GPW
Elektronicznie podpisany przez GPW
DN: c=PL, o=GPW, ou=BM, cn=GPW, email=prospekty.emisyjne@gpw.com.pl
Data: 2012.03.14 17:03:04 +01'00'

DOKUMENT INFORMACYJNY
MODE S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

mode

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 5.850.000 Akcji Serii A oraz 63.218 akcji serii B do obrotu na rynku New Connect prowadzonym jako alternatywny system obrotu (ASO) przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

www.liwlegal.pl
ŁUCZYŃSKI I WSPÓLNICY SP. K.
KANCELARIA PRAWNICZA

I AUTORYZOWANY DORADCA I

Warszawa, dnia 14 marca 2012 roku

Wstęp

Niniejszy dokument jest Dokumentem Informacyjnym spółki akcyjnej MODE S.A. z siedzibą w Gdańsku przygotowanym zgodnie z wymogami Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

1.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma Emitenta:	MODE S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starowiejska 67, kod pocztowy 80 – 534 Gdańsk
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:	0000393095
Numer Regon:	220906517
Numer NIP:	9571029651

1.2 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Autoryzowanego Doradcy, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej

Firma Autoryzowanego Doradcy:	Łuczyński i Wspólnicy sp.k.
Forma prawna:	spółka komandytowa
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Piękna 24/26, kod pocztowy 00 – 549
Telefon:	+ 48 22 821 91 00
Fax:	+ 48 22 821 91 04
Adres poczty elektronicznej:	biuro@liwlegal.pl
Adres internetowy:	www.liwlegal.pl
Numer KRS:	0000267837

1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzonych jest:

- **5.850.000** (pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- **63.218** (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

SPIS TREŚCI:

1. WSTĘP ... 2
2. CZYNNIKI RYZYKA ... 5
3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ... 11
3.1. Emitent ... 11
3.2. Autoryzowany Doradca ... 12
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU ... 13
4.1. Szczegółowe określenie rodzaju, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych ... 13
4.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty I formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści ... 21
4.3. Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie ... 24
4.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych Spółki i zasad ich realizacji ... 24
4.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości ... 26
4.6. Informacja o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku ... 26
5. DANE O EMITENCIE ... 29
5.1. Dane teleadresowe Emitenta ... 29
5.2. Czas trwania Emitenta ... 29
5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent ... 29
5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru ... 29
5.5. Przedmiot działalności zgodny ze Statutem Emitenta ... 29
5.6. Opis historii Emitenta ... 29
5.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia ... 37
5.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego ... 37
5.9. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego, w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji ... 37
5.10. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie ... 37
5.11. Wskazanie na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe ... 37
5.12. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności I udziału emitenta w kapitale zakładowym I ogólnej liczbie głosów ... 38
5.13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym lub ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności ... 38
5.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym ... 38
5.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym ... 38
5.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta ... 38
5.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą mieć wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo informacja o braku takich postępowań ... 39
5.18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej I finansowej ... 39
5.19. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym ... 39
5.20. Wskazanie wszystkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz informacji istotnych do ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdań finansowych za ostatni rok obrachunkowy ... 39
5.21. Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani ... 39
5.22. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na walnym zgromadzeniu ... 41
6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE ... 42
6.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej ... 42
6.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.01.2011 do 30.04.2011 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej ... 68
6.3 Wybrane dane finansowe Emitenta za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej ... 86
7. ZAŁĄCZNIKI ... 87
7.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru ... 87
7.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki MODE S.A ... 94

7.3. Definicje i objaśnienia skrótów 100

2. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji Spółki inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w Akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia, ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów, którzy rozumieją i akceptują ryzyka związane z inwestycją oraz będących w stanie zaakceptować poniesienie ewentualnej straty części lub całości zainwestowanych środków.

2.1 Czynniki ryzyka związane z makrootoczeniem

2.1.1 Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Emitenta ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z dziedzin prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą obecnie proces intensywnych zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Emitenta i na jego wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niektóre niezharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno – prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi, czy też odmiennie interpretowanymi.

2.1.2 Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków, nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Emitenta, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju. Emitent stara się ograniczyć ryzyko związane z systemem podatkowym, współpracując na bieżąco z kancelariami radców prawnych i doradców podatkowych.

2.1.3 Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Główny produkt firmy MODE SA – Photo Composer, z racji swojej innowacyjności, nie posiada bezpośredniej konkurencji. W obszarze zastosowania Photo Composera występują podobne produkty oparte jednak na innych rozwiązaniach technologicznych. W Polsce działają wyłącznie dealerzy marek zagranicznych i jedna firma polska z własnym produktem (producent urządzenia Orbitvu z Tarnowskich Gór). Dealerzy marek zagranicznych, tj. Packshot Creator, TopScan3D, FlexLine. Produkty konkurencyjne różnią się zasadniczo od Photo Composera MODE° i MODE360°. Produkty MK Digital są dedykowane głównie do jubilerstwa i system zdjęć 360° jest sterowany ręcznie. Packshot Creator oferuje urządzenia dla wszystkich grup odbiorców, jednak ceny są wyższe o ok. 20%, a jakość i komfort pracy niższy. Podobnie jest u pozostałych konkurentów. Zaletą MODE jest wygoda i łatwość pracy, wysoka jakość zdjęć i szerokie zastosowanie. Ponadto rozwiązania techniczne w Photo Composer'ach łączą wszelkie zalety konkurentów w jednym produkcie. Ryzykiem dla projektu rozwoju globalnej sieci dystrybucji MODE jest ewentualny rozwój technologiczny konkurencji, którego efektem może być dostosowanie ich produktów do wszelkich systemów operacyjnych i fotograficznych.

Może to wpłynąć negatywnie na ocenę funkcjonalności przez klientów i będzie konieczna obniżka ceny produktów firmy MODE. Ryzykiem dla MODE jest też wojna cenowa jaka może się rozpocząć, kiedy producenci z Dalekiego Wschodu zainteresują się

produkcją urządzeń pokrewnych Photo Composer. Może to spowodować spadek rentowności na produktach MODE lub spadek sprzedaży przy utrzymaniu ceny. Ryzykiem ze strony konkurencji jest też dynamiczny rozwój sieci dystrybucji poprzez zintensyfikowane działania marketingowe i sprzedażowe. Te ryzyko może przyczynić się do spowolnienia dynamiki rozwoju na rynkach, gdzie produkt jest nieznany.
MODE zamierza przeciwdziałać ryzykom poprzez:

- intensywne prace R&D nad doskonaleniem i uniwersalizacją zastosowania oprogramowania MODE Easy Photo,
- stworzenie własnego oprogramowania do tworzenia prezentacji obrotowych 360°,
- badania nad wykorzystaniem nowych aparatów 3D do Photo Composer'a,
- ochrona własności intelektualnej na terenie Europy poprzez rejestrację wzoru towarowego w Urzędzie Harmonizacji Rynku Wewnętrznego No 001827635-0001,
- zdecydowana ekspansja na rynki zagraniczne w 2012 roku poprzez targi branżowe, Internet i rozwój Działu Handlowego.

2.1.4 Ryzyko związane z kursem walut oraz wzrostem stóp procentowych

Emitent nie wyklucza transakcji w walucie obcej, np. zakup sprzętu z zagranicy. Ponadto przychody Spółki obecnie pochodzą w ok. 50% z eksportu a wraz z rozwojem sieci sprzedaży planuje się osiąganie 80% przychodów ze sprzedaży. W związku z tym istnieje ryzyko związane ze wzrostem kursu walut w stosunku do polskiej waluty. Ze względu na prawdopodobieństwo finansowania niektórych etapów inwestycji długiem Spółka jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

2.1.5 Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidzianych

W przypadku zaistnienia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

2.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.2.1 Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta

Spółka MODE S.A. powstała w dniu 16 sierpnia 2011 r w wyniku przekształcenia MODE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku w spółkę akcyjną. MODE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała w dniu 9 listopada 2009 roku. Ze względu na krótką historię działalności Emitenta (w obu formach prawnych) jego rozpoznawalność na rynku polskim jest niewielka, co wiąże się również z brakiem ugruntowanej pozycji rynkowej. Istnieje więc ryzyko, że popyt na innowacyjne produkty oferowane przez MODE S.A. będzie niewielki, a w konsekwencji Spółka nie osiągnie na rynku oczekiwanej pozycji i nie będzie w stanie zrealizować swoich planów strategiczno – finansowych. Ponieważ MODE S.A. jest obecna na rynku od niedawna, istnieje niepewność w kwestii oszacowania kosztów wytworzenia produktów Spółki oraz innych generowanych przez Spółkę kosztów, w powiązaniu z brakiem możliwości precyzyjnego zaplanowania uzyskiwanych przychodów. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez kontrolę kosztów wewnętrznych. Ponadto, działania Spółki, które okażą się nieskuteczne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje, zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

2.2.2 Ryzyko związane z kadrą menedżerską Emitenta

Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, czego konsekwencją jest wykonywanie specjalistycznych zadań przez pojedynczych pracowników. W przypadku utraty tych specjalistów przez Spółkę istnieje ryzyko pogorszenia jakości i terminowości świadczonych usług. W efekcie może to skutkować obniżeniem planowanych zysków Spółki. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez wytransferowanie niektórych kompetencji do spółek zewnętrznych, co ma zapewnić ciągłość współpracy dla klientów i partnerów Emitenta (outsourcing) oraz poprzez stworzenie archiwum technologii, procesów produkcyjnych oraz bazy klientów i dealerów. W tej chwili kluczowe obowiązki operacyjne w strukturach Emitenta realizują członkowie Zarządu Emitenta, z których Prezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta.

2.2.3 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Żadne akcje, żadnej serii Emitenta nie są uprzywilejowane, co do głosu, co do dywidendy, nie mają również uprawnień specjalnych, związanych z mianowaniem członków Rady Nadzorczej. Nie mniej jednak w momencie przygotowywania Dokumentu Informacyjnego, większościowymi akcjonariuszami Emitenta są: Leszek Mazur oraz Agencja Rozwoju Pomorza S.A., które posiadają odpowiednio 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji serii A oraz 1.650.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy), co stanowi odpowiednio 30,07 % oraz 28,02 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Większościowi akcjonariusze Spółki, mogą wywierać znaczący wpływ na działalność Emitenta. Nie można również zagwarantować, że interesy tych głównych akcjonariuszy nie będą interesami sprzecznymi z interesami akcjonariuszy mniejszościowych.

2.2.4 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Istnieje ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Emitent będzie zmuszony przeprowadzić dodatkowe emisje akcji, poza serią A oraz B, dla realizacji powyższego celu lub szukać innych źródeł finansowania. Brak pozyskania nowych źródeł finansowania w przypadku, gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby spowolnić rozwój Emitenta. Zgodnie ze scenariuszem rozwoju Spółki nie są planowane kolejne emisje akcji przeznaczone na finansowanie dalszego rozwoju spółki, ale Emitent nie może tego wykluczyć w przyszłości.

2.2.5 Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Założona strategia rozwoju spółki MODE SA zakłada dynamiczny rozwój sprzedaży obecnych produktów firmy opartych na technologii Photo Composer oraz na wprowadzaniu do sprzedaży nowych produktów opartych na prowadzonych pracach badawczo-rozwojowych (skaner 3D i technologii oświetlenia LED). Ryzyko braku realizacji strategii może wystąpić w przypadku nie osiągnięcia przychodów ze sprzedaży pozwalających na utrzymanie stabilności finansowej Spółki gwarantującą środki na rozbudowę sieci dystrybucji oraz na kontynuację prac badawczo-rozwojowych.

Aby ograniczyć niniejsze ryzyko, Spółka planuje prowadzić następujące działania:

- Dywersyfikacja rynków zbytu – sprzedaż produktów zarówno na rynku europejskim, jak i amerykańskim, a także azjatyckim;
- Dywersyfikacja źródeł przychodów ze sprzedaży - realizacja kolejnych produktów (nowe modele Photo Composera, skanery 3D i technologii oświetlenia LED) i wprowadzanie tych kolejnych produktów do sprzedaży;
- Dywersyfikacja modeli dystrybucji - tworzenie własnego działu handlowego, sklepu internetowego oraz dystrybucji za pośrednictwem międzynarodowej sieci sprzedaży.

Zarząd Emitenta zapewnia, że dołoży wszelkich starań w celu realizacji przyjętej strategii rozwoju, na bieżąco monitorując wszelkie czynniki wewnętrzne i zewnętrzne istotne dla Spółki. Podejmować będzie również działania konieczne do eliminacji bądź minimalizacji wpływu czynników niekorzystnych na wyniki finansowe MODE. Ponadto Zarząd Emitenta będzie prowadził bieżący monitoring zaawansowania realizacji strategii w poszczególnych obszarach wprowadzając, w razie takiej potrzeby, działania korygujące.

2.2.6 Ryzyko odpowiedzialności Emitenta z tytułu prowadzonej działalności

Emitent z tytułu prowadzonej działalności narażony jest na ryzyko występowania przez klientów o odszkodowania za wadliwe produkty. Ryzyko zostało zminimalizowane poprzez ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej oraz zapewnienie bezpłatnego serwisu, jak i obsługi pogwarancyjnej

2.2.7 Ryzyko związane z prognozami Emitenta

Emitent oparł swoje prognozy na podstawie sytuacji makroekonomicznej kraju, badaniach własnych, danych pochodzących od firm leasingowych, wiedzy Emitenta i współpracującym z nim osób. Istnieje ryzyko, że zmiana w sytuacji makroekonomicznej, perspektyw rynku, na którym działa Emitent mogą wpłynąć znacząco na prognozy finansowe Emitenta. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wpływu tego czynnika ryzyka na jego działalność. Planowana przez Emitenta struktura przepływów finansowych związanych z finansowaniem bieżącej działalności, nakładami na inwestycje, w momencie przygotowywania danego dokumentu informacyjnego, może mieć negatywny lub pozytywny wpływ na prognozy finansowe. Ponadto w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych czynników oraz innych zmian w otoczeniu Spółki, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć, szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie.

2.2.8 Ryzyko związane z ujemnym wynikiem finansowym

Emitent został zawiązany w czerwcu 2011 roku i od dnia założenia kontynuuje działalność MODE sp. z o.o. Począwszy od 2009 roku działalność Emitenta koncentrowała się na pracach wdrożeniowych do produkcji prototypu jej głównego produktu – minilabu Photo Composer. Od 2010 roku rozpoczęła się sprzedaż produktów Spółki. Jednocześnie Emitent w 2011 roku rozwijał sieć sprzedaży oraz kontynuował prace badawczo - rozwojowe nad nowymi produktami, opartymi na posiadanej technologii – nowe modele Photo Composera, skaner 3D, oświetlenie na bazie LED oraz nowe rodzaje oprogramowania, co pociągnęło za sobą powstanie istotnych kosztów obciążających wynik finansowy Emitenta. Wstępne dane finansowe pochodzące ze sprawozdania finansowego za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 (str. 86 Dokumentu Informacyjnego) wykazują stratę przewyższającą wysokość kapitałów własnych oraz jedną trzecią wysokości kapitału zakładowego Emitenta. W związku z tym najbliższe Walne Zgromadzenie Emitenta zgodnie z dyspozycją art. 397 KSH będzie zobowiązane podjąć uchwałę w przedmiocie dalszego istnienia Emitenta.

Zarząd Emitenta zauważa, że powyżej opisane działania rozwojowe Emitenta przynoszą już bezpośrednie, wymierne efekty finansowe w postaci dynamicznego wzrostu zamówień (przede wszystkim eksportowych). Planowane przychody z tego tytułu w I kwartale 2012 roku pozwolą na osiągniecie przez Spółkę dodatniego wyniku EBITDA w I kwartale 2012 roku. Z tego względu będzie rekomendował, aby Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o dalszym kontynowaniu przez Spółkę działalności.

