

mode

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2019 R.

Sporządzono 13.11.2019 r. w Straszynie

Zawartość:

1. Informacje ogólne o Spółce	3
1.1 Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2 Informacje o ilości osób zatrudnionych w spółce w przeliczeniu na pełne etaty.....	3
1.3 Organy Spółki.....	4
1.4 Opis Spółki.....	5
1.5 Produkty Spółki.....	5
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2019 r.	7
2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2019 r. i w okresie analogicznym 2018 r.....	7
2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01-30.09.2019 i 2018.....	8
2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2019	9
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2019 i okres analogiczny 2018.....	10
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w III kwartale 2019 i 2018 za okres analogiczny.....	11
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	12
3.1 W zakresie ewidencji środków trwałych	12
3.2 W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych.....	12
3.3 W zakresie ewidencji inwestycji.....	12
3.4 W zakresie ewidencji należności i zobowiązań.	13
3.5 W zakresie ustalania wyniku finansowego.....	13
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	15
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2019 – 30.09.2019 r.	16
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	16
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	17

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Firma Emitenta:	MODE S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Leśna 8, 83 – 010 Straszyn
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 okresie sprawozdawczym Spółka zatrudniała 9 osób na pełny etat.

1.3 Organy Spółki

Zarząd:

W dniu 31 stycznia 2019 r. Członek Zarządu Emitenta p. Konrad Szwedziński złożył rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2019 r. W związku z powyższym, na dzień sporządzenia raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Rafał Stepiuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paweł Zając – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Boliński – Członek Rady Nadzorczej

Roman Pudełko – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Artur Zmysłowski – Członek Rady Nadzorczej do 27.06.2019r.

Artur Górski – Członek Rady Nadzorczej od 27.06.2019r.

Akcjonariat:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % w kapitale zakładowym przedstawia się następująco:

	ilość akcji	udział w kapitale	ilość głosów	udział w głosach
RAZEM	5 913 218	100,00%	5 913 218	100,00%
ARP SA	1 650 000	27,90 %	1 650 000	27,90 %
ABS Investment SA	841 600	14,23 %	841 600	14,23 %
Piotr Boliński	599 567	10,14%	599 567	10,14%
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,81 %	580 000	9,81 %
Ryszard Kunicki	580 000	9,81 %	580 000	9,81 %
Sławomir Jarosz	305 000	5,16 %	305 000	5,16 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 357 051	22,95 %	1 357 051	22,95 %

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 są przez dealerów i agentów w wielu krajach.

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.

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 2019 r.

2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2019 r. i w okresie analogicznym 2018 r.

		III kwartał 2019 01.07.2019 – 30.09.2019	III kwartał 2018 01.07.2018 – 30.09.2018	zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	501 043,98 zł	396 836,50 zł	26%
	- od jednostek powiązanych	0	0	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	443 685,80 zł	250 390,91 zł	77%
II	Zmiana stanu produktów	22 105,52 zł	57 895,17 zł	-62%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 252,66 zł	88 550,42 zł	-60%
B	Koszty działalności operacyjnej	792 058,72 zł	954 441,27 zł	-17%
I	Amortyzacja	69 401,79 zł	81 771,72 zł	-15%
II	Zużycie materiałów i energii	138 914,09 zł	147 371,05 zł	-6%
III	Usługi obce	233 095,64 zł	194 485,78 zł	20%
IV	Podatki i opłaty	1 991,74 zł	747,00 zł	167%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V	Wynagrodzenia	164 913,90 zł	394 529,79 zł	-58%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 556,31 zł	64 887,93 zł	-54%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	132 223,20 zł	56 246,54 zł	135%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 962,05 zł	14 401,46 zł	52%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-291 014,74 zł	-557 604,77 zł	-48%
D	Pozostałe przychody operacyjne	25 871,37 zł	251 684,85 zł	-90%
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	
II	Dotacje	25 610,21 zł	250 211,82 zł	-90%
III	Aktualizacja wartości aktywów	0 zł	0 zł	
IV	Inne przychody operacyjne	261,16 zł	1 473,03 zł	-82%
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 917,36 zł	2,11 zł	90770 %
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	
III	Inne koszty operacyjne	1 917,36 zł	2,11 zł	90770 %
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-267 060,73 zł	-305 922,03 zł	-13 %
G	Przychody finansowe	222,59 zł	4 085,06 zł	-95 %
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	
II	Odsetki, w tym:	0	0	
	- od jednostek powiązanych	0	0	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	
	- w jednostkach powiązanych	0	0	
IV	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	
V	Inne	222,59 zł	3 885,04 zł	-94 %

H	Koszty finansowe	10 540,36 zł	3 322,28 zł	217 %
I	Odsetki, w tym:	2 861,88 zł	0,00 zł	
	- dla jednostek powiązanych	0	0	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	
	- w jednostkach powiązanych	0	0	
III	Aktualizacja wartości aktywów	0	0	
IV	Inne	7 678,48 zł	3 322,28 zł	131 %
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-277 378,50 zł	-305 159,25 zł	-9 %
J	Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-277 378,50 zł	-305 159,25 zł	-9 %
	EBIDTA	-197 658,94 zł	-224 150,31 zł	-12%

2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01-30.09.2019 i 2018.

