

# mode

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2020 R.**

Sporządzono 10 listopada 2020 r. w Straszynie

## Zawartość:

<b>1. Informacje ogólne o Spółce .....</b>	<b>3</b>
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
<b>2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2020 r. ....</b>	<b>7</b>
2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2020 r. i w okresie analogicznym 2019 r. ....	7
2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01 – 30.09.2020 i 2019. ....	8
2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2020 r. ....	9
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2020 i okres analogiczny 2019 ....	11
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w III kwartale 2020 i 2019 .....	13
<b>3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>14</b>
3.1 W zakresie ewidencji środków trwałych .....	14
3.2 W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych .....	14
3.3 W zakresie ewidencji inwestycji .....	14
3.4 W zakresie ewidencji należności i zobowiązań .....	15
3.5 W zakresie ustalania wyniku finansowego .....	15
<b>4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym .....</b>	<b>16</b>
<b>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 .....</b>	<b>17</b>
<b>6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2020 – 30.09.2020 r. ....</b>	<b>17</b>
<b>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 .....</b>	<b>18</b>
<b>8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....</b>	<b>18</b>

## 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:	<a href="mailto:office@mode360.eu">office@mode360.eu</a>
Adres internetowy:	<a href="http://www.mode360.eu">www.mode360.eu</a>
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 13,57 osób na pełny etat.

## 1.3 Organy Spółki

### Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Rafał Stepiuk – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Piotr Boliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Jarosz – Członek Rady Nadzorczej

Roman Pudełko – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Artur Górski – 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	udział w kapitale	ilość głosów	udział w głosach
<b>RAZEM</b>	<b>5 913 218</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 913 218</b>	<b>100,00%</b>
Piotr Boliński	1 134 021	19,18 %	1 134 021	19,18 %
Sławomir Jarosz	816 667	13,81 %	816 667	13,81 %
ABS Investment Spółka Akcyjna	721 798	12,21 %	721 798	12,21 %
January Ciszewski	715 605	12,10 %	715 605	12,10 %
ABCUS Spółka z o.o.	580 000	9,81 %	580 000	9,81 %
Artur Górski	530 708	8,79 %	530 708	8,79 %
Roman Pudełko	381 097	6,44 %	381 097	6,44 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 033 322	17,66 %	1 033 322	17,66 %

\* struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu została sporządzona w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

## 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.



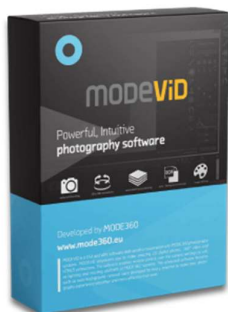
**Combo** to wyjątkowe urządzenie przeznaczone do automatycznej fotografii produktowej, posiadające podwójną funkcjonalność zarówno zamkniętej komory bezcieniowej, jak i otwartej przestrzeni dzięki zastosowaniu nowatorskiej **Technologii Dual Space**, stworzonej przez Mode360



**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 2020 r.

### 2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2020 r. i w okresie analogicznym 2019 r.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	Zmiana
		[zł]	[zł]	[%]
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>821 453,40</b>	<b>501 043,98</b>	63,95%
	- od jednostek powiązanych	-	-	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	781 368,08	443 685,80	76,11%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-8 714,12	22 105,52	-139,42%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 799,44	35 252,66	38,43%
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>855 115,82</b>	<b>792 058,72</b>	7,96%
I.	Amortyzacja	210 384,14	69 401,79	203,14%
II.	Zużycie materiałów i energii	233 004,21	138 914,09	67,73%
III.	Usługi obce	190 351,33	233 095,64	-18,34%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 623,74	1 991,74	132,15%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V.	Wynagrodzenia	116 877,10	164 913,90	-29,13%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	23 630,39	29 556,31	-20,05%
	- emerytalne	10 567,51	13 217,58	-20,05%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48 563,75	132 223,20	-63,27%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 681,16	21 962,05	26,04%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-33 662,42</b>	<b>-291 014,74</b>	-88,43%
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>191 047,33</b>	<b>25 871,37</b>	638,45%
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Dotacje	186 003,31	25 610,21	626,29%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
IV.	Inne przychody operacyjne	5 044,02	261,16	1831,39%
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 177,89</b>	<b>1 917,36</b>	170,05%
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
III.	Inne koszty operacyjne	5 177,89	1 917,36	170,05%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>152 207,02</b>	<b>-267 060,73</b>	-156,99%
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5,02</b>	<b>222,59</b>	-97,74%
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	
II.	Odsetki, w tym:	5,02	-	
	- od jednostek powiązanych	-	-	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	

