

mode

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2017 R.

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 IV kwartał 2017 r.....	7
2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w IV kwartale 2017 r. i w okresie analogicznym 2016 r.....	7
2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01-12.2017 i 2016.....	8
2.3 Bilans MODE S.A. na 31.12.2017	9
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2017 i okres analogiczny 2016.....	9
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2017 i 2016 za okres analogiczny	10
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	11
3.1 W zakresie ewidencji środków trwałych	11
3.2 W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych	11
3.3 W zakresie ewidencji inwestycji.....	11
3.4 W zakresie ewidencji należności i zobowiązań.....	12
3.5 W zakresie ustalania wyniku finansowego.....	12
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.	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 odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.10.2017 – 31.12.2017r.	15
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	15
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	15

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 analizowanym okresie Spółka zatrudniała 13 osób na pełny etat.

1.3 Organy Spółki

Zarząd:

Rafał Stepiuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paweł Zając – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Szwedziński – Członek Rady Nadzorczej

Leszek Tadeusz Mazur – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Faleńczyk – Członek Rady Nadzorczej

Artur Zmysłowski – 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%
ARP SA	1 650 000	27,9 %
Setanta SA	1 552 604	26,3 %
ABS Investment SA	741 798	12,5 %
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,8 %
Ryszard Kunicki	580 000	9,8 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	808 816	13,7 %

1.4 Opis Spółki

MODE SA jest producentem wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania fotografii produktów i ich prezentacji 360°. Urządzenia przeznaczone są m.in. dla: sprzedaży i marketingu, badań i rozwoju, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimediiów, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działów prawnych.

Do głównych klientów Spółki należą agencje reklamowe, fotografowie, sklepy i aukcje internetowe, muzea, producenci oraz sprzedawcy biżuterii i zegarków, kolekcjonerzy, i wielu innych. Urządzenia sprzedawane przez dealerów i agentów w 20 krajach na świecie

1.5 Produkty Spółki

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



Photo Composer to kompaktowe urządzenie posiadające własne oświetlenie fotograficzne LED, stół bezcieniowy z platformą obrotową do zdjęć 360 stopni oraz ramię do zdjęć sferycznych 3D.



Twister to profesjonalna platforma obrotowa o średnicy do ponad 1,2 metra, która umieszczona na tle studyjnym oraz oświetlona światłem stałym stanowi uniwersalne rozwiązanie do tworzenia zdjęć 360 stopni obiektów do 100 kg wagi.



Jumbo to uniwersalna komora bezcieniowa do wykonywania zdjęć produktowych oraz animacji 360° podobnie jak Photo Composer, jednak wymiary urządzenia pozwalają na szerszy zakres prac. Urządzenie jest dedykowane do e-commerce i usługodawców fotografii produktowej.



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



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

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

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 2017 r

2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w IV kwartale 2017 r. i w okresie analogicznym 2016 r.

		IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	741 287,19 zł	547 265,93 zł	35%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	645 193,63 zł	519 518,99 zł	24%
II	Zmiana stanu produktów	71 160,47 zł	-58 960,16 zł	221%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 933,09 zł	86 677,10 zł	-71%
B	Koszty działalności operacyjnej	967 772,74 zł	596 461,28 zł	62%
I	Amortyzacja	130 984,24 zł	29 038,72 zł	351%
II	Zużycie materiałów i energii	240 859,59 zł	105 709,57 zł	128%
III	Usługi obce	223 123,39 zł	149 006,12 zł	50%
IV	Podatki i opłaty	533,07 zł	546,00 zł	-2%
V	Wynagrodzenia	262 709,42 zł	209 994,80 zł	25%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 959,09 zł	35 796,33 zł	28%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	47 316,14 zł	47 235,70 zł	0%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 287,80 zł	19 134,04 zł	-15%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-226 485,55 zł	-49 225,35 zł	360%
D	Pozostałe przychody operacyjne	141 298,53 zł	71 990,93 zł	96%
	Dotacje	135 903,86 zł	3 210,63 zł	4133%
	Inne przychody operacyjne	5 394,67 zł	68 780,30 zł	-92%
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 206,38 zł	85 361,20 zł	-99%
	Inne koszty operacyjne	1 206,38 zł	85 361,20 zł	-99%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-86 393,40 zł	-62 596,62 zł	38%
G	Przychody finansowe	16,57 zł	-1 088,20 zł	-102%
H	Koszty finansowe	14 061,77 zł	499,38 zł	2716%
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-100 438,60 zł	-64 183,20 zł	56%
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)	-100 438,60 zł	-59 284,34 zł	69%
	EBIDTA	44 590,84 zł	-33 557,90 zł	233%

2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01-12.2017 i 2016.

