

mode

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021 R.

Sporządzono 10 listopada 2021 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.....	6
1.5 Produkty Spółki	6
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2021 r.	9
2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2021 r.....	9
2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01 – 30.09.2021 i 2020.....	10
2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2021 r.....	11
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2021 i okres analogiczny 2020.....	13
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w III kwartale 2021 i 2020	15
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości	16
3.1 W zakresie ewidencji środków trwałych.....	16
3.2 W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych.....	16
3.3 W zakresie ewidencji inwestycji	16
3.4 W zakresie ewidencji należności i zobowiązań.....	17
3.5 W zakresie ustalania wyniku finansowego.....	17
4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym.....	18
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	19
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2021 – 30.09.2021 r.	20
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	20
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	21

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 17,2 osób na pełny etat.

1.3 Organy Spółki

Zarząd:

W dniu 18 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu na okres kolejnej rocznej kadencji Pana Rafała Stepiuka na stanowisko Prezesa Zarządu, w związku z wygaśnięciem mandatu z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2020 rok.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu przedstawia się następująco:

Rafał Stepiuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 18 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z wygaśnięciem z dniem odbycia tego Walnego Zgromadzenia mandatów Członków Rady Nadzorczej, powołało pięciu Członków Rady Nadzorczej, tj. Pana Marcina Borowika, Pana Jacka Kowalskiego, Pana Adama Sinięckiego, Pana Roberta Skolimowskiego oraz Panią Anastazję Burgs na nową wspólną roczną kadencję.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Marcin Borowik – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

Anastazja Burgs – Członek Rady Nadzorczej

Adam Sinięcki – Członek Rady Nadzorczej

Robert Skolimowski – 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
RAZEM	5 913 218	100,00%	5 913 218	100,00%
Piotr Boliński	1 134 021	19,18 %	1 134 021	19,18 %
Sławomir Jarosz	816 667	13,81 %	816 667	13,81 %
ABS Investment ASI S.A.	721 798	12,21 %	721 798	12,21 %
ABCUS Spółka z o.o.	580 000	9,81 %	580 000	9,81 %
January Ciszewski	563 025	9,52 %	563 025	9,52 %
Artur Górski	530 708	8,97 %	530 708	8,79 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 566 999	26,50 %	1 566 999	26,50 %

* 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 S.A. 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 są przez dealerów i agentów w wielu krajach.

1.5 Produkty Spółki

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



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



Twister to profesjonalny system z wymiennymi platformami 75 cm – 200 cm przeznaczonymi do różnych typów produktów. System umieszczony na tle studyjnym, oświetlony światłem stałym lub błyskowym stanowi uniwersalne rozwiązanie do tworzenia zdjęć 360° obiektów nawet do 200 kg wagi.



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



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 dla branży e-commerce i usługodawców fotografii produktowej.



Combo to nowatorskie urządzenie przeznaczone do automatycznej fotografii produktowej. Posiada podwójną funkcjonalność zarówno zamkniętej komory bezcieniowej, jak i całkowicie otwartej przestrzeni, dzięki zastosowaniu pionierskiej technologii **Dual Space** stworzonej przez MODE360°.



Mode Style to system skierowany głównie do branży modowej i muzealnej. Jest to stół bezcieniowy do fotografii obiektów płaskich takich jak odzież, mapy czy obrazy. Dodatkowe boczne ramię aparatu pozwala rozszerzyć możliwości systemu umożliwiając tworzenie zdjęć frontalnych.



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 PRO, która pozwala na zaawansowane prace edycyjne, łatwe usuwanie tła oraz tworzenie klipów video.

MODE S.A. oferuje również usługę *cloud computing* na witrynie **modeview.com**. Jest to aplikacja umożliwiająca tworzenie animacji 360° oraz prezentacji produktu w celu łatwej publikacji na portalach własnych użytkownika. Konta PRO są płatne, użytkownik może nabyć jeden z rocznych abonamentów.

2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2021 r.