		Narastająco 2019 01.01.2019 – 30.09.2019	Narastająco 2018 01.01.2018 – 30.09.2018	zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 289 702,21 zł	1 949 255,52 zł	-34%
	- od jednostek powiązanych	0	0	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 320 047,03 zł	1 488 805,17 zł	-11%
II	Zmiana stanu produktów	-127 658,04 zł	180 235,43 zł	-171%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	97 313,22 zł	280 214,92 zł	-65%
B	Koszty działalności operacyjnej	2 043 969,49 zł	3 212 501,83 zł	-36%
I	Amortyzacja	219 655,59 zł	337 942,35 zł	-35%
II	Zużycie materiałów i energii	287 396,10 zł	623 897,22 zł	-54%
III	Usługi obce	680 240,42 zł	679 376,53 zł	0%
IV	Podatki i opłaty	7 036,73 zł	1 312,50 zł	436%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V	Wynagrodzenia	512 476,20 zł	1 157 987,19 zł	-56%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 783,41 zł	204 822,97 zł	-56%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	197 330,90 zł	104 348,19 zł	89%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 050,14 zł	102 814,88 zł	-52%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-754 267,28 zł	-1 263 246,31 zł	-40%
D	Pozostałe przychody operacyjne	257 576,05 zł	1 046 919,37 zł	-75%
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	4 065,04 zł	-100%
II	Dotacje	255 983,19 zł	1 035 532,84 zł	-75%
III	Aktualizacja wartości aktywów	0	0	
IV	Inne przychody operacyjne	1 592,86 zł	7 321,49 zł	-78%
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 227,35 zł	7 440,83 zł	-70%
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	

III	Inne koszty operacyjne	2 227,35 zł	7 440,83 zł	-70%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-498 918,58 zł	-223 767,77 zł	123%
G	Przychody finansowe	435,49 zł	13 747,42 zł	-97%
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	
II	Odsetki, w tym:	0	202,72 zł	-100%
	- od jednostek powiązanych	0	0	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	
	- w jednostkach powiązanych	0	0	
IV	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	
V	Inne	435,49 zł	13 544,70 zł	-97%
H	Koszty finansowe	19 658,20 zł	18 303,43 zł	7%
I	Odsetki, w tym:	3 122,89 zł	156,13 zł	1900%
	- dla jednostek powiązanych	0	0	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	
	- w jednostkach powiązanych	0	0	
III	Aktualizacja wartości aktywów	0	0	
IV	Inne	16 535,31 zł	18 147,30 zł	-97%
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-518 141,29 zł	-228 323,78 zł	127%
J	Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-518 141,29 zł	-228 323,78 zł	127%
	EBIDTA	-279 262,99 zł	114 174,58 zł	-345%

2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2019

	PLN	PLN	
	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana %
Aktywa trwałe	464 006	720 287	-36 %
Wartości niematerialne i prawne	410 659	695 687	-41 %
Rzeczowe aktywa trwałe	54 347	11 680	357 %
Należności długoterminowe	0	0	
Inwestycje długoterminowe	0	12 920	-100 %
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	
Aktywa obrotowe	950 936	1 041 901	-9 %
Zapasy	412 276	704 076	-41 %
Należności krótkoterminowe	213 981	134 218	59 %
Inwestycje krótkoterminowe	245 454	192 808	27 %
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 225	10 799	634 %
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	
Udziały (akcje) własne	0	0	
AKTYWA RAZEM	1 415 942	1 762 188	-20 %

	PLN	PLN	
	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana %
Kapitał własny	592 182	1 070 741	-45%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644	1 182 644	0,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	373 573	373 573	0,00%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-445 894	-257 152	73 %
Zysk (strata) netto	-518 141	-228 324	127 %
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	823 760	691 447	19 %
Rezerwy na zobowiązania	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	146 880	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	464 416	348 428	33 %
Rozliczenia międzyokresowe	212 464	343 019	-38 %
PASYWA RAZEM	1 415 942	1 762 188	-20 %

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2019 i okres analogiczny 2018