Opisane powyżej okoliczności dotyczące ujemnego wyniku finansowego Emitenta mogą mieć jednak istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

2.2.9. Ryzyko związane z awariami systemów komputerowych

Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta, działalność gospodarcza Spółki w zakresie dotyczącym sprzedaży produktów oferowanych przez Emitenta za pośrednictwem strony internetowej jest istotnie podatna na wszelkie awarie i usterki techniczne infrastruktury komputerowej. W przypadku wystąpienia awarii lub znacznej usterki istnieje ryzyko, że Spółka może zostać pozbawiona możliwości przyjmowania i realizacji zamówień złożonych za pośrednictwem strony www.mode360.eu, bądź straci część danych istotnych z punktu widzenia zarządzania wewnętrznymi pracami Spółki, co może przełożyć się na obniżenie efektywności funkcjonowania Emitenta. Emitent minimalizuje powyższe ryzyko poprzez outsourcing usług związanych z przechowywaniem i archiwizowaniem danych do podmiotów specjalizujących się w tego typu działalności. Emitent zainwestuje jednocześnie w system CRM, do zarządzania sprzedażą, który będzie niezależny w stosunku do baz danych przechowywanych na serwerze Emitenta, co zminimalizuje operacyjne skutki wystąpienia awarii systemów komputerowych. Obecnie funkcjonujący sklep internetowy firmy MODE dostarcza ok. 5% przychodów ze sprzedaży, wobec tego nawet wzrost tej proporcji do planowanej 20% wartości sprzedaży, nie spowoduje negatywnego wpływu ewentualnej awarii na przychody Spółki.

2.3 Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym

2.3.1 Ryzyko zawiązane z zawieszeniem notowań

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres do 3 miesięcy:

a) na wniosek Emitenta;
b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.
W przypadku zawieszenia obrotu papierami wartościowymi objętymi niniejszym Dokumentem Informacyjnym może dojść do utraty przez nie płynności (przez okres zawieszenia).

Zgodnie z regulacjami Rozdziału V Regulaminu ASO Emitenta obowiązują m.in.:
- obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w systemie (§ 14 Regulaminu ASO);
- obowiązek niezwłocznego informowania GPW o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych (§ 15 Regulaminu ASO);
- obowiązki informacyjne (§ 17 Regulaminu ASO).

W przypadku niewypełniania w/w obowiązków GPW może:
a) upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
b) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie,
c) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

2.3.2 Ryzyko związane z możliwością wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Spółkę dodatkowych warunków,

- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta, albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości, z powodu braku środków w majątku Spółki na zaspokojenie kosztów postępowania,

- wskutek otwarcia likwidacji Spółki.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,

- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,

- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Ponadto zgodnie z § 16 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO, do których należą min.:

-obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w systemie (§ 14 Regulaminu ASO);

-obowiązek niezwłocznego informowania GPW o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych (§ 15 Regulaminu ASO);

-obowiązki informacyjne (§ 17 Regulaminu ASO);

wówczas GPW może:

a) upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej;

b) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie;

c) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 – 4 Ustawy o obrocie, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego GPW:

a) wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w ASO lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów;

b) zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc, jeżeli obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów;

c) wyklucza z obrotu wskazane przez KNF, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO, lub powoduje naruszenie interesu inwestorów.

2.3.4 Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Spółka notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu posiada status spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Z tej przyczyny KNF może nałożyć na Spółkę kary administracyjne za niewykonywanie lub

nienależyte wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia kar obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie lub nałożyć karę pieniężną w kwocie do wysokości 1 mln zł, lub w końcu zastosować obie kary jednocześnie.

2.3.5 Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursów akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Z uwagi na strukturę akcjonariatu Emitenta istnieje ryzyko, że ilość akcji będąca w wolnym obrocie może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca oferowane akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat przez inwestorów na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji. W celu częściowego wyeliminowania ryzyka braku płynności Emitent starał się rozproszyć akcje podczas ostatniej prze prowadzonej oferty prywatnej, wśród jak największej liczby inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

3. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

3.1. Emitent

Za wszystkie informacje zawarte w niniejszym dokumencie odpowiedzialny jest Emitent – MODE S.A. z siedzibą w Gdańsku.

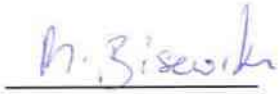
Firma Emitenta:	MODE S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starowiejska 67, kod pocztowy 80 – 534 Gdańsk
Telefon:	+48 58 739 64 40
Fax:	+48 58 739 64 41
Adres poczty elektronicznej:	office@mode360.eu
Adres internetowy:	www.mode360.eu
Numer KRS:	0000393095
Numer Regon:	220906517
Numer NIP:	9571029651

Osoby działające w imieniu Spółki:

Leszek Mazur	- Prezes Zarządu
Mieszko Bisewski	- Członek Zarządu

Działając w imieniu Emitenta, MODE S.A. z siedzibą w Gdańsku, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w dokumencie informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Leszek Mazur
Prezes Zarządu



Mieszko Bisewski
Członek Zarządu

3.2. Autoryzowany Doradca

Firma Autoryzowanego Doradcy:	Łuczyński i Wspólnicy
Forma prawna:	spółka komandytowa
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Piękna 24/26, kod pocztowy 00 – 549
Telefon:	+ 48 22 821 91 00
Fax:	+ 48 22 821 91 04
Adres poczty elektronicznej:	biuro@liwlegal.pl
Adres internetowy:	www.liwlegal.pl
Numer KRS:	0000267837

Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Tomasz Łuczyński - Komplementariusz

Działając w imieniu kancelarii prawniczej Łuczyński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Warszawie - Autoryzowanego Doradcy - oświadczam, że niniejszy dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty niepublicznej, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Tomasz Łuczyński
Komplementariusz

4. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

4.1. Szczegółowe określenie rodzaju, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu na rynku NewConnect wprowadza się:

- **5.850.000** (pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- **63.218** (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

Akcje Serii A i B są zdematerializowane na podstawie zawarcia stosownej umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie. Z powyższymi akcjami nie wiążą się żadne ograniczenia, co do przenoszenia z nich praw, jak również nie występują żadne uprzywilejowania, których stroną jest Spółka. Akcje serii B zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

Subskrypcja Akcji Serii B miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 30 września 2011 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 1 grudnia 2011 roku.

Akcje Serii B zostały przydzielone w dniach 22 października 2011 roku – 30 listopada 2011 roku.

Subskrypcja prywatna obejmowała 735.068 (siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda akcja.

W subskrypcji złożono zapisy na 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji. Wszystkie subskrybowane akcje zostały przydzielone.

Akcje serii B zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,02 (jeden złoty 02/100) za jedną akcję.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach wyniosła 4 (cztery) osoby. Umowy objęcia Akcji Serii B zostały zawarte z 4 (czterema) osobami.

Akcje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

Łączne koszty emisji akcji serii B wyniosły 24.000,00 (dwadzieścia cztery tysiące 00/100) złotych.

4.1.1. Uprzywilejowanie akcji Spółki

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Statut MODE S.A. nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Spółki, poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

4.1.3 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.

Prawa i obowiązki związane z akcjami serii A oraz B, także w zakresie praw głosu oraz prawa do dywidendy, są w pełni tożsame.

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z akcjami Emitenta są określone przepisami kodeksu spółek handlowych, innych przepisów prawa oraz postanowieniami statutu Emitenta.

4.1.3.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponieważ żadna z akcji spółki nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom dzieli się, zgodnie z art. 347 § 2 kodeksu spółek handlowych, w stosunku do liczby akcji. Oznacza to, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości. Zgodnie z art. 348 § 2 i § 3 kodeksu spółek handlowych uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie,
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów oddanych. Zgodnie z art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad. Podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Zgodnie z tym przepisem podejmowanie uchwały o pozbawieniu prawa poboru nie jest konieczne także wtedy, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji,
- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 § 2 kodeksu spółek handlowych, w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy,
- prawo do zbywania akcji spółki - zgodnie z art. 337 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcje spółki są zbywalne. Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie,
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

4.1.3.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu - na podstawie art. 412 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji. Zgodnie z art. 411 § 1 kodeksu spółek handlowych, każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu. Głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności,
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki - zgodnie z art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 kodeksu spółek handlowych,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 § 3 kodeksu spółek handlowych,
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 kodeksu spółek handlowych,
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie),
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 kodeksu spółek handlowych,
- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółki) lub w art. 540 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 kodeksu spółek handlowych (przypadku przekształcenia spółki),
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 § 4 i 6 kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o ofercie),
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o ofercie). Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów,
- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie. Zgodnie z art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

4.1.3.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz z Ustawy o obrocie instrumentami finansowym

Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,

- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Przy czym przepisy dotyczące okresów zamkniętych mają zastosowanie do akcji Emitenta w oparciu o przepis art. 161a ust.1 Ustawy o obrocie.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, wprowadzonych do obrotu na rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy O Ofercie Publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc. 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo

- kto posiadał co najmniej 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc. , 75 proc. albo 90 proc. lub mniej ogólnej liczby głosów,

- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Powinno zawierać także informację o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, informację o podmiotach zależnych akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach trzecich, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej oraz pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej zawiadomienie zawiera również informacje o liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji, dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji, dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
    - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
    - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
    - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie,
    - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
    - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazane uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt. powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6 art. 87 Ustawy o ofercie obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5 art. 87 Ustawy o ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ustawą o obrocie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem obowiązków dotyczących ujawnienia stanu posiadania znacznych pakietów akcji spółek publicznych wynikających z art. 69 Ustawy o ofercie. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Stosownie do art. 90 Ustawy o ofercie, przepisów rozdziału 4 ustawy, dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 ustawy w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji:

- w trybie i na warunkach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt. 3 Ustawy o obrocie,

- przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w

art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o obrocie, zadań związanych z organizacją rynku,

- w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie.

Przepisów rozdziału 4, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 ustawy oraz art. 87 ust. 1 pkt. 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 ustawy – w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

4.1.3.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy między innymi zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia - w jakikolwiek sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Wyjątki od obowiązku zgłaszania zamiaru koncentracji

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie, równowartości 10.000.000 euro; przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych,
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców pod warunkiem ,że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
    - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
    - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

  Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, na wniosek instytucji finansowej, może przedłużyć w drodze decyzji termin, o którym mowa powyżej, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia,
- polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Podmioty obowiązku

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy (art. 94 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Preze-

sa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji, koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody (art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane a także jeżeli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 kodeksu spółek handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego, zgodnie z art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów ustawy, a także uprzednie naruszenie przepisów ustawy, zgodnie z art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

4.1.3.5. Wymogi i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w rozporządzeniu rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej „Rozporządzeniem w sprawie koncentracji").

Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty lub

- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz

- gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,

- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,

- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz

- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane w powyżej, ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta.

4.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie postanowień statutu Emitenta w procesie powstawania Emitenta. Akcje te objęli Wspólnicy spółki MODE sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, t.j. spółki w wyniku przekształcenia której (w trybie przepisu art. 551 § 1 kodeksu spółek handlowych) powstała spółka Emitenta. Stosowne uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników MODE sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku obejmujące m.in. treść statutu Emitenta, zostały podjęte w dniu 20 czerwca 2011 roku. Stosowny zapis statutu Emitenta (Art. 9 i 11 statutu) brzmi:

„Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.170.000,00 (jeden milion sto siedemdziesiąt tysięcy 00/100) złotych i dzieli się na 5.850.000 (pięć milionów osiemset tysięcy pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (20/100) złoty każda akcja o numerach od A0000001 (A zero zero zero zero zero zero jeden) do A 5.850.000 (A pięć osiem pięć zero zero zero zero).
2. Cały kapitał zakładowy został pokryty przed zarejestrowaniem Spółki.

Art. 11.

1. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia spółki, o którym mowa w art. 2 Statutu przez wspólników spółki przekształcanej.
2. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostają objęte przez poniższych Założycieli Spółki w następujący sposób:

a) Agencja Rozwoju Pomorza SA z siedzibą w Gdańsku obejmuje 1.650.000 (jedne milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1650000, o wartości nominalnej 0,20 (20/100) złoty każda i łącznej wartości 330.000 PLN (trzysta trzydzieści tysięcy) złotych,

b) *Leszek Tadeusz Mazur obejmuje 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji serii A o numerach od A1650001 do A3450000, o wartości nominalnej 0,20 (20/100) złoty każda i łącznej wartości 360.000 (trzysta sześćdziesiąt tysięcy) złotych,*

c) *Spartan Capital S.A. z siedzibą w Warszawie obejmuje 800.000 (osiemset tysięcy) akcji serii A o numerach od A3450001 do A4250000, o wartości nominalnej 0,20 (20/100) złoty każda i łącznej wartości 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) złotych,*

d) *ABCUS Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie obejmuje 800.000 (osiemset tysięcy) akcji serii A o numerach od A4250001 do A5050000 o wartości nominalnej 0,20 (20/100) złoty każda i łącznej wartości 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) złotych,*

e) *Ryszard Kunicki obejmuje 800.000 (osiemset tysięcy) akcji serii A o numerach od A5050001 do A5850000, o wartości nominalnej 0,20 (20/100) złoty każda i łącznej wartości 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) złotych.*

Emisja akcji serii A została wpisana do rejestru przedsiębiorców Spółki na podstawie postanowienia o wpisie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego wydanego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 sierpnia 2011 roku.

Podstawą prawną emisji akcji serii B jest uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MODE S.A. zmieniająca treść Statutu Spółki. Uchwała zaprotokołowana została w protokole sporządzonym przez Agnieszkę Zaparty notariusza w Gdańsku w akcie notarialnym z dnia 6 września 2011 roku, Rep A nr 5502/2011 Treść uchwały brzmi w następujący sposób:

„UCHWAŁA Nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

MODE S.A. w Gdańsku

z 6 września 2011 roku

***w sprawie:** podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji serii B w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i w sprawie zmiany Statutu Spółki*

Działając na podstawie art. 431 § 1 i §2 pkt. 1 i 432 oraz art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MODE S.A. z siedzibą w Gdańsku uchwala, co następuje:

1. *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 147.013,60 (słownie: sto czterdzieści siedem tysięcy trzynaście 60/100) złotych do kwoty nie wyższej niż 1.317.013,60 (słownie: jeden milion trzysta siedemnaście tysięcy trzynaście 60/100) złotych w drodze emisji nie więcej niż 735.068 (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja („Akcje serii B").*
2. *Akcje Serii B zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi i będą zdematerializowane.*
3. *Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi 1,02 (słownie: jeden złoty 02/100) złotych za każdą akcję.*
4. *Objęcie Akcji Serii B nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.*
5. *Wyłącza się w całości dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru Akcji Serii B w stosunku do posiadanych akcji. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.*
6. *Akcje Serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011.*
7. *Umowy o objęciu akcji zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2012 r.*
8. *Akcje Serii B oraz prawa do Akcji Serii B po uprzedniej dematerializacji i rejestracji w depozycie papierów wartościowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
9. *Upoważnia się i zobowiązuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz zaoferowaniem Akcji Serii B, w szczególności do:*
   (a) przygotowania i skierowania do nie więcej niż 99 podmiotów ofert nabycia akcji serii B oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji Akcji Serii B,
   (b) zawarcia z wybranymi podmiotami wedle własnego uznania Zarządu umów o objęciu akcji Serii B oraz do rozstrzygania wszelkich wątpliwości związanych z obejmowaniem Akcji Serii B,
   (c) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych
10. *W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii B zmienia się w art. 9 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:*

Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.317.013,60 (jeden milion trzysta siedemnaście tysięcy trzynaście złotych 60/100) i dzieli się na nie więcej niż 6.585.068 (słownie: sześć milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:

1) 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
2) nie więcej niż 735.068 (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B."

11. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z tym, że zmiana statutu i podwyższenie kapitału zakładowego zostają dokonane z chwilą wydania przez sąd rejestrowy Spółki postanowienia dotyczącego wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu obejmującej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii B."