2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w III kwartale 2021 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.07.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	Zmiana
		[zł]	[zł]	[%]
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	839 312,30	821 453,40	2,17%
	- od jednostek powiązanych	-	-	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	755 676,29	781 368,08	-3,29%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	2 051,61	- 8 714,12	123,54%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	81 584,40	48 799,44	67,18%
B.	Koszty działalności operacyjnej	861 834,09	855 115,82	0,79%
I.	Amortyzacja	59 643,45	210 384,14	-71,65%
II.	Zużycie materiałów i energii	245 204,44	233 004,21	5,24%
III.	Usługi obce	245 940,21	190 351,33	29,20%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 814,95	4 623,74	-17,49%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V.	Wynagrodzenia	142 315,49	116 877,10	21,77%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	26 536,79	23 630,39	12,30%
	- emerytalne	11 674,10	10 567,51	10,47%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	114 556,34	48 563,75	135,89%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 822,42	27 681,16	-13,94%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-22 521,79	-33 662,42	33,10%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	122 371,44	191 047,33	-35,95%
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Dotacje	109 588,61	186 003,31	-41,08%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
IV.	Inne przychody operacyjne	12 782,83	5 044,02	153,43%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	20 371,50	5 177,89	293,43%
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
III.	Inne koszty operacyjne	20 371,50	5 177,89	293,43%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	79 478,15	152 207,02	-47,78%
G.	Przychody finansowe	1,58	5,02	-68,53%
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:	1,58	5,02	-68,53%
	- od jednostek powiązanych	-	-	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	- w jednostkach powiązanych	-	-	

IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
V.	Inne	-	-	
H.	Koszty finansowe	9 015,41	8 948,88	0,74%
I.	Odsetki, w tym:	1 647,83	2 666,59	-38,20%
	- dla jednostek powiązanych	-	296,16	-100,00%
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	- w jednostkach powiązanych	-	-	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
IV.	Inne	7 367,58	6 282,29	17,28%
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	70 464,32	143 263,16	-50,81%
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	70 464,32	143 263,16	-50,81%
	EBIDTA	139 121,60	362 591,16	-61,63%

2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01 – 30.09.2021 i 2020.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2021 –	01.01.2020 –	Zmiana
		30.09.2021	30.09.2020	
		[zł]	[zł]	[%]
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 724 778,36	1 810 484,27	50,50%
	- od jednostek powiązanych	-	-	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 442 380,08	1 647 908,35	48,21%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	101 876,08	54 371,87	87,37%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	180 522,20	108 204,05	66,83%
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 610 860,67	2 089 200,17	24,97%
I.	Amortyzacja	245 415,23	392 050,84	-37,40%
II.	Zużycie materiałów i energii	840 292,86	525 958,58	59,76%
III.	Usługi obce	767 177,52	617 090,12	24,32%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	22 886,26	8 367,32	173,52%
	- podatek akcyzowy	-	-	
V.	Wynagrodzenia	402 047,20	301 118,18	33,52%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	70 583,24	54 235,99	30,14%
	- emerytalne	31 051,08	24 254,34	28,02%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	151 589,04	129 940,88	16,66%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 869,32	60 438,26	83,44%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	113 917,69	-278 715,90	140,87%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	380 734,42	292 065,85	30,36%
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II.	Dotacje	367 887,50	286 233,71	28,53%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
IV.	Inne przychody operacyjne	12 846,92	5 832,14	120,28%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	26 573,01	17 439,25	52,37%
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	
III.	Inne koszty operacyjne	26 573,01	17 439,25	52,37%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	468 079,10	-4 089,30	11546,44%
G.	Przychody finansowe	13,30	29,78	-55,34%
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:	13,30	12,23	8,75%
	<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	-100,00%
H.	Koszty finansowe	35 297,97	28 241,06	24,99%
I.	Odsetki, w tym:	7 462,44	12 377,05	-39,71%
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	-	981,09	-100,00%
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	-	-	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
IV.	Inne	27 835,53	15 864,01	75,46%
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	432 794,43	-32 300,58	1439,90%
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	432 794,43	-32 300,58	1439,90%
	EBIDTA	713 494,33	387 961,54	83,91%

