

# mode

**RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2018 R.**

Sporządzono 13.02.2019 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 IV kwartał 2018 r.....</b>	<b>7</b>
2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w IV kwartale 2018 r. i w okresie analogicznym 2017 r. ....	7
2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01-31.12.2018 i 2017.....	8
2.3 Bilans MODE S.A. na 31.12.2018 .....	9
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2018 i okres analogiczny 2017.....	9
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2018 i 2017 za okres analogiczny .....	10
<b>3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zamianach stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>11</b>
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
<b>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 .....</b>	<b>13</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>14</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 01.10.2018 – 31.12.2018 r.....</b>	<b>14</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>15</b>
<b>8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....</b>	<b>15</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 analizowanym okresie Spółka zatrudniała 14 osób na pełny etat.

## 1.3 Organy Spółki

### Zarząd:

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

Rafał Stepiuk – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Paweł Zajac – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Boliński – Członek Rady Nadzorczej

Roman Pudełko – 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 %
<b>RAZEM</b>	<b>5 913 218</b>	<b>100,00%</b>
ARP SA	1 650 000	27,90 %
ABS Investment SA	741 798	12,54 %
ABCUS Sp. z o.o.	580 000	9,81 %
Ryszard Kunicki	580 000	9,81 %
Piotr Boliński	564 567	9,55%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 796 853	30,39 %

### 1.4 Opis Spółki

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

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

### 1.5 Produkty Spółki

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



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



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



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



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



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

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

MODE SA oferuje również usługę *cloud computing* na witrynie **modeview.com**. Jest to aplikacja umożliwiająca tworzenie animacji 360 stopni oraz prezentacji produktu na potrzeby łatwej publikacji na własnych portalach użytkownika. Konta premium są płatne, użytkownik może nabyć jeden z rocznych abonamentów.

## 2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2018 r.

### 2.1 Rachunek zysków i strat MODE S.A. w IV kwartale 2018 r. i w okresie analogicznym 2017 r.

		IV kwartał 2018	IV kwartał 2017	zmiana %
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>620 344,25 zł</b>	<b>741 287,19 zł</b>	<b>-16%</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	738 439,75 zł	645 193,63 zł	14%
II	Zmiana stanu produktów	-131 741,06 zł	71 160,47 zł	285%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 645,56 zł	24 933,09 zł	-45%
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>785 748,20 zł</b>	<b>967 772,74 zł</b>	<b>-19%</b>
I	Amortyzacja	75 748,14 zł	130 984,24 zł	-42%
II	Zużycie materiałów i energii	163 521,69 zł	240 859,59 zł	-32%
III	Usługi obce	158 594,94 zł	223 123,39 zł	-29%
IV	Podatki i opłaty	0,00 zł	533,07 zł	-100%
V	Wynagrodzenia	271 166,93 zł	262 709,42 zł	3%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 105,63 zł	45 959,09 zł	0%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	39 250,43 zł	47 316,14 zł	-17%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 360,44 zł	16 287,80 zł	93%
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-165 403,95 zł</b>	<b>-226 485,55 zł</b>	<b>27%</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>210 231,72 zł</b>	<b>141 298,53 zł</b>	<b>49%</b>
	Inne przychody operacyjne	0,00 zł	0,00 zł	
	Dotacje	209 419,04 zł	135 903,86 zł	54%
	Inne przychody operacyjne	812,68 zł	5 394,67 zł	-85%
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>59,45 zł</b>	<b>1 206,38 zł</b>	<b>-95%</b>
	Inne koszty operacyjne	59,45 zł	1 206,38 zł	-95%
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>44 768,32 zł</b>	<b>-86 393,40 zł</b>	<b>152%</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4 153,16 zł</b>	<b>14 061,77 zł</b>	<b>-80%</b>
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 754,85 zł</b>	<b>14 061,77 zł</b>	<b>-80%</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>46 166,63 zł</b>	<b>-100 438,60 zł</b>	<b>-146%</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>46 166,63 zł</b>	<b>-100 438,60 zł</b>	<b>-146%</b>
	<b>EBIDTA</b>	<b>120 516,46 zł</b>	<b>44 590,84 zł</b>	<b>170%</b>