		I-IV Q 2017	I - IV Q 2016	Zmiana %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 562 479,93 zł	2 933 905,49 zł	-13%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 509 170,18 zł	2 630 877,60	-5%
II	Zmiana stanu produktów	-70 201,96 zł	93 410,03	-175%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	123 511,71 zł	209 617,86 zł	-41%
B	Koszty działalności operacyjnej	2 922 655,88 zł	3 152 584,79 zł	-7%
I	Amortyzacja	378 963,08 zł	226 358,69 zł	67%
II	Zużycie materiałów i energii	647 386,71 zł	920 882,22 zł	-30%
III	Usługi obce	620 281,96 zł	533 472,34 zł	16%
IV	Podatki i opłaty	4 294,07 zł	1 710,50 zł	151%
V	Wynagrodzenia	861 029,27 zł	975 608,77 zł	-12%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 413,97 zł	157 602,03 zł	-3%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	187 579,87 zł	249 320,08 zł	-25%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70 706,95 zł	87 630,16 zł	-19%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-360 175,95 zł	-218 679,30 zł	65%
D	Pozostałe przychody operacyjne	241 147,54 zł	152 663,78 zł	58%
	Dotacje	230 216,30 zł	78 580,46 zł	193%
	Inne przychody operacyjne	10 931,24 zł	74 083,32 zł	-85%
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 745,81 zł	179 618,86 zł	-97%
	Inne koszty operacyjne	5 745,81 zł	179 618,86 zł	-97%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-124 774,22 zł	-245 634,38 zł	49%
G	Przychody finansowe	1 327,12 zł	2 447,46 zł	46%
H	Koszty finansowe	21 329,89 zł	2 705,03 zł	689%
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-144 776,99 zł	-245 891,95 zł	-41%
J	Podatek dochodowy	0,00 zł	11 260,14 zł	-100%
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-144 776,99 zł	-257 152,09 zł	-44%
	EBIDTA	254 188,86 zł	- 19 275,69 zł	1419%

2.3 Bilans MODE S.A. na 31.12.2017

	PLN	PLN	
	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana %
Aktywa trwałe	895 388	248 654	260,09%
Wartości niematerialne i prawne	877 363	221 239	296,57%
Rzeczowe aktywa trwałe	18 025	27 415	-34,25%
Należności długoterminowe	0	0	
Inwestycje długoterminowe	0	0	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	
Aktywa obrotowe	1 269 923	2 012 375	-36,89%
Zapasy	552 572	543 202	1,72%
Należności krótkoterminowe	196 216	237 279	-17,31%
Inwestycje krótkoterminowe	472 051	148 296	218,32%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 084	1 083 599	-95,47%
AKTYWA RAZEM	2 165 311	2 261 029	-4,23%

	PLN	PLN	
	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana %
Kapitał własny	1 230 571	1 457 113	-15,55%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644	1 182 644	0,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	449 857	449 857	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-401 930	-175 388	129,17%
Zysk (strata) netto	0	0	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	934 740	803 917	16,27%
Rezerwy na zobowiązania	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	357 967	240 449	48,87%
Rozliczenia międzyokresowe	576 773	563 468	2,36%
PASYWA RAZEM	2 165 311	2 261 029	-4,23%

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2017 i okres analogiczny 2016

	PLN	PLN	PLN	PLN
	Q4 2017	Q4 2016	I - IV Q 2017	I-IV Q 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 980	54 375	239 630	-626
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-67 785	17 245	-106 672	-3 739
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	117 324	-5 526	190 797	-1 441
Razem przepływy pieniężne netto	52 519	66 094	323 755	-5 807

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2017 i 2016 za okres analogiczny

	PLN	PLN
	IV kw. 2017	IV kw. 2016
Kapitał własny na początek okresu	1 375 348 zł	1 236 633 zł
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 182 644 zł	1 182 644 zł
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 182 644 zł	1 182 644 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	449 857 zł	53 990 zł
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	449 857 zł	449 857 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	- zł	395 866 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 257 152 zł	- zł
Wynik netto	- 144 777 zł	- 257 152 zł
Kapitał własny na koniec okresu	1 230 571 zł	1 375 348 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.