2.3 Bilans MODE S.A. na 30.09.2021 r.

		BILANS - AKTYWA		
		30.09.2021 [zł]	30.09.2020 [zł]	Zmiana [%]
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 924 493,83	408 138,21	371,53%
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 864 773,75	349 640,14	433,34%
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 827 746,27	330 487,66	453,05%
	2. Wartość firmy	0,00	0,00	
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	37 027,48	19 152,48	93,33%
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 720,08	58 498,07	2,09%
	1. Środki trwałe	59 720,08	58 498,07	2,09%
	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.	AKTYWA OBROTOWE	1 663 792,31	1 501 324,05	10,82%
I.	Zapasy	522 808,79	444 676,22	17,57%
	1. Materiały	321 018,87	253 964,00	26,40%
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	
	3. Produkty gotowe	201 173,72	190 096,02	5,83%
	4. Towary	0,00	0,00	
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	616,2	616,2	0,00%
II.	Należności krótkoterminowe	185 289,76	206 448,78	-10,25%
	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	185 289,76	206 448,78	-10,25%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	559 324,98	247 533,84	125,96%
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	559 324,98	247 533,84	125,96%
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396 368,78	602 665,21	-34,23%
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	
	AKTYWA RAZEM	3 588 286,14	1 909 462,26	87,92%
	BILANS - PASYWA			
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1 540 902,18	772 014,71	99,59%
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	-448 109,32	-751 901,78	-40,40%
VI.	Zysk (strata) netto	432 794,43	-32 300,58	1439,90%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 047 383,96	1 137 447,55	80,00%
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	84 034,62	219 374,14	-61,69%
	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	84 034,62	219 374,14	-61,69%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	311 974,60	465 384,35	-32,96%
	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	311 974,60	465 384,35	-32,96%
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 651 374,74	452 689,06	264,79%
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 651 374,74	452 689,06	264,79%
PASYWA RAZEM		3 588 286,14	1 909 462,26	87,92%

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za III kwartał 2021 i okres analogiczny 2020

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.07.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2020 – 30.09.2020
		[zł]	[zł]	[zł]	[zł]
A.	Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	70 464,32	143 263,16	432 794,43	-32 300,58
II.	Korekty razem	1 392 952,65	-369 456,79	1 208 860,08	99 444,07
	1. Amortyzacja	59 643,45	210 384,14	245 415,23	392 050,84
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-7 305,70	-6 198,99	-24 688,47	-15 780,71
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 967,96	2 666,59	0,00	12 377,05
	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	-19 172,05	-1 089,34	-191 078,48	-30 654,10
	7. Zmiana stanu należności	99 591,15	-13 421,68	-1 882,51	52 154,59
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-214 804,81	-113 391,92	15 246,83	-98 279,92
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 464 975,85	-454 724,58	1 132 565,34	-228 324,39
	10. Inne korekty	10 024,76	6 318,99	33 282,14	15 900,71
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	1 463 416,97	-226 193,63	1 641 654,51	67 143,49
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

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		1 694 859,60	140 668,58	1 754 568,70	266 815,59
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 694 859,60	140 668,58	1 754 568,70	266 815,59
	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)		-1 694 859,60	140 668,58	- 1 754 568,70	- 266 815,59
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy		0,00	196 723,09	0,00	328 122,09
	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	0,00	196 723,09	0,00	328 122,09
	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		19 416,64	13 509,68	140 350,33	62 669,53
	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.	Splaty kredytów i pożyczek	17 768,81	10 843,09	132 887,89	50 292,48
	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	1 647,83	2 666,59	7 462,44	12 377,05
	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-19 416,64	183 213,41	- 140 350,33	265 452,56
D.	Przepływy pieniężne netto razem		-250 859,27	-183 648,80	-253 264,52	65 780,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-250 859,27	-183 648,80	-253 264,52	65 780,46
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7 405,70	6 198,99	24 688,47	15 780,71
F.	Środki pieniężne na początek okresu		810 184,25	431 182,64	812 589,50	181 753,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		559 324,98	247 533,84	559 324,98	247 533,84
	- 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 2021 i 2020