W dniu 23 grudnia 2011 roku w związku z zakończeniem emisji akcji serii B Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego. Oświadczenie zostało zaprotokołowane została w protokole sporządzonym przez Agnieszkę Zaparty notariusza w Gdańsku w akcie notarialnym z dnia 23 grudnia 2011 roku Rep A nr 7951/2011. Oświadczenia brzmi w następujący sposób:

„OŚWIADCZENIE

§1. Leszek Tadeusz Mazur, Mikołaj Bator i Mieszko Julian Bisewski działający jako Zarząd MoDe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku oświadczają, że dnia 06 września 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MoDe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, podjęło uchwały, zaprotokołowane przez notariusza Agnieszkę Zaparty w Gdańsku aktem notarialnym za numerem Repertorium A 5502/2011, w tym uchwałę nr 1 między innymi o:

- *podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 147.013,60 (słownie: sto czterdzieści siedem tysięcy trzynaście 60/100) złotych do kwoty nie wyższej niż 1.317.013,60 (słownie: jeden milion trzysta siedemnaście tysięcy trzynaście 60/100) złotych w drodze emisji nie więcej niż 735.068 (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja („Akcje serii B"),*
- *upoważnieniu i zobowiązaniu Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz zaoferowaniem Akcji Serii B, w szczególności do:*
  podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji Akcji Serii B,
  zawarcia z wybranymi podmiotami wedle własnego uznania Zarządu umów o objęciu akcji Serii B oraz do rozstrzygania wszelkich wątpliwości związanych z obejmowaniem Akcji Serii B,
  złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
- *zmianie art. 9 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał następujące brzmienie:*

Art. 9.
Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.317.013,60 zł (jeden milion trzysta siedemnaście tysięcy trzynaście złotych 60/100) i dzieli się na nie więcej niż 6.585.068 (słownie: sześć milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia) każda, w następujący sposób:

- *5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,*
- *nie więcej niż 735.068 (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B.*

§2. Leszek Tadeusz Mazur, Mikołaj Bator i Mieszko Julian Bisewski działający jako Zarząd MoDe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych i uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 06 września 2011 roku zaprotokołowanej przez notariusza Agnieszkę Zaparty w Gdańsku aktem notarialnym za numerem Repertorium A 5502/2011 oświadczają, że z zaoferowanych przez Zarząd do objęcia akcji serii B, na podstawie umów o objęciu akcji objętych zostało 63.218 (sześćdziesiąt trzy dwieście osiemnaście) akcji serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł każda, o łącznej wartości 12.643,60 zł (dwanaście tysięcy sześćset czterdzieści trzy złote sześćdziesiąt groszy), w związku z tym dookreślają wysokość kapitału zakładowego wynikającą z treści uchwały nr 1 wyżej przywołanej w ten sposób, że art. 9 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 9
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.182.643,60 zł (jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na 5.913.218 (pięć milionów dziewięćset trzynaście tysięcy dwieście osiemnaście) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:
a). 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
b). 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B."

Emisja akcji serii B została wpisana do rejestru przedsiębiorców Spółki na podstawie postanowienia o wpisie zmiany statutu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydanego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 stycznia 2012 roku.

4.3. Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A oraz B uczestniczą w dywidendzie od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2011.

W związku z powyższym akcje serii A oraz B uczestniczą w podziale dywidendy na równych prawach.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które w dniu 20 czerwca 2011 roku zatwierdziło sprawozdanie finansowe Emitenta za 2010 rok, postanowiło o pokryciu straty powstałej w 2010 roku z zysków uzyskanych przez Spółkę w kolejnych latach podatkowych.

4.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych Spółki i zasad ich realizacji

Akcje serii A oraz B nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, tj. co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w innych przepisach prawa. Prawa i obowiązki dotyczące akcji Spółki są określone w kodeksie spółek handlowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i innych przepisach prawa.

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa majątkowe:

1) Prawo do dywidendy, czyli udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom zgodnie z art. 347 kodeksu spółek handlowych. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 kodeksu spółek handlowych);

2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętą większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu tego nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową, z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom, celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz, gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia;

3) Z akcjami Spółki nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta;

4) Prawo do zbywania akcji;

5) Prawo do udziału w majątku spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie;

6) Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie, z zastrzeżeniem przepisów kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Statut Spółki nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie;

7) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 kodeksu spółek handlowych).

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa korporacyjne:

1. Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki (art. 412 kodeks spółek handlowych) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 kodeksu spółek handlowych). Każdej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

2. Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 400 §1 kodeksu spółek handlowych);

3. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 – 427 kodeksu spółek handlowych;

4. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 § 3 kodeksu spółek handlowych;

5. Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 kodeksu spółek handlowych;

6. Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw. Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do obrotu);

7. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych);

8. Prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 kodeksu spółek handlowych);

9. Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 kodeksu spółek handlowych);

10. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 kodeksu spółek handlowych);

11. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych);

12. Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § kodeksu spółek handlowych);

13. Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 kodeksu spółek handlowych);

14. Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 kodeksu spółek handlowych);

15. Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółki) lub w art. 540 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § kodeksu spółek handlowych (przypadku przekształcenia spółki);

16. Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 § 4 i 6 kodeksu spółek handlowych);

17. Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego do-

minującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej);

18. Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej). Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 % ogólnej liczby głosów.

4.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Podpisany w dniu 20 czerwca 2011 roku akt założycielski Spółki, na podstawie którego wyemitowano akcje serii A Spółki, nie zawiera żadnych postanowień w sprawie terminów, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie. Należy stosować w tym zakresie przepisy kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 15 września 2000 r. z późn. zm.).

Emitent w przeciągu najbliższych 2 (dwóch) lat nie zamierza wypłacać dywidendy, o ile uzna że środki są niezbędne na dalsze inwestycje.

4.6. Informacja o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

4.6.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

W przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną, dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 Ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 1991 Nr 80, poz. 350), przychód z kapitałów pieniężnych opodatkowany zryczałtowanym podatkiem dochodowym na zasadach określonych w art. 30a Ustawy. Podatek pobiera się w wysokości 19% przychodów uzyskanych z tytułu dywidendy, bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania (art. 30a ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Opisane powyżej zasady stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji. Płatnikiem zryczałtowanego podatku z tytułu dywidendy wypłacanej akcjonariuszom jest, zgodnie z art. 41 ust. 1 w związku z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, Emitent. Płatnik, zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy, przekazuje kwotę zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek – na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby płatnika. Zgodnie z art. 42 ust. 1a Ustawy, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym Emitent jest zobowiązany przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby Emitenta, roczne deklaracje, według ustalonego wzoru. W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym Emitent jest zobowiązany przesłać podatnikom, oraz urzędom skarbowym, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi według miejsca zamieszkania podatnika lub urzędom skarbowym, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych – imienne informacje o wysokości dochodu, sporządzone według ustalonego wzoru.

4.6.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem na gruncie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1992 Nr 21, poz. 86), dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 Ustawy. Stosownie do art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od przychodów z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1) wypłacającym dywidendę jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) uzyskującym przychody z dywidend jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziału w kapitale zakładowym spółki, o której mowa w pkt 1,

4) odbiorcą przychodów z dywidend jest:

a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo

b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

4.6.3. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa w powyżej, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub art. 23 ust. 1 pkt 38,

- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,

osiągnięta w roku podatkowym.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej.

Zasady opodatkowania opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b.

4.6.4. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby prawne

Dochodem ze sprzedaży akcji, praw poboru i praw do akcji, podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym, przy czym przychodem jest kwota otrzymana ze sprzedaży akcji, praw poboru, bądź praw do akcji, natomiast kosztem uzyskania przychodu są wydatki poniesione na nabycie tych akcji, praw poboru bądź praw do akcji. Dochód ze sprzedaży akcji jest opodatkowany na zasadach ogólnych i łączy się z dochodami z innych źródeł. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Podatnicy mogą również deklarować dochód (stratę) w sposób uproszczony na zasadach określonych w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

4.6.5. Opodatkowanie czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z ustawą z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych umowy sprzedaży oraz zamiany akcji i innych instrumentów finansowych podlegają podatkowi od czynności cywilnoprawnych, jeśli prawa te są wykonywane na terytorium Polski lub jeżeli są wykonywane za granicą, ale nabywca posiada w Rzeczypospolitej Polskiej rezydencję podatkową i czynność została dokonana w Polsce. Stawka podatku od sprzedaży praw majątkowych wynosi 1% ich wartości rynkowej. Podatek powinien być zapłacony w terminie 14 dni od powstania obowiązku podatkowego. Obowiązek zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w przypadku umowy sprzedaży obciążą kupującego, zaś w przypadku umowy zamiany obie strony transakcji są za jego uiszczenie odpowiedzialne solidarnie.

Zgodnie z art. 9 pkt 9 tej Ustawy zwalnia się z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym, w tym zagranicznym firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, w tym obrotu na rynku NewConnect, a także poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte w

ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 oraz z 2006 r. Nr 104, poz. 708 i Nr 157, poz. 1119).

5. Dane o Emitencie

5.1. Dane teleadresowe Emitenta

Firma Emitenta:	MODE S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starowiejska 67, kod pocztowy 80 – 534 Gdańsk
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:	0000393095
Numer Regon:	220906517
Numer NIP:	9571029651

5.2. Czas trwania Emitenta

Spółka MODE S.A. została utworzona na skutek przekształcenia spółki MODE spółka z o.o. w dniu 20 czerwca 2011 roku (Rep A 4099/2011). Zgodnie z Art. 5 Statutu Spółka utworzona jest na czas nieoznaczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent działa na podstawie Ustawy kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (z późniejszymi zmianami) oraz postanowień Statutu Spółki.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział KRS z dnia 16 sierpnia 2011 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393095.

5.5. Przedmiot działalności zgodny ze Statutem Emitenta

1) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);

2) produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);

3) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28);

4) pozostała produkcja wyrobów (PKD 32);

5) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);

6) działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);

7) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64);

8) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);

9) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);

10) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);

11) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);

12) wynajem i dzierżawa (PKD 77);

13) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);

14) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);

15) edukacja (PKD 85).

5.6. Opis historii Emitenta

Firma MODE powstała na bazie połączenia ciekawego i innowacyjnego pomysłu oraz kapitału niezbędnego, aby wdrożyć ten pomysł w życie. Urządzenie autorstwa Leszka Tadeusza Mazura pod nazwą „3D Ineractive Photo Light Box" zostało po raz pierwszy pokazane publicznie na targach jubilerskich w Las Vegas w 2008 roku. Po kilku miesiącach ten sam pomysł zdobył

również uznanie wśród trójmiejskich biznesmenów zostając laureatem konkursu „Gdyński Biznesplan".

W 2009 roku Agencja Rozwoju Pomorza S.A. w porozumieniu z partnerem Panem Leszkiem Mazurem, utworzyła w Gdańsku nowy podmiot gospodarczy o kapitale zakładowym 690.000,00 zł. Spółka MODE Sp. z o.o. w początkowym okresie działalności koncentrowała się na pracach wdrożeniowych do produkcji prototypu jej głównego produktu – Photo Composer. Prace te odbywały się na terenie Gdańskiego Parku Naukowo-Technologicznego - pierwszej siedziby Spółki. Debiut produktu Photo Composer odbył się na targach Amberif 2010, gdzie urządzenie wzbudziło wielkie zainteresowanie wystawców i gości. Od tego momentu rozpoczęła się również sprzedaż produktów Spółki. Obecnie Emitent rozwija sieć sprzedaży oraz prowadzi prace badawczo - rozwojowe nad nowymi produktami, opartymi na posiadanej technologii – nowe modele Photo Composera, skaner 3D, oświetlenia na bazie LED oraz nowym oprogramowaniem.

W dniu 16 sierpnia 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS przekształcenia MODE sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Spółka posiada prawo do wzoru przemysłowego, pt: Urządzenie fotograficzne "Photo Composer" - Świadectwo Rejestracji Wzoru Wspólnotowego Nr 0016885793.

Ważne wydarzenia w historii działalności operacyjnej Emitenta

2008 rok – Pierwsza prezentacja koncepcji urządzeń MODE podczas targów biżuterii artystycznej w Las Vegas, USA.

2009 rok – Pomysł urządzenia został doceniony w Polsce, stając się laureatem konkursu „Gdyński Biznesplan".

2009 rok – Powołanie spółki MODE Sp. z o.o. - wniesienie przez Pana Leszka Mazura (autora urządzeń MODE Photo Composer) aportem technologii MODE do spółki utworzonej z udziałem funduszu kapitałowego Agencji Rozwoju Pomorza S.A.

2009 rok – 2010 rok - MODE Sp. z o.o. prowadziła prace wdrożeniowe do produkcji prototypu głównego produktu – Photo Composer. Prace odbywały się w pierwszej siedzibie Spółki na terenie Gdańskiego Parku Naukowo-Technologicznego.

2010 rok – Prezentacja produktu MODE° Photo Composer na targach Amberif 2010 w Gdańsku i rozpoczęcie produkcji oraz sprzedaży urządzenia.

Spółka prezentowała ponadto ofertę na targach:

JUBINALE 2010 (Kraków)

AMBERMART 2010 (Gdańsk)

HODYNY A KLENOTY 2010 (Praga)

2011 rok:

- targi w Monachium, Lozannie, Kopenhadze, Paryżu oraz imprezy krajowe,
- przekształcenie Mode Sp. z o.o. w spółkę akcyjną,
- budowa i rozwój globalnej sieci sprzedaży MODE,
- wprowadzenie do produkcji platformy Twister i Photo Composerów o większych gabarytach,
- prace badawczo – rozwojowe nad nowym urządzeniem – Skaner 3D.

5.6.1. Opis działalności operacyjnej Emitenta i prognozy finansowe

5.6.1.1. Cele i plany Emitenta

Główny Cel MODE to osiągnięcie pozycji lidera w branży fotografii produktowej.

Plany Emitenta zakładają aktywną działalność na światowym rynku, co w efekcie ma zapewnić Emitentowi przewagę i pozycję lidera w branży fotografii produktowej.

Rozwiązania zastosowane przez MODE w jej produktach pod wieloma względami przewyższają technologicznie modele konkurencyjne. Dodatkowym argumentem przekonującym do zakupu MODE Photo Composera jest łatwość obsługi.

Świadomość przyszłych korzyści biznesowych potencjalnego użytkownika tego urządzenia pojawia się niemal zaraz po obejrzeniu kilkuminutowej prezentacji.

Spółka zamierza zyskać przewagę rynkową poprzez utworzenie efektywnych kanałów dystrybucji oraz wdrożenie systemu komunikacji z kontrahentami i użytkownikami.

Poszerzenie oferty firmy na rok 2012 o nowe urządzenia do fotografii i skaner 3D to kolejne wyzwanie dla sprzedaży. Dlatego już teraz Spółka prowadzi rozmowy z partnerami na temat przygotowań do ekspansji rynkowej z nowym asortymentem.

Strategia rozwoju, cele emisyjne:

Urządzenia Photo Composer, Twister oraz Combo są uznawane za produkty koncepcyjnie zamknięte, w związku z czym Spółka nie będzie w nich wprowadzała żadnych istotnych zmian.

Strategia rozwoju w odniesieniu do wymienionych urządzeń obejmuje działania mające jedynie na celu okresową modernizację materiałów i technologii wykorzystywanych do produkcji zgodnie z trendami postępu technicznego i w odpowiedzi na zgłaszane zapotrzebowanie ze strony konsumentów.

Działania w ramach strategii rozwoju technologicznego Emitenta prowadzą do ciągłych poszukiwań w obszarze rozwiązań software'owych. Zgodne z tą strategią, prace zawiązanego działu badawczo-rozwojowego Spółki prowadzą do ciągłej aktualizacji istniejących rozwiązań programowych.

Oprócz przystosowania obecnej oferty programowej dla użytkowników komputerów z grupy Apple, prace informatyków koncentrują się na uzyskaniu pełnej kompatybilności w zdalnej obsłudze ustawień aparatów cyfrowych kolejnych producentów, tj. Sony oraz Olympus.

Równolegle prowadzone prace mają na celu m.in. uniezależnienie oferty firmy od dalszego wykupu licencji dla programu zewnętrznego 3D Rotate Tool Flexi wykorzystywanego w przetwarzaniu grafiki. Ukończenie prac przewiduje się w przeciągu dwóch miesięcy. Usprawnieniem planowanym w oparciu o zwrotną informację z rynku będzie z kolei rozwinięcie możliwości kątowego sterowania urządzeniami Photo Composer oraz Twister.

W pełni nowym rozwiązaniem programowym stanowiącym uzupełnienie dotychczasowej oferty Spółki będzie skrypt do tworzenia katalogów ofertowych.

Zgodnie z wytyczonym celem, Spółka będzie tworzyć odrębne oprogramowanie o zastosowaniu w wąskich, profesjonalnych specjalizacjach. W tym miesiącu zostały podjęte prace nad programami, które współpracując z obecnie oferowanymi, jak i planowanymi w produkcji urządzeniami znajdą zastosowanie w takich dziedzinach kryminalistyki, jak daktyloskopia czy mechanoskopia oraz będą przystosowane do pracy na potrzeby wojska i medycyny. Ponadto rozpoczęte zostały prace nad specjalnym oprogramowaniem sterującym projektowanym skanerem 3D do wykorzystania w traseologii.

Skaner 3D wymaga zupełnie nowych technologii, nowatorskich rozwiązań i przebudowy/ rozbudowy działu projektowego. Firma zamierza zainwestować pieniądze pozyskane z giełdy na badania w tym kierunku i stworzenie wysoko wydajnej komórki projektowej.