	- w jednostkach powiązanych	-	-	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
V.	Inne	-	222,59	-100,00%
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>8 948,88</b>	<b>10 540,36</b>	<b>-15,10%</b>
I.	Odsetki, w tym:	2 666,59	2 861,88	-6,82%
	- dla jednostek powiązanych	296,16	-	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	- w jednostkach powiązanych	-	-	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
IV.	Inne	6 282,29	7 678,48	-18,18%
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>143 263,16</b>	<b>-277 378,50</b>	<b>-151,65%</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>143 263,16</b>	<b>-277 378,50</b>	<b>-151,65%</b>

## 2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01 – 30.09.2020 i 2019.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 –	01.01.2019 –	Zmiana
		30.09.2020	30.09.2019	
		[zł]	[zł]	[%]
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 810 484,27</b>	<b>1 289 702,20</b>	<b>40,38%</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 647 908,35	1 320 047,02	24,84%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	54 371,87	-127 658,04	-142,59%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	108 204,05	97 313,22	11,19%
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 089 200,17</b>	<b>2 043 969,48</b>	<b>2,21%</b>
I.	Amortyzacja	392 050,84	219 655,59	78,48%
II.	Zużycie materiałów i energii	525 958,58	287 396,10	83,01%
III.	Usługi obce	617 090,12	680 240,41	-9,28%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 367,32	7 036,73	18,91%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V.	Wynagrodzenia	301 118,18	512 476,20	-41,24%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54 235,99	90 783,41	-40,26%
	- emerytalne	24 254,34	40 498,34	-40,11%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	129 940,88	197 330,90	-34,15%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 438,26	49 050,14	23,22%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-278 715,90</b>	<b>-754 267,28</b>	<b>-63,05%</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>292 065,85</b>	<b>257 576,05</b>	<b>13,39%</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Dotacje	286 233,71	255 983,19	11,82%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
IV.	Inne przychody operacyjne	5 832,14	1 592,86	266,14%



<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17 439,25</b>	<b>2 227,35</b>	<b>682,96%</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
III.	Inne koszty operacyjne	17 439,25	2 227,35	682,96%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-4 089,30</b>	<b>-498 918,58</b>	<b>-99,18%</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>29,78</b>	<b>435,19</b>	<b>-93,16%</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	-	-	
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	-	-	
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	
II.	Odsetki, w tym:	12,23	-	
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	-	-	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
V.	Inne	17,55	435,19	-95,97%
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>28 241,06</b>	<b>19 658,20</b>	<b>43,66%</b>
I.	Odsetki, w tym:	12 377,05	3 122,89	296,33%
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	981,09	-	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	-	-	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
IV.	Inne	15 864,01	16 535,31	-4,06%
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-32 300,58</b>	<b>-518 141,59</b>	<b>-93,77%</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,38%</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-32 300,58</b>	<b>-518 141,59</b>	<b>-27,08%</b>

## 2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2020 r.

	BILANS - AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019	Zmiana
		[zł]	[zł]	[%]
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>408138,21</b>	<b>465 006,00</b>	<b>-12,23%</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	349640,14	410 659,00	-14,86%
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	330487,66	391 506,52	-15,59%
	2. Wartość firmy	0,00	0,00	
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	19 152,48	19 152,48	
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	58498,07	54 347,00	7,64%
	1. Środki trwałe	58498,07	54 347,00	7,64%
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	

III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00	
	1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
	3. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	
IV.	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	
	1. Nieruchomości		0,00	0,00	
	2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	
	3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	
	4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>1 501 324,05</b>	<b>950 935,80</b>	<b>57,88%</b>
I.	Zapasy		444 676,22	412 275,60	7,86%
	1. Materiały		253 964,00	283 969,25	-10,57%
	2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	
	3. Produkty gotowe		190 096,02	127 998,35	48,51%
	4. Towary		0,00	0,00	
	5. Zaliczki na dostawy i usługi		616,20	308,00	100,06%
II.	Należności krótkoterminowe		206 448,78	213 981,10	-3,52%
	1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		0,00	0,00	
	3. Należności od pozostałych jednostek		206 448,78	213 981,10	-3,52%
III.	Inwestycje krótkoterminowe		247 533,84	245 453,93	0,85%
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		247 533,84	245 453,93	0,85%
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		602 665,21	79 225,17	660,70%
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 909 462,26</b>	<b>1 415 941,80</b>	<b>34,85%</b>
	<b>BILANS - PASywa</b>				
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>772 014,71</b>	<b>592 181,64</b>	<b>30,37%</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		1 182 643,60	1 182 643,60	
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		373 573,47	373 573,47	
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00	
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00	
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00	
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-751 901,78	-445 894,14	68,63%
VI.	Zysk (strata) netto		-32 300,58	-518 141,29	-93,77%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	