2.2 Rachunek zysków i strat MODE S.A. za okres 01.01-31.12.2018 i 2017.

		I-IV Q 2018	I - IV Q 2017	Zmiana %
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 569 599,77 zł</b>	<b>2 562 479,93 zł</b>	<b>0%</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 227 244,92 zł	2 509 170,18 zł	-11%
II	Zmiana stanu produktów	48 494,37 zł	-70 201,96 zł	169%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	293 860,48 zł	123 511,71 zł	138%
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 998 250,03 zł</b>	<b>2 922 655,88 zł</b>	<b>37%</b>
I	Amortyzacja	413 690,49 zł	378 963,08 zł	9%
II	Zużycie materiałów i energii	787 418,91 zł	647 386,71 zł	22%
III	Usługi obce	837 971,47 zł	620 281,96 zł	35%
IV	Podatki i opłaty	1 312,50 zł	4 294,07 zł	-69%
V	Wynagrodzenia	1 429 154,12 zł	861 029,27 zł	66%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	250 928,60 zł	152 413,97 zł	65%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	143 598,62 zł	187 579,87 zł	-23%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134 175,32 zł	70 706,95 zł	90%
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 428 650,26 zł</b>	<b>-360 175,95 zł</b>	<b>-297%</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 257 151,09 zł</b>	<b>241 147,54 zł</b>	<b>421%</b>
	Inne przychody operacyjne	4 065,04 zł	0,00 zł	
	Dotacje	1 244 951,88 zł	230 216,30 zł	441%
	Inne przychody operacyjne	8 134,17 zł	10 931,24 zł	-26%
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 500,28 zł</b>	<b>5 745,81 zł</b>	<b>31%</b>
	Inne koszty operacyjne	7 500,28 zł	5 745,81 zł	31%
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-178 999,45 zł</b>	<b>-124 774,22 zł</b>	<b>43%</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17 900,58 zł</b>	<b>1 327,12 zł</b>	<b>1249%</b>
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21 058,28 zł</b>	<b>21 329,89 zł</b>	<b>-1%</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-182 157,15 zł</b>	<b>-144 776,99 zł</b>	<b>26%</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-182 157,15 zł</b>	<b>-144 776,99 zł</b>	<b>26%</b>
	EBIDTA	234 691,04 zł	254 188,86 zł	-8%



## 2.3 Bilans MODE S.A. na 31.12.2018

	PLN	PLN	
	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>631 619</b>	<b>895 388</b>	-29,46%
Wartości niematerialne i prawne	621 469	877 363	-29,17%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 150	18 025	-43,69%
Należności długoterminowe	0	0	
Inwestycje długoterminowe	0	0	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 130 482</b>	<b>1 269 923</b>	-10,98%
Zapasy	559 840	552 572	1,32%
Należności krótkoterminowe	255 240	196 216	30,08%
Inwestycje krótkoterminowe	306 317	472 051	-35,11%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 085	49 084	-81,49%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 762 101</b>	<b>2 165 311</b>	-18,62%

	PLN	PLN	
	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 116 908</b>	<b>1 230 571</b>	-9,24%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 182 644	1 182 644	0,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	373 573	449 857	-16,96%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-257 152	-257 152	0,00%
Zysk (strata) netto	-182 157	-144 777	25,82%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>645 193</b>	<b>934 740</b>	-30,98%
Rezerwy na zobowiązania	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	398 963	357 967	11,45%
Rozliczenia międzyokresowe	246 230	576 773	-57,31%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 762 101</b>	<b>2 165 311</b>	-18,62%

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych MODE S.A. za IV kwartał 2018 i okres analogiczny 2017

	PLN	PLN	PLN	PLN
	Q4 2018	Q4 2017	I - IV Q 2018	I-IV Q 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	118 968	2 980	-82 047	239 630
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-292	-67 785	-78 364	-106 672
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 167	117 324	-5 323	190 797
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>113 509</b>	<b>52 519</b>	<b>-165 734</b>	<b>323 755</b>

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym MODE S.A. w IV kwartale 2018 i 2017 za okres analogiczny

	PLN	PLN
	IV kw. 2018	IV kw. 2017
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	1 230 571 zł	1375348
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	449 857 zł
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	373 573 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	-333435,21	- zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-257 152 zł	-257 152 zł
Wynik netto	-182 157 zł	-144 777 zł
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 116 908 zł</b>	<b>1 230 571 zł</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. 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**

Czwarty kwartał 2018r. okazał się udanym okresem dla Spółki. Podczas licznych imprez targowych zaprezentowano szerokiemu gronu potencjalnych klientów nową wersję urządzenia Jumbo. Sprzedaż niniejszego modelu zdominowała strukturę sprzedaży Spółki w analizowanym okresie. Ponadto w efekcie zwiększenia środków na promocję, pozyskano kilku nowych partnerów handlowych na nowych perspektywicznych rynkach zagranicznych. W IV kwartale 2018r. przychody Spółki ze sprzedaży produktów wzrosły o około 14% względem analogicznego okresu z poprzedniego roku przy jednoczesnym spadku wartości zmiany stanu produktów o około 285%. Zmiana stanu produktów przyjęła ujemną wartość głównie ze względu na sprzedaż wyrobów gotowych pozostających do tej pory w zapasach oraz ze względu na niższą niż normalna wydajność produkcji w listopadzie i grudniu związaną z uruchomieniem nowej linii produkcyjnej dla nowego urządzenia Jumbo v3.