Ze względu na wejście w obszar zaawansowanych technologii oraz nowatorskich koncepcji niezbędnych przy tworzeniu skanera 3D, Spółka zamierza dokonać inwestycji w rozwój działu badawczo-projektowego. Działania te pozwolą na sprawne i szybkie wdrażanie do produkcji opracowanych rozwiązań technologicznych z zakresu optoelektroniki.

Strategia rozwoju w obszarach promocji oraz dystrybucji obejmuje budowę sieci sprzedaży własnych, innowacyjnych produktów poprzez wejście na nowe rynki w 2012 roku oraz:

- umocnienie pozycji Spółki na rynku niemieckim i nawiązanie współpracy na rynkach: Francji, Beneluxu, Szwajcarii, Niemiec, Węgier, Czech, Skandynawii, Włoch oraz rynków wschodnich i krajów nadbałtyckich;

- ekspansję terytorialną na cały świat z naciskiem na najbardziej rozwinięte rynki europejskie. Emitent zakłada wejście do USA, Indii, Brazylii, krajów arabskich i na Daleki Wschód.

Plany strategiczne związane z budową sieci sprzedaży oraz aktywnym pozyskiwaniem dealerów zagranicznych realizowane są poprzez:

- współpracę z jednostkami wspierającymi działania proeksportowe polskich przedsiębiorstw (European Enterprice Network);

- aktywne działanie w Internecie: pozycjonowanie, AdWords, mailing, obecność na portalach branżowych i społecznościowych.

Celem emisyjnym Spółki była intensyfikacja działalności w zakresie badań i rozwoju oferty nowych produktów. Mimo pozyskania z przeprowadzonej emisji prywatnej zdecydowanie mniejszych środków niż planowano MODE realizuje plan produkcyjny w zakresie asortymentowym założonym na przełom lat 2011/2012. Należy przyjąć, że realizacja planów badawczo-rozwojowych może ulec wydłużeniu, lecz Spółka nie zamierza z nich rezygnować. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego produkowane są trzy modele urządzeń, które w praktyce wypełniają branżowy popyt na urządzenia do fotografii produktowej i prezentacji 360 stopni.

W grudniu 2011 roku w wyniku intensywnych prac badawczo-rozwojowych pojawiły się dwa nowe modele marki MODE360° dla rynku reklamowego (opracowanie i wdrożenie do sprzedaży wyżej wymienionych produktów jest realizacją przez Spółkę jednego z celów emisyjnych):

MODE° Combo – C54 – który zaspokaja klientów mniej wymagających działających w szerokiej grupie sklepów internetowych poszukujących uniwersalnego i stosunkowo taniego urządzenia do wykonywania tzw. packshot'ów przedmiotów o największej popularności w e-handlu (torebki, buty, zabawki, itp.).

MODE360° Twister L54 – platforma obrotowa pozbawiona obudowy, pozwala na wykonanie prezentacji multimedialnych bez ograniczeń gabarytowych (ubrania, rowery, sprzęt AGD i inne).

Ciekawą i unikalną na rynku światowym kombinacją jest połączenie Combo (komora bezcieniowa) z Twisterem (platforma obrotowa). Zestaw ten wykorzystywany osobno i łącznie sterowany z pozycji komputera daje klientowi olbrzymią swobodę zastosowania do większości produktów oferowanych w e-biznesie dla wykonywania zdjęć i prezentacji 360.

Spółka posiada i rozwija swój autorski produkt informatyczny MODE Easy Photo 2.0, który umożliwia podgląd „Live View", wykonywanie zdjęć i prezentacji 360°, jak również sterowanie światłem, platformą obrotową oraz ustawieniami aparatu. Edycyjna część oprogramowania jest wyjątkowo intuicyjna i praktyczna, co stwarza wiele możliwości kreowania ostatecznego kształtu obrazu. Stworzenie autorskiego oprogramowania Easy Photo 2.0 sterującego pracą urządzeń produkowanych przez MODE oraz dedykowanych do nich aparatów cyfrowych marki Canon i Nikon było cennym osiągnięciem w roku 2011.

MODE przewiduje wyprodukowanie prototypu nowego urządzenia foto-optycznego bazującego koncepcyjnie na Photo Composerze i Combo dla potrzeb służb mundurowych (policja, wojsko, straż graniczna). Urządzenie ma zaspokajając zapotrzebowanie ww. służb na specjalistyczne fotografie w różnych zakresach pasma świetlnego. Urządzenie będzie nierozerwalnie związane ze specjalnym oprogramowaniem do daktyloskopii i mechanoskopii.

Prototyp będzie prezentowany na targach Biometria w Warszawie w dniach 28-30 marzec 2012 roku.

W IV kwartale bieżącego roku planowana jest także premiera skanera 3D z oprogramowaniem do traseologii. Uzależniona jest ona w dużej mierze od pozyskania dodatkowego kapitału na badania.

Skaner 3D jest urządzeniem skomplikowanym technologicznie lecz w niektórych przypadkach niezastąpionym. Projektowany skaner ma wszechstronne zastosowanie, od inżynierii odwrotnej i sprzętu pomiarowego do archiwizacji obiektów i przedmiotów muzealnych, pierwszym jednak zastosowaniem będzie traseologia która wymaga najwyższych parametrów skanera i jego oprogramowania. W późniejszym okresie planuje się udostępnienie technologii w mniej wymagających dziedzinach.

Plany Spółki na rok 2012 nie przewidują znacznych zmian w asortymencie i technologii dotychczas produkowanych urządzeń. Spółka będzie ugruntowywać technologię, poprawiać organizację pracy oraz kontynuować prace badawczo-rozwojowe nad skanerem 3D i innymi rozwiązaniami (szczególnie w zakresie urządzeń dla kryminalistyki).

Mniejsze od spodziewanych pozyskane środki z przeprowadzonej emisji, które miały zostać przeznaczone na rozwój skanera oraz rozbudowę sieci sprzedaży, nie zapewnią wystarczających zasobów do zakończenia odpowiednich procesów w planowanym czasie. Mimo tego spółka nie rezygnuje z podjętych już działań, chociaż realizacja części z nich z uwagi na ograniczone środki finansowe zostanie przesunięta w czasie (wdrożenie do sprzedaży nowych produktów nastąpi w IV kwartale 2012 roku).

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA

1) Budowa globalnej sieci sprzedaży własnych innowacyjnych produktów poprzez wejście na nowe rynki:

2011 rok - umocniono pozycję Spółki na rynku niemieckim i nawiązano współpracę na rynkach: Francji, Beneluxu, Szwajcarii, Niemiec, Węgier, Czech, Skandynawii, Włoch oraz rynkach wschodnich i krajów nadbałtyckich,

2012 rok – ekspansja Spółki terytorialna na cały świat z naciskiem na najbardziej rozwinięte rynki europejskie. Emitent zakłada wejście do USA, Indii, Brazylii, krajów arabskich i na Daleki Wschód,

Spółka realizuje plany strategiczne związane z budową globalnej sieci, aktywnie pozyskując dealerów zagranicznych poprzez:

- Uczestnictwo w targach – w 2012 roku MODE planuje przedstawić swoją ofertę w Turcji, Indiach we Włoszech oraz Brazylii, ze względu na silny potencjał ekonomiczny tych rynków oraz szereg zapytań ofertowych z ich strony,

- Współpracę z jednostkami wspierającymi działania proeksportowe polskich przedsiębiorstw (European Enterprice Network z Sopotu),

- Aktywne działanie w Internecie (pozycjonowanie, Adwords, mailing, obecność na portalach branżowych i społecznościowych).

POZOSTAŁE ZAŁOŻENIA:

2) Optymalizacja oferty poprzez rozwój w obszarze rozwiązań informatycznych i technologicznych,

3) Rozwój serwisu i sieci dystrybucji produktów,

4) Przeznaczenie środków pozyskanych z emisji w trybie *private placement* na rozwój działalności Spółki zgodnie z założeniami strategii rozwoju,

5) Zmiana rynku notowań Emitenta z NewConnect na główny rynek GPW w ciągu najbliższych kilku lat.

Drugim filarem działalności są badania i rozwój oferty w obszarach:

- nowych produktów - w czwartym kwartale 2012 roku pojawiły się nowe modele marki MODE360° dla rynku reklamowego (duże Photo Composery oraz platformy obrotowe do zdjęć obrotowych produktów o masie do 100 kg),

– najnowszy produkt MODE Easy Photo 2.0 umożliwia podgląd „Live View", wykonywanie zdjęć i prezentacji 360°, jak również sterowanie światłem, platformą obrotową oraz ustawieniami aparatu.

Ponadto firma prowadzi prace badawczo-rozwojowe nad nowym produktem, opartym na posiadanej technologii MODE – skanerze 3D coraz szerzej stosowanym w inżynierii odwrotnej. Zakończenie prac planowane jest na II kwartał 2012 roku. Prezentacja produktu rozpocznie się od lipca 2012 roku.

Skaner 3D:

1. Opis produktu SKANER 3D

Skaner 3D jest kompletnym, nowatorskim systemem służącym do tworzenia cyfrowego zapisu skanowanego przedmiotu. Cyfrowa postać modelu może być edytowana i przetwarzana w programach do szybkiego prototypowania, wizualizacji na ekranie monitora, porównania ze wzorcem pochodzącym z programów CAD/CAM. Z postaci cyfrowej obiektu można uzyskać różne skale, rzuty i przekroje.

Skanowanie w trójwymiarze jest nową technologią i dotychczas dostępne na rynku urządzenia tego typu są bardzo drogie. Ogranicza to ich sprzedaż jedynie do dużych przedsiębiorstw.

Nasze urządzenie będzie lokowało się w przedziale średniej klasy cenowo-jakościowej. W stosunku do najtańszego skanera będzie ok. 30% tańsze przy zachowaniu zbliżonej dokładności skanowania.

2. Obszary zastosowań

- dokumentacja dziedzictwa kulturowego - obiektów muzealnych i archeologicznych. Skanowanie jest metodą bezdotykową, tak więc zostaje wyeliminowane niebezpieczeństwo uszkodzenia zabytku,
- rapid prototyping, szybkie, precyzyjne i powtarzalne tworzenie elementów (np. z wykorzystaniem stereolitografii lub drukowania przestrzennego),
- inżynieria odwrotna, odtworzenie wszelkich wymiarów i kształtów dla obiektów do których nie ma dokumentacji technicznej, np. części od zabytkowych samochodów,
- kontrola jakości (rysy, pęknięcia, odchyłki wyrobów od wzorca).

5.6.1.3 Oferta Emitenta

Oferta Emitenta to urządzenia do fotografii produktowej oraz prezentacji wizualnych w trybie 360°. Głównym produktem jest Photo Composer występujący w wariantach:

MODE 360 FA-40, MODE 360 FA-50, MODE M-40, MODE M-50, MODE Twister L-50

Photo Composer to częściowo zautomatyzowana komora bezcieniowa do wykonywania wysokiej jakości zdjęć i prezentacji na potrzeby komercyjne i hobbystyczne.

Cechami urządzenia wraz z oprogramowaniem decydującymi o walorach użytkowych, a także decydującymi o przewadze w stosunku do konkurencji są:

1. Uniwersalność urządzenia

- jako tradycyjna komora bezcieniowa,
- jako minilab fotograficzny do tworzenia animacji komputerowych,
- jako urządzenie do tworzenia prezentacji produktów,
- jako ministudio do prezentacji interaktywnej i korekcji graficznej,

2. Profesjonalne studio fotograficzne w miniaturze

- oświetlenie obiektu światłem pośrednim LED,

- sterowana wielopunktowość oświetlenia,
- różnokolorowe tła bezhoryzontalne,
- separacja obiektu od światła zewnętrznego,
- łatwa regulacja ustawienia kąta aparatu w pionie i poziomie.

3. Współpraca z komputerem i aparatem cyfrowym:

- podgląd na żywo *„Live view"* fotografowanego obiektu,
- ustawianie parametrów aparatu z pozycji komputera,
- ustawianie oświetlenia i scenografii za pomocą komputera,
- zapisywanie parametrów ustawień do 20 pamięci,
- edytowanie i obrabianie graficzne zdjęć m.in. kadrowanie, obracanie, wybielanie tła itp.

4. Opłacalność zakupu:

- bardzo dobry stosunek ceny do walorów urządzenia,
- możliwość zatrudnienia do pracy nieprofesjonalnego fotografa,
- sprawność urządzenia przekładająca się na efektywność pracy,
- rentowność urządzenia, czyli szybki zwrot nakładów.

5. jakość wykonania gwarantowana dzięki rygorystycznym procedurom niemasowej produkcji, podczas której każda część jest montowana ręcznie, a materiały, półprodukty i gotowe wyroby testowane na każdym etapie procesu montażowego.

Finalnym efektem pracy z Photo Composerem jest stworzenie Packshotów, czyli bardzo wysokiej jakości zdjęć produktu i jego efektownej, interaktywnej prezentacji 360°. Packshoty można wykorzystać do:

- katalogów (fotografia produktowa),
- sklepów i aukcji internetowych,
- broszur i innych druków akcydensowych,
- materiałów marketingowych,
- prasy i magazynów,
- baz danych do archiwizacji obiektów,
- tworzenia prezentacji,
- kontroli jakości (walidacja),
- R&D (działy badań i rozwoju),
- Reklamy.

Powyższe cechy składają się na innowacyjny charakter produktu, ponieważ na rynku nie istnieje żadne konkurencyjne urządzenie posiadające tak funkcjonalne rozwiązania w niezwykle kompaktowym formacie.

Cena, w jakiej oferuje to urządzenie Emitent jest znacznie niższa od ceny oferowanej przez zagraniczną konkurencję. Łączna wartość inwestycji w urządzenie Photo Composer wraz z lustrzanką Canon EOS to około 10.000 zł netto.

5.6.1.4 Przewagi konkurencyjne Emitenta

Przewagi konkurencyjne można podzielić na 2 obszary: technologiczne i marketingowe.

W obszarze technologicznym w porównaniu do konkurencyjnych produktów zaletę stanowią rozwiązania umożliwiające profesjonalną pracę nad fotografowaniem bez konieczności nabywania dodatkowych akcesoriów. Przykładem będzie uchwyt na aparat poruszający się po łuku 90° w urządzeniach Photo Composer i Combo, który umożliwia użytkownikowi operowanie bez użycia statywu lub specjalnego ramienia, które w urządzeniach Packshot Creator, Scan Cube, Photosimile lub MK Digital jest niedostępne. Dodatkowo zastosowanie oświetlenia LED pozwala na pracę w warunkach idealnych do pracy bezcieniowej, gdzie rozwiązania halogenowe lub jarzeniowe ww. marek są już przestarzałe technologicznie. Kolejnym atutem jest pełne sterowanie platformą obrotową urządzeń Photo Composer i Twister z poziomu komputera wraz z pełną synchronizacją, co w urządzeniach Flexline lub MK Digital jest niedostępne.

W przewagach marketingowych leży przede wszystkim zapewnienie klientom pełnej dostępności do produktu, możliwość jego przetestowania oraz wpływania na zmiany w jego obrębie. Dzieje się tak za sprawą optymalnie zbudowanej sieci dystrybucji w Polsce i za granicą. Ponadto 3 letnia gwarancja oraz pełen serwis posprzedażowy to kolejne przewagi nad konkurencją. Wszel-

kie marki konkurencyjne ograniczają kontakt z klientem do Internetu i targów, a gwarancja to maksymalnie 2 lata. Zasadniczą przewagą marketingową jest też cena, która w przypadku urządzeń Combo ma udostępnić produkt klientom ze średniej półki, a obecnie sprzedawane Photo Composer'y i Twister są średnio 30% tańsze od konkurencyjnych. Wszelkie urządzenia konkurencji ulokowane są na półce Premium, jednak zróżnicowanie rynku e-commerce pozwala twierdzić, że to zła strategia, dlatego MODE chce opanować szeroki rynek i zdobyć pozycję lidera.

Źródłem powyższej informacji są własne badania rynku (targi, Internet), w tym przede wszystkim konkurencyjnych rozwiązań.

Własna komórka R&D

Emitent posiada własną komórkę R&D (dział rozwojowo-badawczy). Oprogramowanie, projekt i dokumentacja techniczna urządzenia umożliwia Spółce seryjną produkcję i szybkie reagowanie na potrzeby rynkowe. Spółka stale udoskonala oprogramowanie, które obecnie dostępne jest w każdej wersji językowej, jaka będzie zamówiona, tłumaczymy dla specyficznych krajów ad hoc (np. w tym miesiącu szwedzki czy duński).