<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 137 447,55</b>	<b>823 760,16</b>	<b>38,08%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	
II.	Zobowiązania długoterminowe	219 374,14	146 880,00	49,36%
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
	3. Wobec pozostałych jednostek	219 374,14	146 880,00	49,36%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	465 384,35	464 415,75	0,21%
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	465 384,35	464 415,75	0,21%
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	452 689,06	212 464,41	113,07%
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	452 689,06	212 464,41	113,07%
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 909 462,26</b>	<b>1 415 941,80</b>	<b>34,85%</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2020 i okres analogiczny 2019

	<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.07.2020 – 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 – 30.09.2019</b>	<b>01.01.2020 – 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 – 30.09.2019</b>
		[zł]	[zł]	[zł]	[zł]
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	143 263,16	-277 378,50	-32 300,58	-518 141,29
II.	Korekty razem	-369 456,79	89 155,78	99 444,07	337 020,69
	1. Amortyzacja	210 384,14	69 401,79	392 050,84	219 655,59
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-6 198,99	-1 520,06	-15 780,71	-9 806,01
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 666,59	2 861,88	12 377,05	3 122,89
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-1 089,34	5 330,43	-30 654,10	145 956,19
	7. Zmiana stanu należności	-13 421,68	-26 485,93	52 154,59	-142 903,39
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-113 391,92	-955,42	-98 279,92	146 880,00
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-454 724,58	-61 083,60	-228 324,39	-126 635,56
	10. Inne korekty	6 318,99	101 606,69	15 900,71	100 750,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-226 193,63	-188 222,72	67 143,49	-181 120,60
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				

I.	Wpływy		0,00	0,00	0,00	0,00
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki		140 668,58	23 008,00	266 815,59	23 008,00
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 668,58	23 008,00	266 815,59	23 008,00
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-140 668,58	-23 008,00	266 815,59	-23 008,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy		196 723,09	150 000,00	328 122,09	150 000,00
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Kredyty i pożyczki	196 723,09	150 000,00	328 122,09	150 000,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki		13 509,68	5 981,88	62 669,53	6 242,89
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Spląty kredytów i pożyczek	10 843,09	3 120,00	50 292,48	3 120,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8.	Odsetki	2 666,59	2 861,88	12 377,05	3 122,89
	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		183 213,41	144 018,12	265 452,56	143 757,11
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		-183 648,80	-67 212,60	65 780,46	-60 371,49
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		-183 648,80	-67 212,60	65 780,46	-60 371,49
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		6 198,99	-1 520,06	15 780,71	-9 806,01
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		431 182,64	312 666,53	181 753,38	305 825,42
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		247 533,84	245 453,93	247 533,84	245 453,93
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w III kwartale 2020 i 2019

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
		[zł]	[zł]	[zł]	[zł]
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>628 751,55</b>	<b>929 659,83</b>	<b>804 315,29</b>	<b>1 110 322,93</b>
<i>- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- korekty błędów</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		628 751,55	869 560,14	804 315,29	1 110 322,93
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 182 643,00	1 182 643,60	1 182 643,60	1 182 643,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 182 643,00	1 182 643,60	1 182 643,60	1 182 643,60
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	373 573,47	373 574,47	373 573,47	373 573,47
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	373 573,47	373 574,47	373 573,47	373 573,47
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-751 901,78	-445 894,14	-445 894,14	-257 152,09
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-751 901,78	-445 894,14	-445 894,14	-257 152,09
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-751 901,78	-445 894,14	-445 894,14	-257 152,09
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-751 901,78	-445 894,14	-751 901,78	-445 894,14
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-751 901,78	-445 894,14	-751 901,78	-445 894,14
6.	Wynik netto	143 263,16	-277 378,50	-32 300,58	-518 141,29
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>772 014,71</b>	<b>592 181,64</b>	<b>772 014,71</b>	<b>592 181,64</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>772 014,71</b>	<b>592 181,64</b>	<b>772 014,71</b>	<b>592 181,64</b>

### **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. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym**

Trzeci kwartał 2020 r. okazał się udanym okresem dla Emitenta. Spółka zanotowała znaczący wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu sprzed roku. W ujęciu kwartalnym wzrost przychodów ze sprzedaży produktów wyniósł ponad 76% a w ujęciu narastającym o niemal 25%.