	PLN	PLN	PLN	PLN
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	narasta- jąco 2019	narasta- jąco 2018
Zysk (strata) netto	-277 378	-305 158	-518 141	-228 323
Korekty razem	89 155	50 829	337 020	27 308
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-188 223	-254 329	-181 121	-201 015
Wpływy	0	4 065	0	4 065
Wydatki	23 008	9 797	23 008	82 137
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-23 008	-5 732	-23 008	-78 072
Wpływy	150 000	0	150 000	125 880
Wydatki	5 982	0	6 243	126 036
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	144 018	0	143 757	-156
Razem przepływy pieniężne netto	-67 213	-260 061	-60 371	-279 243
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-67 213	-260 061	-60 371	-279 243
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8 286	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	312 667	452 869	305 825	472 051
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	245 454	192 808	245 454	192 808
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w III kwartale 2019 i 2018 za okres analogiczny

	PLN	PLN	PLN	PLN
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	narastająco 2019 01.01.2019 - 30.09.2019	narastająco 2018 01.01.2018 - 30.09.2018
Kapitał własny na początek okresu	869 560 zł	1 375 900 zł	1 110 323 zł	1 299 065 zł
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	869 560 zł	1 375 900 zł	1 110 323 zł	1 299 065 zł
Kapitał własny na koniec okresu	592 182 zł	1 070 741 zł	592 182 zł	1 070 741 zł
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	592 182 zł	1 070 741 zł	592 182 zł	1 070 741 zł

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości

3.1 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 nisko cennych 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.

3.2 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.

3.3 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.

3.4 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.

3.5 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

W III kwartale 2019r. Spółka osiągnęła większe przychody ze sprzedaży produktów w porównaniu do analogicznego okresu z 2018r. Pomimo sprzedaży większej ilości urządzeń, zanotowano zmniejszenie kosztów związanych z materiałami i energią. Redukcji uległ także poziom wynagrodzeń. Pomimo powyższych pozytywnych zmian, Spółka zanotowała ujemny wynik w omawianym kwartale. Głównymi powodami tego faktu były znacząco zwiększone nakłady na udział w imprezach targowych związanych z realizowaniem projektów Go To Brand i Broker Eksportowy dofinansowanych ze środków europejskich, zakup i stworzenie nowych materiałów promocyjnych oraz nakłady związane z procesem pozyskania kolejnych dotacji na rok 2020. W związku z ww. działaniami zwiększeniu uległa pozycja pozostałe koszty rodzajowe o 135% i usług obcych o 20% r/r w ujęciu kwartalnym.

W ujęciu narastającym, główny wpływ na negatywny wynik Spółki miał niższy od zakładanych poziom przychodów w pierwszych dwóch kwartałach 2019r., ujemna wartość zmiany stanu produktów oznaczająca, że Spółka zdecydowała się zmniejszyć ilość urządzeń gotowych na magazynie, wysoka amortyzacja związana z zakończonymi we wcześniejszych latach pracami badawczo-rozwojowymi oraz jak już wspomniano wyżej, podwyższona wartość pozostałych kosztów rodzajowych związanych ze zwiększonymi nakładami na promocję produktów na rynkach zagranicznych. Do pozytywów w ujęciu narastającym należy za to nadmienić fakt znaczącej redukcji kosztów związanych z zużyciem materiałów i energii o 54% w ujęciu r/r.

Wyniki po III kw. br. przedstawiają sytuację, w której większość kosztów związanych ze znacząco zwiększoną ilością targów, w których Spółka w tym roku wzięła udział, zostało zaksięgowanych w omawianym okresie i obciążyło w 100% wynik finansowy. W ostatnim kwartale br. Emitent oczekuje otrzymania zwrotów części poniesionych kosztów z instytucji przekazujących środki unijne co powinno poprawić wynik finansowy Spółki. Ponadto w dłuższej perspektywie Zarząd Spółki liczy na zwiększenie poziomu przychodów oraz otwarcia nowych rynków eksportowych w rezultacie uczestnictwa w nowych imprezach targowych m.in. takich jak Gitex 2019 w Dubaju lub Japan IT Week 2019 w Tokio.

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 III kwartale 2019r. Spółka kontynuowała prace, o których informowała w poprzednich raportach, zmierzające do wprowadzenia nowego urządzenia do swojej oferty. Dla zapewnienia przewag konkurencyjnych niniejszego produktu, dział R&D przeprowadził szereg testów nowych funkcjonalności oraz nowych materiałów dzięki czemu możliwe będzie zapewnienie wysokiej jakości produktu przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej marży na sprzedaży. W przypadku gdy prototyp niniejszego urządzenia przejdzie do końca tego roku pozytywnie wszystkie testy, możliwe będzie wdrożenie go do seryjnej sprzedaży w I kw. 2020r.