Kadrę MODE stanowi zespół fachowców z wykształceniem uniwersyteckim i politechnicznym, wyspecjalizowany w zakresie elektronicznych systemów automatyki. Pracownicy kierowani przez managera i wynalazcę innowacyjnych urządzeń tworzą wykwalifikowany i zgrany zespół, nie bojący się wyzwań.

5.6.1.5 Źródła przychodów Emitenta

Strategią Emitenta jest budowa globalnej sieci sprzedaży własnych innowacyjnych produktów oraz rozwój w obszarze rozwiązań informatycznych i technologicznych dla optymalizacji oferty.

Urządzenia Photo Composer, ze względu na swoją wszechstronność, dedykowane są głównie dla branż: sprzedaży i marketingu, badań i rozwoju, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimediów, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działów prawnych. Ponadto urządzenie jest idealnym rozwiązaniem dla prywatnych użytkowników, do celów hobbystycznych.

Grupy docelowe dla produktów MODE to:

- sklepy internetowe – dynamicznie rozwijający się rynek na całym świecie jest największym odbiorcą produktów MODE. Handel w Internecie będzie ewoluował w kierunku jak najdoskonalszych prezentacji produktu i dlatego urządzenia Photo Composer są niezbędnym narzędziem do zaspokojenia potrzeb klientów i przedsiębiorców,
- aukcje internetowe – obecnie na Ebay lub Allegro klienci wymagają prawdziwych fotografii sprzedawanego produktu i chcą obejrzeć produkt z każdej perspektywy. MODE360° to idealne rozwiązanie na te problemy,
- producenci – procesy produkcyjne i marketingowe są często powiązane z dokumentacją zdjęciową i sesjami fotograficznymi. Produkty Emitenta są wygodnym narzędziem biurowym, które jest mobilne, solidne i uniwersalne w zastosowaniu,
- kolekcjonerzy – numizmatycy, kolekcjonerzy antyków i innych ciekawostek na potrzeby archiwizacji, prezentacji i sprzedaży potrzebują profesjonalnych rozwiązań z dziedziny fotografii, która nie zawsze jest ich hobby. Spółka proponuje swoje produkty profesjonalistom i amatorom fotografii, co znacznie poszerza rynek zbytu,
- fotograficy – Spółka dostarcza im przede wszystkim profesjonalne narzędzia i korzyści biznesowe w postaci kompaktowego i innowacyjnego systemu fotograficznego. Ze względu na mobilność Photo Composer jest idealnym narzędziem dla usługodawców, którzy wykonują swoje zdjęcia i prezentacje obrotowe u klienta. Tylko produkty Emitenta są w stanie sprostać tak szczególnym wymaganiom,
- agencje reklamowe – do szybkiej pracy przy katalogowaniu produktów, wykonywania złożonej pracy nad animacjami lub prezentacjami obrotowymi produkty Spółki spełniają oczekiwania odbiorców,
- muzea i instytucje – na potrzeby archiwizacji zbiorów i prezentacji w katalogach Photo Composer może wykonać pracę za profesjonalnego fotografa. Urządzenie Emitenta może stanowić narzędzie pomocnicze dla celów dowodowych nawet dla służb mundurowych.

Kanały dystrybucji produktów Emitenta to:

- sklep internetowy mode360.eu/shop (w ofercie dostępne są również aparaty fotograficzne i wyposażenie studia),
- handlowcy krajowi (prezentacje, sprzedaż bezpośrednia),
- globalna sieć dealerów (obecnie w Polsce, Francji, Szwajcarii, krajach Benelux'u, Słowacji i Węgrzech),
- sprzedaż bezpośrednia na targach branżowych (targi jubilerskie, reklamowe, e-commerce).

Główną koncepcją sprzedaży jest promocja innowacyjnego marketingu w sieci za pomocą prezentacji obrotowych 360°. Profesjonalna wizualizacja produktów przyczynia się do wzrostów sprzedaży poprzez przekonanie klientów oraz odróżnienie od konkurencji.

Przystępna cena urządzenia pozwala na jego zakup nawet małym - kilkuosobowym firmom.

Dla klientów, którym jednorazowy wydatek uniemożliwia nabycie Photo Coposera Emitent proponuje elastyczne finansowanie przy współpracy z GRENKE Leasing.

Plany strategiczne związane z budową globalnej sieci sprzedaży będą realizowane poprzez aktywne pozyskiwanie dealerów zagranicznych. Kontakty biznesowe nawiązywane są poprzez uczestnictwo w targach, współpracę z jednostkami wspierającymi działania proeksportowe polskich przedsiębiorstw (European Enterprice Network z Sopotu) oraz aktywne działanie w Internecie (pozycjonowanie, AdWords, e-mailing, obecność na portalach branżowych i społecznościowych).

W roku 2012 Emitent planuje przedstawić również swoją ofertę w Turcji, Indiach, we Włoszech oraz Brazylii. Kierunki te wybrano ze względu na silny potencjał ekonomiczny w grupach docelowych oraz szereg zapytań ofertowych z tych rynków.

Prognoza finansowa spółki (P) na lata 2011 – 2015.

Poniżej przedstawiona prognoza finansowa oparta została na następujących założeniach:
- wzrost ilościowy sprzedaży urządzeń Photo Composer do 314 sztuk w 2012 roku i dalsza średnia dynamika 25% wzrostu w kolejnych latach;
- rozpoczęcie sprzedaży skanera 3D w 2013 roku i wzrost sprzedaży o 40% w 2014 r. i 10% w 2015 r.;
- sprzedaż akcesoriów fotograficznych nie będących produktami własnymi MODE, jako dodatków do Photo Composera, na marży ze sprzedaży wynoszącej ok. 10%;
- koszty operacyjne firmy są w 60% kosztami zmiennymi, uzależnionymi od wolumenu produkcji, 25% kosztów to koszty sprzedaży i marketingu;
- stosunkowa wysoka amortyzacja w latach 2010-2012 jest wynikiem amortyzowania technologii będącej składnikiem aktywów przedsiębiorstwa;
- w prognozie nie założono finansowania Spółki kapitałem obcym.

	2010	2011**	2012 (P)	2013 (P)	2014 (P)	2015 (P)
Aktywa trwałe	273 932*	220 689	181 000	313 000	255 200	186 123
Aktywa obrotowe	35 525	270 214	1 136 604	3 076 965	5 496 639	8 228 020
Kapitał (fundusz) własny	261 083	386 195	1 201 724	3 128 755	5 498 011	8 148 099
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 374	104 708	115 880	197 133	239 751	266 044
Przychody netto ze sprzedaży	176 589	432 251	2 470 000	4 905 309	6 460 933	7 183 745
Amortyzacja	82 524	79 595	82 524	55 000	55 000	55 000
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-428 917	- 412 371	572 711	1 925 636	2 925 008	3 271 713
Zysk (strata brutto)	-428 917	- 419 371	572 711	1 925 636	2 925 008	3 271 713
Zysk (strata) netto	-428 917	- 419 371	504 643	1 600 512	2 369 256	2 650 088

* Wszystkie kwoty w tabeli podane są w PLN.
** Dane na podstawie wstępnego sprawozdania finansowego obejmującego okres 01.01.2011 – 31.12.2011.

5.6.1.6 Otoczenie rynkowe Emitenta.

Koncepcja kompaktowego i mobilnego studia fotograficznego oraz innowacyjność prezentacji 360° stale zaskakuje pozytywnie odbiorców na całym świecie. Emitent skutecznie konkuruje z producentami podobnych rozwiązań jakością i ceną oferowanych produktów.

Spółka jest jedynym na polskim rynku producentem kompaktowych urządzeń do fotografii produktowej i jednym z dwóch producentów rozwiązań technologicznych dla prezentacji 360°. Spółka oferuje swój flagowy produkt Photo Composer za cenę od 1.700 EUR wraz z oprogramowaniem.

Ceny zagranicznych urządzeń konkurencyjnych są nawet kilkakrotnie wyższe niż ceny produktów oferowanych przez Emitenta. W związku z tym, że są to innowacyjne produkty, oparte na technologii, która nie może być w prosty sposób skopiowana, co jest istotna barierą wejścia w ten rynek, ilość konkurentów jest ograniczona. Wobec tego konkurencja dla produktów formy MODE została stosunkowo łatwo zidentyfikowana. Przedstawiono ją poniżej:

Konkurencja polska

Urządzenia do tworzenia wizualizacji obrotowych pod marką Orbitvu (w cenie 2.150 euro) produkuje spółka Ventis SC z Tarnowskich Gór. Produkt ten jest jednak odmienny koncepcyjnie od MODE Photo Composera i skierowany do wąskiego kanału dystrybucji.

Konkurencja zagraniczna

Na polskim rynku dostępne są również 2 zagraniczne produkty o podobnych funkcjach do Photo Composera: włoski FlexLine (nie posiadający możliwości wykonywania zdjęć obrotowych, w cenie 1.900 euro) oraz francuski Packshot Creator (za 3.680 euro). Na światowym rynku jest jeszcze kilku dostawców podobnych produktów, jak np. Ortery (USA) i Scan Cube (Francja). Ich dystrybucja jest jednak w Europie mało rozbudowana.

5.7 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na kapitały własne Emitenta składają się następujące pozycje (w oparciu o bilans za okres 01.01.2011 – 30.04.2011 sporządzony na dzień 1 maja 2011 roku oraz z uwzględnieniem podwyższenia kapitału zakładowego obejmującego emisję akcji serii B):

- Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.182.643,60 (jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) i został w całości opłacony wkładem pieniężnym. Kapitał zakładowy dzieli się na:

  a) 5.850.000 (*pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy*) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 (*dwadzieścia groszy*) zł. każda akcja;

  b) 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 (*dwadzieścia groszy*) zł. każda akcja.

  Akcje Serii A zostały, a akcje Serii B będą objęte w całości za wkład pieniężny. Wykazywany jest w bilansie w wysokości nominalnej wynikającej ze Statutu, zgodnie z wpisem do rejestru przedsiębiorców KRS.

- Strata z lat ubiegłych – 428.916,53 (*czterysta dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset szesnaście 53/100*) złotych netto.
- Wynik netto bieżącego okresu (01.01.2011-31.12.2011) – wynosi minus 419.371,00 (*czterysta dziewiętnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden 00/100*) złotych netto. Wykazywany jest jako kwota straty netto za bieżący okres, w wysokości wykazanej w bilansie oraz w rachunku zysków i strat.

5.8 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został w całości opłacony.

5.9 Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego, w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji, jak również obligacji zamiennych na akcje.

5.10 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zarząd nie jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

5.11 Wskazanie na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe Emitenta nie są, jak również nie były, notowane na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawiał również kwitów depozytowych.

5.12 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniom istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie posiada akcji, udziałów, ani nie jest w jakikolwiek sposób zaangażowany w żadnych spółkach prawa handlowego.

Prezes Zarządu Emitenta Pan Leszek Mazur jest jednocześnie największym akcjonariuszem Spółki. Członek Zarządu Emitenta Pan Mieszko Bisewski jest etatowym pracownikiem jednego z akcjonariuszy – Agencji Rozwoju Pomorza S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej spółki Pan Marek Kasicki jest członkiem zarządu Agencji Rozwoju Pomorza S.A., członek Rady Nadzorczej Pan Konrad Szwedziński jest członkiem zarządu innego akcjonariusza Emitenta – Spartan Capital S.A.

Pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą nie występują powiązania o charakterze majątkowym, organizacyjnym lub personalnym.

5.13 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym lub ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Emitent produkuje i dystrybuuje obecnie 4 produkty:

MODE° Photo Composer M40 - mini studio do fotografii produktowej wyposażone w system oświetleniowy, uchwyt na aparat oraz oprogramowanie sterujące MODE Easy Photo 2.0. W tym urządzeniu można wykonać wysokiej jakości zdjęcia produktowe, tzw. Packshoty. Wielkość przedmiotu fotografii to maksymalnie 15X15X15 (cm). Główni odbiorcy to producenci sprzedawcy biżuterii, zegarków, drobnych dóbr luksusowych oraz kolekcjonerzy. Udział tego produktu w sprzedaży to obecnie ok. 20%, w roku 2012 spadnie do 10% względem pozostałych produktów.

MODE360° Photo Composer FA40 - mini studio do fotografii produktowej wyposażone w system oświetleniowy, uchwyt na aparat, platformę obrotową oraz oprogramowanie sterujące MODE Easy Photo 2.0. W tym urządzeniu można wykonać wysokiej jakości zdjęcia produktowe, tzw. Packshoty oraz prezentacje obrotowe w trybie 360° zwane również zdjęciami 3D. Wielkość przedmiotu fotografii to maksymalnie 15X15X15 (cm). Główni odbiorcy to producenci sprzedawcy biżuterii, zegarków, drobnych dóbr luksusowych oraz kolekcjonerzy. Udział tego produktu w sprzedaży to obecnie ok. 80%, w roku 2012 spadnie do 50% względem pozostałych produktów.

MODE360° Twister FA54 - platforma obrotowa do studyjnej fotografii w trybie 360°. Dzięki urządzeniu użytkownik może wykonać prezentacje obrotowe dużych przedmiotów o wadze do 25 kg i średnicy do 60 cm. Produkt jest obsługiwany również przez oprogramowanie MODE Easy Photo 2.0. Główni odbiorcy to firmy produkcyjne i dystrybucyjne, studia fotograficzne i agencje reklamowe. Urządzenie pozwala na wykonywanie prezentacji 360° na potrzeby własne i usługi dla odbiorców zewnętrznych. Obecnie produkt wdrażany do sprzedaży, jego planowany udział w sprzedaży w 2012 roku to 20%.

MODE360° Photo Composer FA50 - mini studio do fotografii produktowej wyposażone w system oświetleniowy, uchwyt na aparat oraz oprogramowanie sterujące MODE Easy Photo 2.0. W tym urządzeniu można wykonać wysokiej jakości zdjęcia produktowe, tzw. Packshoty oraz prezentacje obrotowe w trybie 360°. Wymiary fotografowanych przedmiotów mogą dochodzić do 50 cm i wagi 25 kg. Główni odbiorcy to firmy produkcyjne i dystrybucyjne, studia fotograficzne i agencje reklamowe. Urządzenie pozwala na wykonywanie prezentacji 360° na potrzeby własne i usługi dla odbiorców zewnętrznych. Obecnie produkt wdrażany do sprzedaży, jego planowany udział w sprzedaży w 2012 roku to 20%.

5.14 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym, nie dokonała znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych.

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie były wszczynane postępowania upadłościowe, układowe czy likwidacyjne.

5.16 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym,

jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie były wszczynane postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

5.17 Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą mieć wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo informacja o braku takich postępowań

Wobec Spółki nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe czy arbitrażowe.

5.18 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej I finansowej

Emitent nie posiada żadnych zobowiązań, istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

5.19 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki działalności gospodarczej Emitenta.

5.20 Wskazanie wszystkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz informacji istotnych do ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdań finansowych za ostatni rok obrachunkowy

Po sporządzeniu danych finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym, stanowiącym część niniejszego dokumentu informacyjnego, nie nastąpiły w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta żadne istotne zmiany oraz nie ujawniły się informacje istotne dla ich oceny.

5.21 Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

Zarząd MODE Spółka Akcyjna:

Leszek Mazur, Prezes Zarządu Spółki powołany w dniu 28 października 2010 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 28 października 2012 roku.

Wykształcenie wyższe, laureat konkursu „Gdyński Biznesplan 2009. Pomysłodawca projektu pn. „3D Interactive Photo Light Box". Studia w zakresie budowy komputera i sieci internetowej w Tunxis Community College w USA, kurs „Tworzenie stron WWW" - Procad w Gdańsku, posiada certyfikaty: Home Improvement Contractor, Food Establishment oraz AB Sea Safe Boating. Organizator spektakli teatralnych i muzycznych, dziennikarz - felietonista „freelancer". Posiada wszechstronne doświadczenie na stanowiskach pracowniczych i kierowniczych w branżach mechanicznych, budowlanych, informatycznych, reklamowych i artystycznych.

Zainteresowania - mechatronika, holografia, fotografia, muzyka, psychologia i filozofia.

Mieszko Bisewski, Członek Zarządu powołany w dniu w dniu 28 października 2010 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 28 października 2012 roku.