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.07.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2020 – 30.09.2020
		[zł]	[zł]	[zł]	[zł]
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 470 437,86	628 751,55	1 108 107,75	804 315,29
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 470 437,86	628 751,55	1 108 107,75	804 315,29
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 182 643,60	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	1 182 643,60	1 182 643,60	1 182 643,60	1 182 643,60
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	373 573,47	373 573,47	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	373 573,47	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	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	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	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-448 109,32	-751 901,78	-751 901,78	-445 894,14
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	-448 109,32	-751 901,78	-751 901,78	-445 894,14
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-448 109,32	-751 901,78	-751 901,78	-445 894,14
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-448 109,32	-751 901,78	-448 109,32	-751 901,78
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-448 109,32	-751 901,78	-448 109,32	-751 901,78
6.	Wynik netto	70 464,32	143 263,16	432 794,43	-32 300,58
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 470 437,86	628 751,55	1 108 107,75	804 315,29
	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 540 902,18	772 014,71	1 540 902,18	772 014,71
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 540 902,18	772 014,71	1 540 902,18	772 014,71

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

Analizując dane finansowe z III kwartału 2021, można zauważyć fakt, iż Spółka osiągnęła tożsamy poziom sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu z 2020 roku. Po stronie kosztów można zauważyć wyraźnie niższą wartość amortyzacji (-72% r/r). Pomimo tak wyraźnego spadku, sumaryczna wartość kosztów ukształtowała się na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego. Wpływ na ten fakt miały wzrosty kosztów: usług obcych (29% r/r), wynagrodzeń (22% r/r) i przede wszystkim pozycji pozostałe koszty rodzajowe (136% r/r). Pod tą ostatnią pozycją kryją się przede wszystkim koszty związane z realizacją projektów dotacyjnych związanych z promocją eksportu poprzez uczestnictwo w targach branżowych. W związku z powyższym, Spółka opłaciła uczestnictwo w szeregu imprez wystawienniczych na całym świecie. Realizacja ww. działań zaplanowana jest w okresie od września do grudnia 2021 r. W IV kwartale b.r. przewidywane jest otrzymanie zwrotów poniesionych kosztów od instytucji finansujących.

Analizując wyniki finansowe Spółki w ujęciu narastającym widoczna jest wyraźna poprawa sytuacji ekonomicznej Emitenta. Przychody wzrosły o 50% r/r przy jednoczesnym wzroście kosztów z działalności operacyjnej jedynie o 25% r/r. Największe wzrosty w składnikach kosztowych są widoczne w pozycjach zużycia materiałów i energii oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów co jest bezpośrednio związane ze znacznym zwiększeniem wolumenu sprzedaży. Ponadto, można odnotować wzrost poziomu wynagrodzeń będących wynikiem wzrostu zatrudnienia związanego z dynamicznym rozwojem Spółki. Zysk netto na koniec września b.r. wzrósł o 1440% w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., tj. do poziomu 432 794 zł, a EBIDTA osiągnęła wartość 713 494 zł.

Z istotnych elementów w prezentowanych wynikach finansowych, należy wskazać także na wartość bilansową. Widoczny jest wyraźny wzrost w porównaniu do roku 2020, co jest związane głównie z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych w ramach realizacji projektu dotacyjnego w konsekwencji umowy podpisanej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, o czym Emitent informował w komunikatach giełdowych.

W ocenie Zarządu, trend wyraźnego wzrostu powinien w najbliższych okresach jeszcze bardziej się umacniać. Bardzo dobre perspektywy rozwoju oraz perspektywy finansowe są wynikiem konsekwentnego i organicznego działania Zarządu w celu realizacji przyjętej wizji i strategii rozwoju innowacyjności produktów, działań marketingowych na rynkach zagranicznych oraz wprowadzenia wysokiej jakości zasad organizacyjnych przedsiębiorstwa. Powyższe elementy stworzyły solidne podstawy do dalszego dynamicznego rozwoju. Dodatkowym atutem, jest konsekwentnie rozbudowywana sieć dystrybutorska, co przekłada się na obecność oferty Spółki na kolejnych rynkach

zagranicznych.