Pozytywne wyniki sprzedażowe są następstwem rosnącej aktywności marketingowej Spółki oraz uczestnictwa w targach zagranicznych w IV kw. 2019 r. i I kw. 2020 r. Niestety od II kw. bieżącego roku część imprez targowych na świecie została odwołana bądź przesunięta na późniejsze terminy. Taka sytuacja sprawia, że plan aktywności promocyjnej Spółki przyjęty na ten rok musiał zostać poddany wymuszonej modyfikacji i w ocenie Zarządu pomimo wzrostu wolumenu przychodów, potencjał sprzedażowy nie mógł zostać całkowicie wykorzystany. Zarząd Spółki przewiduje utrzymanie korzystnego trendu wzrostu przychodów, jednakże jest to ściśle uzależnione od sytuacji epidemiologicznej na świecie. Wielu potencjalnych klientów odkłada decyzje zakupowe na 2021 rok.

Łączny poziom kosztów został utrzymany na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie poprzedniego roku, co znacząco zwiększyło rentowność Spółki. Zauważalny jest wzrost kosztu „zużycie materiałów i energii” o 83% w ujęciu narastającym, który jest związany ze znacząco większym poziomem sprzedaży. Dużym zmianom uległy także koszty amortyzacji (wzrost o 78% narastająco) oraz wynagrodzeń (spadek o ponad 41% narastająco). Zmiana tych dwóch pozycji jest ściśle powiązana z prowadzeniem od początku II kwartału 2020 r. projektu B+R dofinansowanego ze środków europejskich, o którym Spółka informowała w poprzednich komunikatach. Większość pozostałych pozycji kosztowych także osiągnęła zauważalne spadki.

Zysk netto w III kwartale wyniósł 143 tysiące złotych a EBIDTA ponad 362 tysiące złotych. W ujęciu narastającym EBIDTA osiągnęła poziom około 388 tysięcy złotych, co w porównaniu z wartością – 279 tysięcy złotych z analogicznego okresu sprzed roku wskazuje na dobrą tendencję wzrostową.

Warto także wspomnieć, iż niniejszy wynik finansowy jest obciążony kosztami związanymi z realizacją prowadzonych przez Spółkę projektów mających na celu intensyfikację działań eksportowych dofinansowanych ze środków europejskich. Oczekiwana refundacja poniesionych kosztów dodatkowo pozytywnie wpłynie na wynik Spółki. W związku z sytuacją pandemiczną w kraju, procesy związane z rozliczaniem projektów unijnych są znacząco wydłużone. Zarząd nie jest zatem w stanie na dzień dzisiejszy stwierdzić, czy przewidywane refundacje wpłyną na wynik bieżącego czy kolejnego roku.



**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 omawianym okresie Spółka przede wszystkim kontynuowała prace badawczo rozwojowe związane z realizacją projektu dofinansowanego ze środków unijnych, pn. "Opracowanie kompleksowego systemu do wykonywania zautomatyzowanych prezentacji sferycznych oraz prezentacji 360° produktów, uwzględniającego autorskie algorytmy oraz rozwiązania sprzętowe". W ramach niniejszego projektu, zespół projektowy tworzy nowe funkcjonalności w autorskim oprogramowaniu ModeVid oraz w produkowanych urządzeniach. W wyniku przeprowadzonych prac, Zarząd przewiduje znaczący wzrost konkurencyjności oferowanych przez Spółkę produktów i możliwość wyróżnienia swojej oferty wobec konkurencyjnych rozwiązań.

Niezależnie od powyższego projektu w III kwartale b.r. zespół R&D opracował i wdrożył do oferty nowe autorskie akcesoria ułatwiające pracę z oferowanymi przez Spółkę urządzeniami. Niniejsze prace są odpowiedzią na rosnące oczekiwania najbardziej zaawansowanych użytkowników końcowych.

Zespół IT w analizowanym okresie pracował także nad kolejną wersją oprogramowania ModeVid, wyposażonego między innymi w nowe funkcjonalności, które powinny dodatkowo zachęcać do inwestycji w systemy Spółki. Premiera nowej wersji programu jest zaplanowana na IV kwartał bieżącego roku.

Warto także wspomnieć, iż w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, Spółka przeznaczyła znacząco większe nakłady na rozwój obszaru marketingu tradycyjnego i internetowego. Opracowywana jest nowa strategia marketingowa uwzględniająca obecną trudną sytuację rynkową oraz przygotowywane są kampanie promocyjne na kluczowe dla Spółki rynki.

**6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2020 – 30.09.2020 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.