Absolwent ekonomii Uniwersytetu Gdańskiego oraz studiów podyplomowych „Wycena spółek kapitałowych" Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od stycznia 2010 roku Dyrektor ds. Inwestycji Kapitałowych w Agencji Rozwoju Pomorza S.A. Od października 2009 roku. Członek zarządu spółki Pastel Games Sp. z o.o., Przewodniczący rad nadzorczych w spółkach iTrends Sp. z o.o. oraz iFind.pl Sp. z o.o. Do grudnia 2009 roku Kierownik Działu Konsultingu w Agencji Rozwoju Pomorza S.A., gdzie zarządzał grupą ekspertów opracowujących studia wykonalności i analizy opłacalności inwestycji dla ok. 60 projektów infrastrukturalnych o łącznej wartości ponad 1 mld zł. W latach 2006 – 2008 w Qwantum Systemy Zarządzania Sp. z o.o. zajmował się pozyskiwaniem finansowania na wdrożenia systemów zarządzania w przedsiębiorstwach.

Mikołaj Bator (32 lata) – Wiceprezes Zarządu ds. handlowych i marketingu MODE powołany w dniu 6 września 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 28 października 2012 roku.

Od 2003 roku pracował na stanowiskach menadżerskich średniego i wyższego szczebla w spółkach LPP S.A., Artman SA i La Femme S.A. Posiada wykształcenie wyższe na kierunku finanse i rachunkowość oraz doświadczenie w metodyce Project Ma-

nagement i Zarządzaniu Strategicznym. Zajmuje się również doradztwem w zakresie audytu jakości. W maju 2011 roku opracował strategię sprzedaży i marketingu dla MODE. Obecnie tworzy globalną sieć dystrybucji spółki. Posługuje się językami: angielskim, hiszpańskim, czeskim i niemieckim. Zainteresowania: rynki kapitałowe oraz kuchnie świata.

Rada Nadzorcza MODE Spółka Akcyjna**:**

Marek Kasicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 16 sierpnia 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 16 sierpnia 2013 roku.

Wykształcenie wyższe – uzyskał tytuł magistra inżyniera zarządzania i ekonomii na Politechnice Gdańskiej. Posiada dyplom Executive MBA uzyskany w Gdańskiej Fundacji Kształcenia Menadżerów walidowany przez RSM Erasmus University Rotterdam. Ukończył Francusko-Polskie Podyplomowe Studium Bankowości i Finansów organizowane przez Politechnikę Gdańską we współpracy z Wyższą Szkołą Handlową z Rouen oraz szkolenia z zakresu międzynarodowych standardów rachunkowości, fuzji i przejęć korporacyjnych. Posiada ponadto państwowe uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych spółek Skarbu Państwa.

Obecnie sprawuje nadzór nad: Działem Inwestycji Kapitałowych i Konsultingu, Funduszem Kapitałowym ARP inwestującym w innowacyjne projekty, Działem Księgowości oraz Działem Rozliczeń Finansowych. W Agencji Rozwoju Pomorza S.A. pracuje od 1996 roku, pełniąc kolejno funkcje specjalisty ds. inwestycji, dyrektora finansowego – prokurenta w (latach 1998-2007), wiceprezesa zarządu i dyrektora finansowego (od 2007 roku). Brał udział w: procesach prywatyzacyjnych, tworzeniu programów restrukturyzacyjnych, projektów kapitałowych oraz w organizowaniu finansowania dla wielu przedsiębiorstw pomorskich jak m.in. MIKROSTYK S.A. w Gniewie, POLMOS w Starogardzie Gdańskim, Chojnickie Fabryki Mebli.

W latach 2000-2007 pełnił funkcje zarządcze w spółce Grupa Zarządzająca Pomerania S.A., gdzie analizował, oceniał oraz organizował finansowanie projektów deweloperskich i inwestycyjnych. Był Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki Mikrostyk SA (w latach 1999-2004) oraz Wiceprzewodniczącym Pomorskiego Regionalnego Funduszu Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. (w latach 2002-2008). Obecnie pełni funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej SCVC Inveno sp. z o.o. Interesuje się najnowszą historią Polski oraz trackingiem.

Piotr Moksa - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 16 sierpnia 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 16 sierpnia 2013 roku.

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego. Obecnie radca prawny i partner w kancelarii Zimmermann Romanowski Malach Moksa Radcowie Prawni i Adwokaci z siedzibą w Sopocie. Karierę zawodową rozpoczął jako prawnik w Ministerstwie Gospodarki w Warszawie, pracując dla Departamentów Strategii Gospodarczej i Energetyki. Stamtąd trafił do kancelarii prawniczej Energo Lex, gdzie włączył się w obsługę prawną największej polskiej grupy kapitałowej spółek z branży energetycznej, na czele ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne. W 2003 roku powrócił do rodzinnego Trójmiasta, gdzie podjął pracę dla Kancelarii Radców Prawnych Zimmermann & Romanowski. W grudniu 2005 roku został partnerem tej kancelarii.

Od ponad 10 lat doradza zarówno dużym korporacjom jak i małym przedsiębiorcom o zróżnicowanych profilach działalności. Prowadzi w ich imieniu także spory sądowe i pozasądowe postępowania sporne. Specjalizuje się w sprawach związanych z prawem konkurencji, prawem reklamy, prawem nowych technologii, prawem własności intelektualnej i przemysłowej, prawem kontraktowym oraz prawem korporacyjnym. Ogromny pasjonat dalekich podróży, dobrego kina i ambitnych, mało popularnych seriali telewizyjnych. Żonaty, tata 3-letniej Mai.

Konrad Szwedziński - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 16 sierpnia 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 16 sierpnia 2013 roku.

Wykształcenie wyższe. Absolwent Wydziału Dziennikarstwa i Nauk Politycznych Uniwersytetu Warszawskiego, na kierunku Międzynarodowe Stosunki Polityczne i Gospodarcze. Studiował również w Prywatnej Wyższej Szkole Biznesu i Administracji w Warszawie.

Były pracownik Ministerstwa Spraw Zagranicznych. W latach 1997-2007 z ramienia resortu pracował m.in. w polskich placówkach dyplomatycznych w Monachium, Wiedniu, Berlinie. Odbył liczne kursy w zakresie dyplomacji i funkcjonowania UE (Bruksela, Berlin, Bonn, Dublin).

W 2007 roku był redaktorem naczelnym i współzałożycielem pierwszego i jedynego na polskim rynku specjalistycznego miesięcznika pt. „FUNDUSZE", w pełni poświęconego tematyce funduszy inwestycyjnych i emerytalnych. Od 2007 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu firmy doradczej Spartan Sp. z o.o., a od 2010 roku Prezesa Zarządu funduszu kapitałowego Spartan Capital S.A. W 2011 roku został powołany na Prezesa Zarządu Eversport S.A. oraz Członka Zarządu Clean Energy Venture S.A. Zasiada również w Radzie Nadzorczej spółki Setanta Finance Group S.A.

Interesuje się rynkami kapitałowymi i aktywnie na nich inwestuje. Posługuje się językiem angielskim, niemieckim i rosyjskim

Jerzy Pilichowski - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 16 sierpnia 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 16 sierpnia 2013 roku.

Urodzony w Gdyni. Absolwent drugiego rocznika Uniwersytetu Gdańskiego. Od 25 lat wykonuje zawód radcy prawnego na etatach towarzystw ubezpieczeniowych: Warta, Hestia i PZU S.A. Od 23 lat prowadzi również własną praktykę w Kancelarii Radcy Prawnego. Członek rad nadzorczych YKP Gdynia, rzeczoznawca Polskiej Izby Spedycji i Logistyki w Gdyni, arbiter Sądów Arbitrażowych oraz mediator. Ojciec dorosłego syna. Miłośnik motoryzacji.

Grzegorz Faleńczyk - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 16 sierpnia 2011 roku na dwuletnią kadencję, która upływa 16 sierpnia 2013 roku.

Obecnie Prezes Zarządu ABCUS Sp. z o.o.

5.22 Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Akcje serii	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Leszek Tadeusz Mazur	A	1.800.000	30,44%	30,44%
Agencja Rozwoju Pomorza S.A.	A	1.650.000	27,90%	27,90%
Inni	A i B	2.463.218	41,66%	41,66%
Razem		5.913.218	100,00%	100,00%

Pan Leszek Mazur oraz Agencja Rozwoju Pomorza S.A., będąc założycielami Spółki i zgodnie z wcześniej przyjętymi wobec inwestorów finansowych zobowiązaniami, nie zbędą lub w jakikolwiek sposób nie rozporządzą posiadanymi akcjami Spółki do końca 2012 roku, bez pisemnej zgody inwestorów finansowych.

6. Sprawozdania finansowe

6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 28.10.2009 DO 31.12.2010 MODE SP. Z O.O.

1) Nazwa firmy: MODE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

   Siedziba: 80-534 Gdańsk; ul. Starowiejska 67

   Przedmiot działalności: Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego.

   Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000341279.

2) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010.

3) Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

   W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

4) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

   Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

5) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) - nie dotyczy.

6) Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

   Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

   Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

str. 1

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

- zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów podatkowych.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.
Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się - nie występują.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty

Fundusze specjalne - nie występują.

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe)

.....
.....
(podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe)

PERFECTA

str. 2

MODE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67

BILANS

NA DZIEŃ 31.12.2010

AKTYWA				31.12.2010
A			**A. Aktywa trwałe**	**273 931,71**
	I		**Wartości niematerialne i prawne**	259 133,33
		1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-
		2	Wartośc firmy	-
		3	Inne wartości niematerialne i prawne	259 133,33
		4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-
	II		**Rzeczowe aktywa trwałe**	**14 798,38**
		1	Środki trwałe	14 798,38
		a	grunty (w tym prawo uzytkowania wieczystego gruntu)	-
		b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-
		c	urządzenia techniczne i maszyny	6 748,38
		d	środki transportu	-
		e	inne środki trwałe	8 050,00
		2	Środki trwałe w budowie	-
		3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
	III		**Należności długoterminowe**	-
	IV		**Inwestycje długoterminowe**	-
	V		**Długoterminowe rozliczenia miedzyokresowe**	-
B			**Aktywa obrotowe**	**35 525,47**
	I		**I.Zapasy**	**15 574,06**
		1	Materiały	7 779,63
		2	Półprodukty i produkty w toku	7 794,43
		3	Produkty gotowe	-
		4	Towary	-
		5	Zaliczki na dostawy	-
	II		**Należności krótkoterminowe**	**11 705,14**
		1	Należności od jednostek powiązanych	-
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-
			- do 12 miesięcy	-
			- powyzej 12 miesiecy	-
		b	inne	-
		2	Należności od pozostałych jednostek	11 705,14
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	9 456,81
			- do 12 miesięcy	9 456,81
			- powyzej 12 miesiecy	-
		b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-
		c	inne	2 248,33
		d	dochodzone na drodze sądowej	
	III		**Inwestycje krótkoterminowe**	**5 441,35**
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 441,35
		a	w jednostkach powiązanych	-
			- udziały lub akcje	-
			- inne papiery wartościowe	-
			- udzielone pożyczki	-
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
		b	w pozostałych jednostkach	-
			- udziały lub akcje	-
			- inne papiery wartościowe	-
			- udzielone pożyczki	-
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
		c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 441,35
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 441,35
			- inne środki pieniężne	-
			- inne aktywa pieniężne	-
		2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-
	IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**2 804,92**
			AKTYWA RAZEM	**309 457,18**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe

MoDe sp. z o.o.
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67
NIP 957-102-96-51 REGON 220906517
tel. 58 739 64 40 fax 58 739 64 41

Sopot 31.03.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

PERFECTA

MODE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67

BILANS
NA DZIEŃ 31.12.2010

			PASYWA	31.12.2010
A			**Kapitał (fundusz) własny**	**261 083,47**
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	690 000,00
	II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-
	III		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-
	IV		Kapitał (fundusz) zapasowy	-
	V		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
	VI		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
	VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
	VIII		Zysk (strata) netto	- 428 916,53
	IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
B			**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**48 373,71**
C	**II**		**Zobowiązania długoterminowe**	**-**
D	**III**		**Zobowiązania krótkoterminowe**	**48 373,71**
		1	Wobec jednostek powiązanych	-
		a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	-
			- do 12 miesięcy	-
			- powyzej 12 miesięcy	-
		b	inne	-
		2	Wobec pozostałych jednostek	48 373,71
		a	kredyty i pożyczki	-
		b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
		c	Inne zobowiązania finansowe	-
		d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	19 629,82
			- do 12 miesięcy	19 629,82
			- powyzej 12 miesięcy	-
		e	zaliczki otrzymane od dostawcy	-
		f	zobowiązania wekslowe	-
		g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 350,81
		h	z tytułu wynagrodzeń	15 360,68
		i	inne	32,40
		3	Fundusze specjalne	-
E	**IV**		**Rozliczenia międzyokresowe**	**-**
			PASYWA RAZEM	**309 457,18**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe

MoDe sp. z o.o.
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67
NIP 957-102-96-51 REGON 220906517
tel. 58 739 64 40 fax 58 739 64 41

Sopot 31.03.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

AGNIESZKA WOŹNIAK

MODE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67

Rachunek zysków i strat

sporządzony za okres: od 28.10.2009 do 31.12.2010

	Tytuł	31.12.2010
A.	**Przychody netto ze sprzedazy i zrównane z nimi, w tym:**	**176 589,39**
	- od jednostek powiązanych	0,00
	I. Przychody netto ze sprzedazy produktów	165 990,04
	II. Zmiana stanu produktów (zwiekszenie – wartosc dodatnia, zmniejszenie – wartosc ujemna)	10 599,35
	III. Koszt wytworzenia produktów na wlasne potrzeby jednostki	0,00
	IV. Przychody netto ze sprzedazy towarów i materialow	0,00
B.	**Koszty działalnosci operacyjnej**	**612 311,90**
	I. Amortyzacja	82 523,77
	II. Zuzycie materiałów i energii	138 761,44
	III. Uslugi obce	113 339,11
	IV. Podatki i oplaty	9 590,37
	- podatek akcyzowy	
	V. Wynagrodzenia	216 437,38
	VI. Ubezpieczenie spoleczne i inne swiadczenia	13 445,52
	VII. Pozostale koszty rodzajowe	38 214,31
	VIII. Wartosc sprzedanych towarów i materiałów	
C.	**Zysk (strata) ze sprzedazy (A - B)**	**-435 722,51**
D.	**Pozostale przychody operacyjne**	**7 207,76**
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwalych	
	II. Dotacje	
	III. Inne przychody operacyjne	7 207,76
E.	**Pozostale koszty operacyjne**	**781,43**
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwalych	
	II. Aktualizacja wartosci aktywów niefinansowych	
	III. Inne koszty operacyjne	781,43
F.	**Zysk (strata) z działalnosci operacyjnej (C + D – E)**	**-429 296,18**
G.	**Przychody finansowe**	**1 557,54**
	I. Dywidendy i udziały w zyskach	
	II. Odsetki, w tym:	1 485,96
	- od jednostek powiązanych	
	III. Zyski ze zbycia inwestycji	
	IV. Aktualizacja wartosci inwestycji	
	V. Inne	71,58
H.	**Koszty finansowe**	**1 177,89**
	I. Odsetki, w tym:	3,18
	- dla jednostek powiązanych	
	II. Strata ze zbycia inwestycji	
	III. Aktualizacja wartosci inwestycji	
	IV. Inne	1 174,71
I.	**Zysk (strata) z działalnosci gospodarczej (F + G – H)**	**-428 916,53**
J.	**Wyniki zdarzen nadzwyczajnych**	**0,00**
	I. Zyski nadzwyczajne	0,00
	II. Straty nadzwyczajne	0,00
K.	**Zysk (starta) brutto (I+/- J)**	**-428 916,53**
L.	**Podatek dochodowy**	**0,00**
M.	**Pozostale obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiekszenia straty)**	**0,00**
N.	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	**-428 916,53**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe

MoDe sp. z o.o.
80-534 Gdańsk, ul. Starowiejska 67
NIP 957-102-96-51 REGON 220906517
tel. 58 739 64 40 fax 58 739 64 41

Sopot 31.03.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

AGNIESZKA WOŹNIAK
PERFECTA

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 28.10.2009 DO 31.12.2010 MODE SP. Z O.O.

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU.