Po stronie kosztów Spółka zanotowała spadek o 19%. Na wysokość kosztów nadal negatywny wpływ miała realizacja umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, obowiązująca do końca października 2018, na dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych w zakresie oprogramowania MODEViD. Realizacja powyższej umowy miała także silny wpływ na wartość w pozycji amortyzacja oraz pozostałe przychody operacyjne. Wpływ ten jest szczególnie widoczny w ujęciu narastającym.

W 2018r., w porównaniu z poprzednim okresem, zwiększeniu uległa pozycja kosztów usług obcych o około 35%. Wzrost ten jest związany z wynagrodzeniem firm doradczych zajmujących się pozyskaniem funduszy unijnych oraz ich poprawnym rozliczaniem. Ponadto w następstwie rozpoczętej na początku 2017r. zmiany struktury zatrudnienia w Spółce, nowa kadra kierownicza średniego szczebla została zatrudniona w oparciu o kontrakty menadżerskie co automatycznie przełożyło się na wartość omawianej pozycji kosztowej.

Do istotnych zdarzeń, które miały miejsce w omawianym okresie, należy zaliczyć fakt podpisania umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu: Promocja produktów firmy Mode S.A. poprzez udział w programie promocji branży IT / ICT w ramach poddziałania 3.3.3: Wsparcie MŚP w Promocji Marek Produktowych - Go to Brand Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, o którym Spółka informowała w oddzielnym komunikacie. Wysokość dofinansowania to 394.425,00 zł. Całkowita wartość budżetu projektu to 525.900,00 zł. W ramach niniejszego projektu, Spółka będzie promować m.in. swoje najnowsze rozwiązania dla rynku e-commerce, będące wynikiem przeprowadzonych ostatnio prac B+R oraz poprawi w zanczący sposób swój potencjał materiałów marketingowych.

Ponadto w grudniu 2018r. Spółka pozyskała informację z Agencji Rozwoju Pomorza S.A. o zakwalifikowaniu wniosku Mode S.A. o udzielenie grantu do udzielenia wsparcia w ramach projektu „Pomorski Broker Eksportowy wsparciem w rozwoju aktywności eksportowej Mode S.A.“. Na mocy umowy, Spółka otrzyma dofinansowanie w wysokości 39 983,96zł, co stanowi 50,00% kosztów kwalifikowanych projektu, na działania związane ze wsparciem eksportu produktów Beneficjenta.

Wszelkie działania związane z realizacją powyższych umów zostały zaplanowane na cały 2019 rok. Zarówno dotacja z PARP jak i z ARP znacząco przyczynią się do poprawy potencjału sprzedażowego oraz marketingowego Spółki. Oba działania wpisują się w przyjętą przez Zarząd długoterminową strategię jej rozwoju.

### ***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***

Do najważniejszych prac rozwojowych w IV kwartale 2018r. można zaliczyć przeprowadzanie ostatnich zmian i poprawek w najnowszej wersji urządzenia Jumbo v3, które miało swoją premierę we wrześniu. Ww. zmiany miały na celu głównie optymalizację kosztów produkcji nowego modelu oraz wdrożenie kilku nowych funkcjonalności, których potrzebę implementacji zasugerowali pierwsi klienci.

W zakresie oprogramowania, Spółka zdecydowała się na kontynuację prac związanych z opracowanymi algorytmami analizy i obróbki obrazu stworzonych w ramach dofinansowania, które miało miejsce w 2017 i 2018r., o którym Spółka informowała we wcześniejszych komunikatach.

Oprócz ww. działań, Zarząd wspólnie z kluczowym personelem działu B+R przygotował strategię rozwoju produktów i usług Spółki na najbliższe 3 lata. W związku z powyższym, przygotowano m.in. koncepcję nowego urządzenia, którego premierę przewidziano na 2019r. oraz plan poszerzenia oferty Spółki o nowe produkty oraz usługi. Niniejsze działania będą jednak uzależnione od ewentualnego pozyskania dodatkowego kapitału na rozwój.

### ***6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za okres od 01.10.2018 – 31.12.2018 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 posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.