Jako istotne wydarzenie, które miało miejsce w omawianym III kwartale bieżącego roku, należy także wspomnieć o fakcie podpisania umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, na realizację projektu pt. "Promocja oraz internacjonalizacja produktów MODE S.A. w Zjednoczonych Emiratach Arabskich". Projekt złożony został w ramach konkursu 8/2021 Poddziałania 3.3.3 "Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand EXPO 2020" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowity koszt Projektu wynosi 300.312,00 zł, z czego kwota dofinansowania wynosi 225.234,00 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 III kwartale 2021 roku Spółka skomercjalizowała pierwsze wyniki prac B+R realizowanych w latach 2020 – 2021 w ramach projektu dotacyjnego. Na targach Micam 2021 w Mediolanie, zaprezentowano po raz pierwszy nową funkcjonalność autorskiego oprogramowania ModeVid o nazwie „NaturalShadow”. Jest to innowacyjny algorytm, który w połączeniu ze zmianami konstrukcyjnymi urządzenia Jumbo umożliwia użytkownikowi stworzenie perfekcyjnych zdjęć produktowych z automatycznie wyciętym tłem i z dodaniem w 100% naturalnego cienia pod produktem w kilka sekund, w sposób całkowicie automatyczny. Niniejsza funkcjonalność będzie stanowić ogromną przewagę konkurencyjną względem pozostałych rozwiązań dostępnych na rynku, ze względu na niezwykle wysoką jakość, prostotę w użyciu i szybkość.

Pozostałe wyniki przeprowadzonych prac B+R zostaną zaprezentowane potencjalnym odbiorcom na początku IV kwartału bieżącego roku i w ocenie Zarządu powinny one pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe w końcówce tego roku. W kolejnym raporcie okresowym Emitent opisze szerzej ich właściwości oraz w jaki sposób wzmocnią ofertę produktową Spółki.

W omawianym okresie dział R&D Emitenta intensywnie pracował nad nowym innowacyjnym na skalę światową urządzeniem, które w przyszłości ma stanowić podstawę oferty produktowej Spółki. Niniejsze prace są realizowane w ramach umowy dotacyjnej podpisanej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, o podpisaniu której Emitent informował w komunikatach giełdowych.

W III kwartale b.r. miały ponadto miejsce niezwykle ważne wydarzenia związane z rozwojem działalności Emitenta. W dniu 31 sierpnia 2021 r. Mode S.A. podpisała z Sygnis New Technologies Sp. z o.o. plan połączenia. W Planie Połączenia uzgodniono, iż połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Mode S.A. spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Sygnis New Technologies Sp. z o.o. na Mode S.A. w zamian za nowo emitowane akcje emisji połączeniowej, które Mode S.A. wyda

wspólnikom Sygnis New Technologies Sp. z o.o. proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym Sygnis New Technologies Sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia tj. dniem wpisania podwyższenia kapitału zakładowego Mode S.A. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd właściwy według siedziby Mode S.A. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Sygnis New Technologies Sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku połączenia, Mode S.A. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. Z dniem połączenia, wspólnicy Sygnis New Technologies Sp. z o.o. staną się akcjonariuszami Mode S.A., posiadającymi akcje emisji połączeniowej. Z dniem połączenia, na Mode S.A. przejdą także zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Sygnis New Technologies Sp. z o.o., chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. W pierwszej fazie po dokonaniu połączenia, Spółka będzie działała w jednym podmiocie pod firmą SYGNIS Spółka Akcyjna, w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Podmiot powstały po połączeniu będzie prowadził działalność w branży produkcji urządzeń specjalistycznych w zakresie nowych technologii. Liczny zespół badawczo rozwojowy będzie dostarczał nowatorskie i innowacyjne urządzenia na rynek. W ramach synergii obydwu podmiotów powstanie rynkowy lider technologii hardware. Połączone zespoły handlowe i marketingowe będą miały za zadanie uskutecznić ambitnych założeń sprzedażowych. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której poszczególne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej.

Kolejnym etapem realizacji procesu połączenia spółek, jest podjęcie przez akcjonariuszy Mode S.A. oraz udziałowców Sygnis New Technologies Sp. z o.o. uchwał wyrażających wolę połączenia obu podmiotów, co winno nastąpić 29 listopada 2021 r.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.01.2021 – 30.09.2021 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.