1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemiesz-czenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	338.000,00					338.000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2. Wartość firmy						
3. Inne wartości niematerialne i prawne	338.000,00					338.000,00
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych						

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemiesz-czenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
III. Rzeczowe aktywa trwałe	22.000,00		3.955,48			25.955,48
1. Środki trwałe	22.000,00		3.955,48			25.955,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	4.000,00		3.955,48			7.955,48
e) inne środki trwałe	18.000,00		0,00			18.000,00

c) Należności długoterminowe – nie występują.

d) Inwestycje długoterminowe – nie występują.

str. 1

Zmiana amortyzacji – umorzenia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne			78.866,67		78.866,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy					
3. Inne wartości niematerialne i prawne			78.866,67		78.866,67
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych					

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
II. Rzeczowe aktywa trwałe			11.157,10		11.157,10
1. Środki trwałe			11.157,10		11.157,10
c) urządzenia techniczne i maszyny			1.207,10		1.207,10
e) inne środki trwałe			9.950,00		9.950,00

str. 2

2. Wartości gruntów użytkowanych wieczyście – nie występuje.

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka MODE użytkuje na podstawie umowy leasingu operacyjnego z dnia 22.11.2010 r. samochód osobowy Fiat Doblo. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy, tj. do dnia 06.12.2015 r.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie występują.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Udziałowcy	Liczba udziałów	Wartość udziału	Wartość kapitału	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki
1	Leszek Tadeusz Mazur	72	5.000,00	360.000,00	52%
2	Agencja Rozwoju Pomorza S.A.	66	5.000,00	330.000,00	48%

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększania i wykorzystywanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym – nie występują.

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Wyszczególnienie	Kwota
Wynik finansowy - strata netto	428.916,53

Strata zostanie pokryta z zysków wypracowanych w kolejnych latach.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym – nie występują.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego – nie występują.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu - nie występują.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych – - nie dotyczy.

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – nie występują.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancji i poręczenia, także wekslowe – nie występują.

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży.

W okresie sprawozdawczym przychody netto ze sprzedaży w całości stanowiły przychody ze sprzedaży urządzenia fotograficznego „Photo Composer". Struktura terytorialna przedstawiona została w poniżej tabeli.

Lp.	Obszar	Wartość sprzedaży	Udział procentowy
1	Sprzedaż na terytorium kraju	118.744,01	72%
2	Sprzedaż na terytorium Unii Europejskiej	47.246,03	28%
3	Eksport	0,00	-
Razem		165.990,04	100%

2. Wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.
Odpisy aktualizacyjne nie były dokonywane.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.
Odpisy aktualizacyjne nie były dokonywane.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

L.p.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1.	Wynik finansowy zysk brutto	-428.916,53
2.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, lecz niewliczane do podstawy opodatkowania (-)	126,47
3.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-) (niezrealizowane różnice kursowe)	0,73
4.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	-
5.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	-
6.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	-
7.	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+) (amortyzacja bilansowa, pozostałe koszty	80.311,39

	niestanowiące kosztu uzyskanie przychodu)	
8.	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	21.495,54
9.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	-
10.	Inne	-
12.	Strata podatkowa	-327.236,80
13.	Darowizny uznane podatkowo (-)	-
14.	Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	-
15.	Podstawa opodatkowania	0,00
16.	Podatek dochodowy	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych – nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby – nie występują.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska – nie występują.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.
Zyski i straty nadzwyczajne w roku bieżącym nie występowały.

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – nie występuje.

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Jednostka nie jest zobowiązana do sporządzania rachunku z przepływów pieniężnych.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE:

1. Charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – nie wystąpiły.

2. Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi – nie wystąpiły.

3. Przeciętnego w roku obrotowym zatrudnienia – w okresie sprawozdawczym przeciętne zatrudnienie w ramach umów o pracę wynosiło 1,25. W okresie do września 2010 r. była zatrudniona jedna osoba na umowę o pracę, natomiast od października 2010 r. zatrudnienie wzrosło o 1 osobę. Na podstawie umów cywilnoprawnych zatrudnionych było średnio 2,83 osoby.

4. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należnym za rok obrotowy – wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2010 r. wypłacone w 2011 r. wyniosło 3.000,00 zł.

V. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego – nie dotyczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W związku z obniżeniem kapitałów własnych Spółki poniżej 50% kapitału zakładowego na koniec 2010 r., w lutym 2011 r. został podniesiony kapitał zakładowy. Dnia 03.02.2011 r. wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 480.000,00 zł. poprzez utworzenie 96 nowych udziałów o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy udział. Wpisu nowych wspólników do rejestru przedsiębiorców dokonano 23.03.2011 r.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym.

Zmiany zasad rachunkowości w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania finansowego w bieżącym roku nie wystąpiły.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy - nie dotyczy.

str. 6

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUP KAPITAŁOWYCH.

Jednostka nie podlega konsolidacji.

VII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK – nie dotyczy.

VIII. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie.

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe)

.....

.....
(podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe)

AGNIESZKA WOŹNIAK
PERFECTA

OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 28.10.2009-31.12.2010 MoDe Sp. z o.o.

Gdańsk, maj 2011

Spis treści:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA 3

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MODE SP. Z O.O. ZA ROK OBROTOWY OD 28.10.2009R. DO 31.12.2010R. 5

I. CZĘŚĆ OGÓLNA 5

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA 6

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ 13

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE 15

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Wspólników i Rady Nadzorczej MoDe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starowiejskiej 67

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MoDe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starowiejskiej 67, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2010r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 309.457,18 zł,
3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 28.10.2009r. do 31.12.2010r., wykazujący stratę netto w wysokości 428.916,53 zł,
4) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wyrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej MoDe Sp. z o.o. na dzień 31.12.2010r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 28.10.2009r. do 31.12.2010r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności MoDe Sp. z o.o. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident: **Zygmunt Cichocki** wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9896	Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913: **DORADCA Auditors Sp. z o.o.** 80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 31 maja 2011r.

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-39

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MoDe Sp. z o.o. za rok obrotowy od 28.10.2009r. do 31.12.2010r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

MoDe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starowiejskiej 67.

Podstawowy przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego.

Podstawa prawna działalności

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000341279 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 9571029651

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 220906517

Kapitały i wspólnicy

Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku wynosi 261.083,47 zł.

Kapitał zakładowy wynosi 690.000,00 zł (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) i dzieli się na 138 udziałów po 5.000,00 zł każdy.

Wspólnikami są osoba prawna i fizyczna.

Zarząd Spółki

Na koniec badanego okresu Członkami Zarządu byli:

- Leszek Tadeusz Mazur – Prezes Zarządu,
- Mieszko Bisewski – Członek Zarządu.

Główny Księgowy

Prowadzenie ksiąg powierzono firmie "PERFECTA" FINANSOWO PRAWNA OBSŁUGA FIRM Agnieszka Woźniak.

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2010 Spółka zatrudniała 2 pracowników.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Spółka powstała 28 października 2009 roku. Badane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24.05.2011 roku przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. W imieniu tego podmiotu badanie przeprowadził biegły rewident Zygmunt Cichocki nr ew. 9896. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 23.05.2011 roku.

Badanie przeprowadzono z przerwami w okresie od 24 do 31 maja 2011 roku.

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ciągłość bilansowa

Spółka powstała 28.10.2009 roku. Badane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Jednostka posiadała dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości spełniającą wymogi określone w ustawie o rachunkowości. Stosowane metody były zgodne z prawem oraz dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.
2. Prowadzenie księgowości Jednostki oraz przechowywanie ksiąg odbywało się w jej siedzibie oraz siedzibie biura rachunkowego "PERFECTA" FINANSOWO PRAWNA OBSŁUGA FIRM Agnieszka Woźniak.

3. Księgi spełniały wymóg zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.
4. Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.
5. Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Jednostka posiadała dokumentację eksploatacyjną systemu informatycznego. System finansowo księgowy umożliwiał sporządzanie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. W Jednostce dokonywano na koniec każdego miesiąca utrwalenia danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do użytkowania mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Kontrola wewnętrzna

1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacją objęto wszystkie składniki majątku, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości. Dokumentacja i rozliczenie inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym ani formalnym.

2. Ocena kontroli wewnętrznej

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono nieprawidłowości w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Majątek trwały

Wartość netto majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2010 roku wynosi:

Rodzaj majątku trwałego	Stan na: 31.12.2010	Struktura
Urządzenia techniczne, maszyny	6.748,38	2,46%
Inne środki trwałe	8.050,00	2,94%
Razem środki trwałe	**14.798,38**	**5,40%**
Wartości niematerialne i prawne	259.133,33	94,60%
Razem aktywa trwałe	**273.931,71**	**100,00%**

Rzeczowe aktywa trwałe

W ciągu badanego okresu miały miejsce następujące zmiany w środkach trwałych:

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Bilans Otwarcia	22.000,00	0,00	22.000,00
Zwiększenia	3.955,48	0,00	3.955,48
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Umorzenie	0,00	11.157,10	-11.157,10
Bilans Zamknięcia	**25.955,48**	**11.157,10**	**14.798,38**

W planie amortyzacji przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą o rachunkowości oraz przepisami podatkowymi. Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych o niskiej wartości ustalono na poziomie 100%. Pozostałe środki trwałe były amortyzowane według stawek liniowych.

Ewidencja analityczna środków trwałych była prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Udokumentowanie przyjęcia do użytkowania środków trwałych było właściwe. Wycena przyjmowanych do użytkowania środków trwałych następowała wg cen nabycia.

Wartości niematerialne i prawne

Wykazane wartości niematerialne i prawne dotyczą wniesionej aportem wiedzy technologicznej.

Majątek obrotowy

Wartość netto majątku obrotowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2010 roku wynosi:

Rodzaj majątku obrotowego	Stan na: 31.12.2010
Zapasy	15.574,06
Należności krótkoterminowe	11.705,14
Inwestycje krótkoterminowe	5.441,35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.804,92
Razem aktywa obrotowe	**35.525,47**

Zapasy

Na wykazane na koniec grudnia 2010 roku zapasy składają się:

Tytuł	Stan na: 31.12.2010
Materiały	7.779,63
Półprodukty i produkty w toku	7.794,43
Razem	**15.574,06**

Zapasy na koniec badanego okresu zostały potwierdzone inwentaryzacją.

Należności krótkoterminowe

Tytuł	Kwota zł
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek do 12 miesięcy	9.456,81
Inne należności	2.248,33
Razem	**11.705,14**

Salda ustalono prawidłowo.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią w całości środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym w wysokości 5.441,35 zł.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane saldo w wysokości 2.804,92 zł dotyczy kosztów następnego okresu sprawozdawczego.

Kapitały

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 690.000,00 zł i nie ulegał zmianom w badanym okresie.

Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku wynosi 261.083,47 zł i w badanym okresie zmniejszył się o kwotę 428.916,53 zł w wyniku poniesienia straty bilansowej za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną połowę kapitału zakładowego.

W dniu 03.02.2011 roku Wspólnicy Spółki na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 480.000,00 zł, do kwoty 1.170.000,00 zł, poprzez utworzenie 96 nowych udziałów o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy udział.

Zobowiązania krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązań	Kwota zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tego:	48.373,71
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	*19.629,82*
z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	*13.350,81*
z tytułu wynagrodzeń	*15.360,68*
pozostałe zobowiązania	*32,40*
Razem	**48.373,71**

Zobowiązania handlowe są zobowiązaniami bieżącymi.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych dotyczących poszczególnych tytułów podatków i ubezpieczeń społecznych za grudzień 2010 roku. Zobowiązania podatkowe były płacone terminowo. Nie stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniach budżetowych oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych.

Zobowiązania warunkowe

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku zobowiązań warunkowych.

Przychody ze sprzedaży

W ewidencji księgowej Spółka ujęła wszystkie przychody ze sprzedaży za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku.

Rodzaj przychodów	***Kwota w zł***
Sprzedaż produktów	165.990,04
Zmiana stanu produktów	10.599,35
Razem przychody ze sprzedaży	*176.589,39*
Pozostałe przychody operacyjne	7.207,76
Przychody finansowe	1.557,54
Razem	**185.354,69**

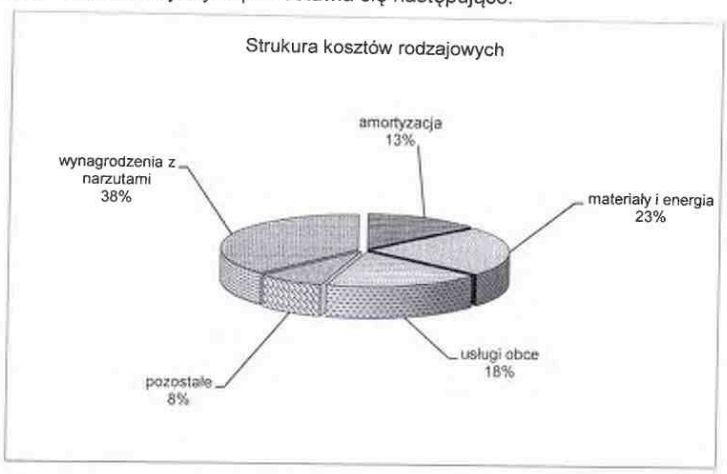
Koszty

Kompletność ujęcia kosztów została zapewniona. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów oraz dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Suma kosztów w sporządzonym przez Spółkę rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

Rodzaj kosztów	*Kwota w zł*
Koszty działalności operacyjnej	612.311,90
Pozostałe koszty operacyjne	781,43
Koszty finansowe	1.177,89
Razem	**614.271,22**

Struktura kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:



Wyniki finansowe

Spółka osiągnęła w badanym okresie następujące wyniki:

Kategoria	Kwota zł
Wynik na sprzedaży	-435.722,51
Wynik na działalności operacyjnej	-429.296,18
Wynik na działalności gospodarczej	-428.916,53
Wynik brutto	-428.916,53
Wynik netto	-428.916,53

Podatek dochodowy

W badanym okresie Spółka osiągnęła stratę podatkową w wysokości 327.236,80 zł.

Przychody zgodnie z księgami	185.354,69
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	*-127,20*
Przychody zgodnie z ustawą podatkową	**185.227,49**
Koszty i straty z ksiąg rachunkowych	614.271,22
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	*-80.311,39*
Koszty nie ujęte w księgach bieżącego okresu	*-21.495,54*
Koszty uzyskania przychodów zgodnie z ustawą	**512.464,29**
Strata podatkowa	**-327.236,80**

Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej, zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z działalności oraz rachunku przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa jest kompletna i obejmuje w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Spółka nie miała obowiązku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze sprawozdaniem finansowym.

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Spółki w badanym okresie od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku:

Wskaźnik	*Sposób wyliczenia*	*28.10.2009 - 31.12.2010*
Rentowność netto	(Wynik netto * 100) / Przychody ze sprzedaży	-242%
Rentowność sprzedaży	(Wynik na sprzedaży * 100) / Przychody ze sprzedaży	-264%
Rentowność netto majątku	(Wynik netto * 100) / Aktywa ogółem	-138%
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,73
Wysoka płynność	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,35
Obrotowość należności handlowych w dniach	(Stan należności * 430) / Przychody ze sprzedaży	23
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	(Stan zobowiązań * 430) / Koszty operacyjne	14
Obrotowość zapasów w dniach	Stan zapasów * 430 / Koszty sprzedanych towarów i produktów	48
Struktura aktywów	(Aktywa trwałe *100) / Aktywa obrotowe	771%
Struktury finansowania majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	84%

W okresie od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku Spółka osiągała niekorzystne wyniki finansowe. Adekwatnie do wyników finansowych kształtowały się wskaźniki rentowności (deficytowości). Pokazują one ile zysku bądź straty przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki.

Wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej kształtują się poniżej zalecanego poziomu. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,0, zaś wskaźnika wysokiej płynności w granicach 1,0 – 1,2.

Poziom wskaźnika obrotowości należności z tytułu dostaw i usług oznacza, że Spółka jest w stanie zrealizować swoje należności przeciętnie w ciągu 23 dni.

Wskaźnik obrotowości zobowiązań w badanym okresie wynosi 14 dni. Jego wysokość wskazuje na to, że Spółka płaci swoje zobowiązania przeciętnie w ciągu dwóch tygodni.

Wskaźnik rotacji zapasów wynosi 48 dni.

Wyliczony wskaźnik struktury aktywów wskazuje na znaczne unieruchomienie majątku Spółki - sygnałem unieruchomienia majątku jest wskaźnik przekraczający 100%.

Wskaźnika pokrycia majątku zobowiązaniami i odpowiadający mu wskaźnika struktury finansowania majątku pokazuje, iż na koniec 2010 roku kapitały obce w 16% finansowały majątek Spółki.