Oprócz ww. działań, dział badawczo-rozwojowy ciągle prowadzi prace nad udoskonalaniem oprogramowania ModeVid, poprzez optymalizację istniejących funkcjonalności oraz wprowadzanie nowych narzędzi i poprawek. Dzięki tym staraniom, produkty firmy ciągle dostosowują się do zmian rynkowych oraz rosnących wymagań potencjalnych klientów.

Niezwykle istotną informacją jest także fakt, że w efekcie prac zmierzających do pozyskania kolejnych dotacji unijnych, o których Spółka informowała w poprzednim i obecnym raporcie, Emitent znalazł się na listach rekomendujących do dofinansowania następujących projektów:

- „Promocja oraz internacjonalizacja produktów firmy Mode S.A.”, poprzez udział w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój 2014-2020 w ramach poddziałania 3.3.3 Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand, organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości S.A.. Całkowity budżet projektu wynosi: 258 400 zł. Wysokość dofinansowania: 193 800 zł.
- „Pomorski Broker Eksportowy wsparciem w rozwoju aktywności eksportowej MODE S.A. w Wielkiej Brytanii, Włoszech, Danii i Niemczech.” w ramach projektu grantowego "Pomorski Broker Eksportowy. Kompleksowy system wspierania eksportu w województwie pomorskim" organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Pomorza S.A. Całkowity budżet projektu wynosi: 115 676,23 zł. Wysokość dofinansowania: 57 181,27 zł.
- „Pomorski Broker Eksportowy wsparciem w rozwoju aktywności eksportowej MODE S.A. w Niemczech, USA i Włoszech” w ramach projektu grantowego "Pomorski Broker Eksportowy. Kompleksowy system wspierania eksportu w województwie pomorskim" organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Pomorza S.A. Całkowity budżet projektu wynosi: 112 838,47 zł. Wysokość dofinansowania: 55 936,88 zł.
- „Pomorski Broker Eksportowy wsparciem w rozwoju aktywności eksportowej MODE S.A. w

Niemczech i Hiszpanii“ w ramach projektu grantowego "Pomorski Broker Eksportowy. Kompleksowy system wspierania eksportu w województwie pomorskim“ organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Pomorza S.A. Całkowity budżet projektu wynosi: 112 458,90 zł. Wysokość dofinansowania: 56 005,56 zł

Powyższe projekty mają na celu wsparcie promocji produktów Spółki na rynkach zagranicznych poprzez inwestycje w materiały marketingowe oraz poprzez udział w najważniejszych imprezach targowych na świecie. Realizacja wszystkich założonych w niniejszych projektach działań promocyjnych na 2020 rok powinna bardzo mocno przełożyć się na znaczące zwiększenie poziomu przychodów Spółki oraz szybsze rozszerzanie sieci dystrybucyjnej Emitenta.

- „Opracowanie kompleksowego systemu do wykonywania zautomatyzowanych prezentacji sferycznych oraz prezentacji 360° produktów, uwzględniającego autorskie algorytmy oraz rozwiązania sprzętowe” w ramach projektu Oś Priorytetowa 1 Komerccjalizacja wiedzy, Działanie 1.1 Ekspansja przez innowacje, Poddziałanie 1.1.1 Ekspansja przez innowacje – wsparcie dotacyjne, organizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Pomorza S.A. Całkowity budżet projektu wynosi: 2 626 901,06 zł. Wysokość dofinansowania: 1 938 204,53 zł

Niniejsza dotacja ma zostać przeznaczona na stworzenie nowych funkcjonalności zarówno w autorskim oprogramowaniu Spółki jak i w produkowanych urządzeniach. Zakres prac został podyktowany zmieniającymi się wymaganiami rynku i sprawi, że Spółka lepiej dostosuje swoją ofertę do oczekiwań klientów oraz będzie miała możliwość dotarcia do jeszcze szerszego grona potencjalnych odbiorców. Realizacja niniejszego projektu jest zaplanowana na 2020 i 2021 rok.

W przypadku pozytywnej końcowej weryfikacji dokumentacji Spółki oraz ewentualnym podpisaniu umów z instytucjami finansującymi, Spółka poinformuje o tym fakcie w formie raportów bieżących, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2019 – 30.09.2019 r.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie

informacyjnym – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy.

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Spółka nie jest jednostką zależną od innego podmiotu ani też nie posiada podmiotów zależnych. Wobec czego nie tworzy grupy kapitałowej.