Istotnym zdarzeniem mającym miejsce w IV kwartale 2017r. było podpisanie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie, na dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie autorskich algorytmów analizy i obróbki obrazu w ramach systemu MODEViD 4.0, umożliwiającego automatyczną wizualizację produktów w branży e-commerce" w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Wysokość przyznanego dofinansowania wynosi 1 126 298,16 zł, a całkowita wartość budżetu projektu wynosi 1 463 939,10 zł. Dofinansowanie na powyższy projekt jest najwyższe spośród wszystkich dotacji przyznanych dotąd Spółce. Celem badań w projekcie będzie dalszy rozwój systemu MODEViD oraz wprowadzenie nowych rozwiązań do światowej klasy innowacyjnego systemu umożliwiającego automatyczną wizualizację produktów w branży e-commerce. W ramach projektu zaplanowane jest przeprowadzenie kompleksowych prac deweloperskich i badawczo-rozwojowych zmierzających do realizacji, przyjętej przez Zarząd Emitenta, strategii rozwoju Spółki. Zakończenie wspomnianych prac spowoduje znaczące zwiększenie przewag konkurencyjnych w segmencie rynku, do którego skierowany jest produkt.

W związku z realizacją ww. umowy, Spółka odnotowała wzrost kosztów z działalności operacyjnej w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu w 2016r. Wydatki poniesione w związku z pozyskaniem dotacji i realizacją projektu są szczególnie widoczne w pozycji wynagrodzenia oraz usługi obce. Należy także nadmienić, że wartość amortyzacji wzrosła znacząco w IV kwartale 2017 i miała decydujący wpływ na odnotowanie ujemnego wyniku w omawianym okresie.

W czwartym kwartale 2017r. odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o ponad 10% w stosunku do czwartego kwartału 2016r. Wzrost jest związany z realizacją założeń i celów stawianych nowemu menadżerowi zajmującemu się działem sprzedaży Spółki. W wyniku prowadzonych działań, pozyskano kilku nowych kontrahentów zainteresowanych sprzedażą produktów Emitenta na nowych rynkach zagranicznych. Obecnie trwa proces ustalania warunków współpracy oraz szkolenia nowych agentów sprzedaży. Zarząd zakłada, że powyższe działania przełożą się na wielkość sprzedaży Spółki najwcześniej w II kwartale 2018r. Ponadto dział handlowy pracuje nad zmianą struktury dealerskiej oraz modelu współpracy z obecnymi partnerami sprzedaży na rynkach, na których Spółka już jest obecna.

Analizując wyniki Spółki w ujęciu rocznym, należy zauważyć wyraźną poprawę rentowności działalności operacyjnej. Pomimo zmniejszenia poziomu przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o około 7% w stosunku do 2016r., Emitent odnotował dodatnią EBIDTA na poziomie 254 188,86 zł w porównaniu do ujemnego wyniku na poziomie -19 275,69 zł z poprzedniego roku.

Pozytywną informacją jest także fakt odnotowania dodatniej sumy przepływów pieniężnych netto w 2017r. na poziomie 323 755 zł. W analogicznym okresie w 2016r. wartość przepływów netto wyniosła - 5 807 zł

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 związku z podpisaniem umowy z NCBiR na "Opracowanie autorskich algorytmów analizy i obróbki obrazu w ramach systemu MODEViD 4.0, umożliwiającego automatyczną wizualizację produktów w branży e-commerce", Zarząd Spółki prowadził intensywne działania mające na celu zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów posiadających odpowiednie umiejętności i doświadczenie niezbędne do prawidłowej realizacji projektu. Ponadto Spółka zakupiła i wdrożyła nowoczesne narzędzia pracy niezbędne do skutecznego wykonania wszystkich prac deweloperskich. Ww. narzędzia stanowią nieocenioną wartość dodaną dla Spółki oraz niezbędną bazę do prowadzenia kolejnych projektów rozwojowych w dziale IT, które są planowane w najbliższej przyszłości zaraz po rozliczeniu dotacji.

W omawianym okresie Zarząd Spółki intensywnie pracował także nad realizacją studium wykonalności, na które otrzymał grant z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, związanego z nowo planowanym projektem, którego wdrożenie przewidziane jest w kolejnych latach. Opracowane studium wykaże, czy planowane prace wpisują się w długoterminową strategię i wizję rozwoju Spółki.

W związku z faktem, iż Spółka w najbliższym czasie planuje postawić duży nacisk na innowacyjność, dział R&D Emitenta przygotował wstępne założenia do opracowania zupełnie nowych nowatorskich produktów oraz zmian w już istniejących urządzeniach. Zaproponowane zmiany mają na celu osiągnięcie znaczących przewag konkurencyjnych i będą wnikliwie analizowane przez Zarząd Spółki. Realizacja najbardziej innowacyjnych projektów będzie uzależniona przede wszystkim od pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego przez Emitenta.

Ponadto w IV kwartale 2017r. dział R&D kontynuował prace nad kolejną wersją jednego z urządzeń będących w ofercie Spółki. Wykonano pierwszy prototyp urządzenia, który przechodzi szereg testów i konsultacji, niezbędnych do jego pozytywnej komercjalizacji.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.10.2017 – 31.12.2017r.

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 posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.