozostałych przychodach operacyjnych.

Do końca 2014 roku w ramach programu POiG 1.4 Spółka poniosła 710 tys. PLN wydatków, z czego otrzymane dofinansowanie wyniosło 429 tys. PLN. Ponad 90% wydatków tego programu są to wydatki rozliczane w czasie. Do momentu zakończenia prac badawczo – rozwojowych zarówno koszty jak i kwoty otrzymywanego dofinansowania nie wpływają bezpośrednio na wynik finansowy Spółki.

W przypadku programu 6.5.2 w 2014 roku Spółka poniosła wydatki w wysokości 131 tys. PLN, z czego kwalifikowane wyniosły 94 tys. PLN. W grudniu Spółka uzyskała z Ministerstwa Gospodarki potwierdzenie uznania poniesionych wydatków i obecnie trwa proces uruchomienia płatności dofinansowania. Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny Spółka wykazała 94 tys. PLN w pozostałych przychodach operacyjnych za IV kw 2014 roku.

Realizacja programu R&D współfinansowanego z POiG 1.4 wpłynie na wyniki finansowe również w kolejnych kwartalach 2015 roku.

Podsumowanie za 2014 rok oraz plany na 2015 rok związane z realizacją programów dofinansowanych

Program	Budżet (tys. PLN)			Dofinansowanie (tys. PLN)		
	2 014	2 015 P	Razem	2 014	2 015 P	Razem
652	131,1	44,6	175,7	94,0	33,4	127,4
Go Gobał	203,6	0	203,6	173,1		173,1
POiG 1.4	710,4	592,3	1 302,7	428,8	250,2	679,0
Razem	1 045,1	636,9	1 682,0	695,9	283,6	979,5

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 IV kwartale był operacyjnie zaangażowany w:

- Wprowadzenie na rynek nowego oprogramowania MODEVid będącego płatną opcją premium z zaawansowanymi narzędziami edycyjnymi i funkcjonalnością pozwalającą na wykonywanie animacji w czasie 3 krotnie krótszym od poprzednich rozwiązań oraz produktów konkurencyjnych. Na rok 2015 zaprognozowano przychody ze sprzedaży oprogramowania, które docelowo mają stanowić do 10% ogólnych przychodów Emitenta
- zadania wynikające z dofinansowania z programu 1.4 i 6.5.2. objęte klauzują tajemności ze względu na wysoce konkurencyjny charakter rozwiązań
- wsparcie operacyjne R&D przy tworzeniu nowej oferty usługowej mającej na celu dywersyfikację źródeł przychodów
- opracowanie założeń dla nowej linii hardware na rok 2015 z uwagą na produkty brakujące w ofercie Emitenta oraz na nowe rozwiązania technologiczne

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na lata 2012-2015 w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 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.