W analizowanym okresie nie została spełniona tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe.

Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku wynosi 261.083,47 zł i w badanym okresie zmniejszył się o kwotę 428.916,53 zł w wyniku poniesienia straty bilansowej za okres od 28.10.2009 do 31.12.2010 roku. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego.

W dniu 03.02.2011 roku Wspólnicy Spółki na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 480.000,00 zł, do kwoty 1.170.000,00 zł, poprzez utworzenie 96 nowych udziałów o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy udział.

Zagrożenie kontynuacji działalności w najbliższym okresie nie występuje.

Zygmunt Cichocki

Kluczowy biegły rewident nr 9896

Gdańsk, 31 maja 2011r.

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-39

6.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011 MODE S.A.

1) Nazwa firmy: MODE Spółka Akcyjna

   Siedziba: 80-534 Gdańsk; ul. Starowiejska 67

   Przedmiot działalności: Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego.

   Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000393095.

   Na podstawie aktu notarialnego z dnia 20.06.2011 nr rep. 4099/2011 z dniem 16.08.2011 MODE Sp. z o.o. uległa przekształceniu w Spółkę Akcyjną.

2) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011.

3) Sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2011 r. zostało sporządzone w związku z ubieganiem się o dopuszczenie akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym.

4) Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

   W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

5) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

   Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

6) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) - nie dotyczy.

7) Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

   Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

str. 1

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

- zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.
Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Zapasy wycenia się koszcie wytworzenia, na który składają się koszty bezpośrednie oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się - nie występują.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty

Fundusze specjalne - nie występują.

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe)

AGNIESZKA WOŹNIAK
PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE FINANSOWA I PRAWNA OBSŁUGA FIRM
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 75
NIP 957 020 32 94

.....
.....
(podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe)

str. 2

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011 MODE S.A.

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU.

1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemiesz-czenia	Rozchody	Stan na koniec 30.09.2011
I. Wartości niematerialne i prawne	338.000,00		15.600,00			353.600,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2. Wartość firmy						
3. Inne wartości niematerialne i prawne	338.000,00		15.600,00			353.600,00
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych						

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemiesz-czenia	Rozchody	Stan na koniec 30.09.2011
II. Rzeczowe aktywa trwałe	25.955,48		14.108,13		3.955,48	36.108,13
1. Środki trwałe	25.955,48		14.108,13		3.955,48	36.108,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	7.955,48		14.108,13		3.955,48	18.108.13
e) inne środki trwałe	18.000,00		0,00		0,00	18.000,00

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych była spowodowana:

- zakupem programu PhotoShop CS o wartości początkowej 3000,00 zł

str. 1

- nabyciem serwisu www.mode 360.eu o wartości początkowej 12.600,00 ł

Zmiana wartości środków trwałych była spowodowana:
- zakupem aparatu fotograficznego o wartości początkowej 3.588,62 zł;
- sprzedażą obrabiarki HOLZMANN o wartości początkowej 3.955,48 zł i umorzeniu 599,92 zł.
- zakupem zestawu komputerowego o wartości początkowej 8.000,00 zł
- zakupem Apple Mac o wartości początkowej 2.519,51 zł

c) Należności długoterminowe – nie występują.

d) Inwestycje długoterminowe – nie występują.

Zmiana amortyzacji – umorzenia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja Do 30.09.2011	Zmniejszenia	Stan na koniec 30.09.2011
I. Wartości niematerialne i prawne	78.866,67		54.225,00		133.091,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy					
3. Inne wartości niematerialne i prawne	78.866,67		54.225,00		133.091,67
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych					

b) Rzeczowe aktywa trwałe:

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja Do 30.09.2011	Zmniejszenia	Stan na koniec 30.09.2011
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11.157,10		5.540,09	599,92	16.097,27
1. Środki trwałe	11.157,10		5.540,09	599,92	16.097,27

str. 2

c) urządzenia techniczne i maszyny	1.207,10		3.965,09	599,92	4.572,27
e) inne środki trwałe	9.950,00		1.575,00		11.525,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście – nie występuje.

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka MODE użytkuje na podstawie umowy leasingu operacyjnego z dnia 22.11.2010 r. samochód osobowy Fiat Doblo. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy - do dnia 06.12.2015 r.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie występują.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Udziałowcy	Liczba udziałów	Wartość udziału	Wartość kapitału	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki
1	Leszek Tadeusz Mazur	72	5.000,00	360.000,00	30%
2	Agencja Rozwoju Pomorza S.A.	66	5.000,00	330.000,00	28%
3	Spartan Capital S.A.	32	5.000,00	160.000,00	14%
4	Kunicki Ryszard	32	5.000,00	160.000,00	14%
5	ABCUS Sp. z o.o.	32	5.000,00	160.000,00	14%

6. Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Dnia 03.02.2011 r. ówcześni Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 480.000,00 zł. poprzez utworzenie 96 nowych udziałów o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy udział. Wpisu nowych wspólników do rejestru przedsiębiorców dokonano 23.03.2011 r.

Dnia 6 września Akcjonariusze podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 147.013,60 złotych do kwoty nie wyższej niż 1.317.013,60 złotych w drodze emisji nie więcej niż 735.068 zl akcji zwykłych na okaziciela.

Do dnia 30.09. 2011 zmiana ta nie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym

str. 3

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym – nie występują.

8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego – nie występują.

9. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu - nie występują.

10. Występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Dotyczą one : rejestracji domen, prenumeraty Automatyka

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – nie występują.

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancji i poręczenia, także wekslowe – nie występują.

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1.Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży.

W okresie sprawozdawczym przychody netto ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży produkowanego urządzenia, usług oraz materiałów. Struktura terytorialna przedstawiona została w poniżej tabeli.

Lp.	Obszar	Wartość sprzedaży	Udział procentowy
1	Sprzedaż na terytorium kraju	99.161,53,02	40%
2	Sprzedaż na terytorium Unii Europejskiej	146.361,07	58%
3	Eksport	5.884,50	2%
Razem		251.407,10	100%

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.
Odpisy aktualizacyjne nie były dokonywane.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.
Odpisy aktualizacyjne nie były dokonywane.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

L.p.	Nazwa	Dane za rok bieżący

str. 4

1.	Wynik finansowy zysk brutto	-336.436,11
2.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, lecz niewliczane do podstawy opodatkowania (-)	0,00
3.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-) (niezrealizowane różnice kursowe)	2.432,12
4.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	-
5.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	-
6.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	-
7.	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+) (amortyzacja bilansowa, pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskanie przychodu)	60.741,42
8.	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	15.400,65
9.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	8.838,15
10.	Inne	-
12.	Strata podatkowa	-271.564,31
13.	Darowizny uznane podatkowo (-)	-
14.	Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	-
15.	Podstawa opodatkowania	0,00
16.	Podatek dochodowy	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych – nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby – nie występują.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska – nie występują.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.
Zyski i straty nadzwyczajne w roku bieżącym nie występowały.

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – nie występuje.

str. 5

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Zakres środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych nie rożni się od zakresu przyjętego przy sporządzaniu bilansu.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE:

1. **Charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki** – nie wystąpiły.

2. **Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi** – nie wystąpiły.

3. **Przeciętnego w roku obrotowym zatrudnienia** – w okresie sprawozdawczym przeciętne zatrudnienie w ramach umów o pracę wynosiło 2,9. Na podstawie umów cywilnoprawnych zatrudnionych było średnio 2,7 osoby.

4. **Wynagrodzenia należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających za okres 01.01.2011-30.09.2011 to kwota: 24.005,08**

5. **Pożyczki oraz świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających-** nie wystąpiły

6. **Wynagrodzenie biegłego rewidenta:**

   - za badanie sprawozdania finansowego za okres 28.10.2009-31.12.2010- 3.000,00 pln
   - za sporządzenie opinii o prawidłowości i rzetelności planu przekształcenia 7.000,00pln
   - przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2011-4.500,00 pln

V. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego .

W roku obrotowym 28.10.2009-31.12.2010 Środki trwałe przyjęte aportem na łączną kwotę 7.500,00 zostały zaksięgowane bezpośrednio na zużycie materiałów. W roku 2011 wartość ta została ujawniona na Innych środkach trwałych i odniesiona na umorzenie innych środków trwałych.
Zmiana ta widoczna jest w pozycji A II Rachunku przepływu środków pieniężnych. Wartość amortyzacji na dzień 30.09.2010 oraz 31.12.2010 rożni się o kwotę 7.500, ujętą pierwotnie w zużyciu materiałów.

str. 6

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie dotyczy.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym – nie dotyczy.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy - nie dotyczy.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUP KAPITAŁOWYCH.

Jednostka nie podlega konsolidacji.

VII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK – nie dotyczy.

VIII. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie.

PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE FINANSOWA I PRAWNA OBSŁUGA FIRM
AGNIESZKA WOŹNIAK
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 78
NIP 957 020 32 94

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe)

.....

.....
(podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe)

MODE S.A
ul. Starowiejska 67
80-534 Gdynia
NIP: 957-102-96-51

BILANS

NA DZIEŃ 30.09.2011
ORYGINAŁ / KOPIA

AKTYWA				01.01.2011	30.09.2011
A			**A. Aktywa trwałe**	**273 931,71**	**240 519,19**
	I		**Wartości niematerialne i prawne**	**259 133,33**	**220 508,33**
		1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
		2	Wartośc firmy		
		3	Inne wartości niematerialne i prawne	259 133,33	220 508,33
		4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
	II		**Rzeczowe aktywa trwałe**	**14 798,38**	**20 010,86**
		1	Srodki trwałe	14 798,38	20 010,86
		a	grunty (w tym prawo uzytkowania wieczystego gruntu)		
		b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
		c	urządzenia techniczne i maszyny	6 748,38	13 535,86
		d	środki transportu		
		e	inne środki trwałe	8 050,00	6 475,00
		2	Środki trwałe w budowie		
		3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
	III		**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
		1	Od jednostek powiązanych		
		2	Od pozostałych jednostek		
	IV		**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
		1	Nieruchomości		
		2	Wartości niematerialne i prawne		
		3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		4	Inne inwestycje długoterminowe		
	V		Długoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	0,00	0,00
		1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B			Aktywa obrotowe	35 525,47	258 066,60
	I		I.Zapasy	15 574,06	101 719,14
		1	Materiały	7 779,63	14 443,67
		2	Półprodukty i produkty w toku	7 794,43	64 940,74
		3	Produkty gotowe		19 719,53
		4	Towary		
		5	Zaliczki na dostawy		2 615,20
	II		**Należności krótkoterminowe**	**11 705,14**	**135 398,73**
		1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy		
			- powyzej 12 miesiecy		
		b	inne		
		2	Należności od pozostałych jednostek	11 705,14	135 398,73
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	9 456,81	64 617,76
			- do 12 miesięcy	9 456,81	64 617,76
			- powyzej 12 miesiecy		
		b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		57 939,58
		c	inne	2 248,33	12 841,39
		d	dochodzone na drodze sądowej		

	III		**Inwestycje krótkoterminowe**	**5 441,35**	**18 295,07**
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 441,35	18 295,07
		a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały lub akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
		c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 441,35	18 295,07
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 441,35	18 295,07
			- inne środki pieniężne		
			- inne aktywa pieniężne		
		2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
	IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**2 804,92**	**2 653,66**
			AKTYWA RAZEM	**309 457,18**	**498 585,79**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe - członków zarządu

Sopot 25.10.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE
FINANSOWA I PRAWNA
OBSŁUGA FIRM

AGNIESZKA
WOŹNIAK
ul. Grunwaldzka 12-16 lok
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 78
NIP 957 020 32 94

MODE S.A
ul. Starowiejska 67
80-534 Gdynia
NIP: 957-102-96-51

BILANS

NA DZIEŃ 30.09.2011
ORYGINAŁ / KOPIA

			PASYWA	01.01.2011	30.09.2011
A			**Kapitał (fundusz) własny**	**261 083,47**	**404 647,36**
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	690 000,00	1 170 000,00
	II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
	III		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
	IV		Kapitał (fundusz) zapasowy		
	V		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
	VI		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
	VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych		-428 916,53
	VIII		Zysk (strata) netto	-428 916,53	-336 436,11
	IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość		
B			**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**48 373,71**	**93 938,43**
	I		Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
			- długoterminowa		
			- krótkoterminowa		
		3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe		
C	II		**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
		1	Wobec jednostek powiązanych		
		2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
		a	kredyty i pożyczki		
		b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c	Inne zobowiązania finansowe		
D	III		**Zobowiązania krótkoterminowe**	**48 373,71**	**93 938,43**
		1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
			- do 12 miesięcy		
			- powyżej 12 miesięcy		
		b	inne		
		2	Wobec pozostałych jednostek	48 373,71	93 938,43
		a	kredyty i pożyczki		
		b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c	Inne zobowiązania finansowe		
		d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	19 629,82	49 873,53
			- do 12 miesięcy	19 629,82	49 873,53
			- powyżej 12 miesięcy		
		e	zaliczki otrzymane od dostawcy		
		f	zobowiązania wekslowe		
		g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 350,81	15 473,86
		h	z tytułu wynagrodzeń	15 360,68	19 402,22
		i	inne	32,40	9 188,82
		3	Fundusze specjalne		
E	IV		**Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
		1	Ujemna wartość firmy		
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
			- długoterminowe		
			- krótkoterminowe		
			PASYWA RAZEM	**309 457,18**	**498 585,79**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe - członków zarządu

Sopot 25.10.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

AGNIESZKA WOŹNIAK
PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE
FINANSOWA I PRAWNA
OBSŁUGA FIRM
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 78
NIP 957 020 32 94

MODE S.A
ul. Starowiejska 67
80-534 Gdynia
NIP: 957-102-96-51

Rachunek zysków i strat

sporządzony za okres: od 01.01.2011 do 30.09.2011

	Tytuł	30.09.2010	31.12.2010	30.09.2011
A.	**Przychody netto ze sprzedazy i zrównane z nimi, w tym:**	**80 402,09**	**176 589,39**	**328 121,68**
	- od jednostek powiązanych			
	I. Przychody netto ze sprzedazy produktów	80 402,09	165 990,04	247 900,59
	II. Zmiana stanu produktów (zwiekszenie – wartosc dodatnia, zmniejszenie – wartosc ujemna)		10 599,35	76 714,58
	III. Koszt wytworzenia produktów na wlasne potrzeby jednostki			
	IV. Przychody netto ze sprzedazy towarów i materialow			3 506,51
B.	**Koszty działalnosci operacyjnej**	**478 101,16**	**612 311,90**	**664 103,34**
	I. Amortyzacja	64 820,33	82 523,77	59 765,09
	II. Zuzycie materiałów i energii	118 370,50	138 761,44	126 518,49
	III. Uslugi obce	107 246,85	113 339,11	222 703,47
	IV. Podatki i oplaty	8 867,71	9 590,37	11 132,07
	- podatek akcyzowy			
	V. Wynagrodzenia	166 217,75	216 437,38	189 123,79
	VI. Ubezpieczenie społeczne i inne swiadczenia	7 043,92	13 445,52	29 374,51
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 534,10	38 214,31	22 077,79
	VIII. Wartosc sprzedanych towarów i materiałów			3 408,13
C.	**Zysk (strata) ze sprzedazy (A - B)**	**-397 699,07**	**-435 722,51**	**-335 981,66**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 600,44**	**7 207,76**	**6 101,67**
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
	II. Dotacje			
	III. Inne przychody operacyjne	1 600,44	7 207,76	6 101,67
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**18,32**	**781,43**	**4 379,64**
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			510,03
	II. Aktualizacja wartosci aktywów niefinansowych			
	III. Inne koszty operacyjne	18,32	781,43	3 869,61
F.	**Zysk (strata) z działalnosci operacyjnej (C + D – E)**	**-396 116,95**	**-429 296,18**	**-334 259,63**
G.	**Przychody finansowe**	**1 518,47**	**1 557,54**	**1 533,36**
	I. Dywidendy i udziały w zyskach			
	II. Odsetki, w tym:	1 485,96	1 485,96	1 533,36
	- od jednostek powiązanych			
	III. Zyski ze zbycia inwestycji			
	IV. Aktualizacja wartosci inwestycji			
	V. Inne			
H.	**Koszty finansowe**	32,51	71,58	
	I. Odsetki, w tym:	248,96	1 177,89	3 709,84
	- dla jednostek powiązanych		3,18	1 025,88
	II. Strata ze zbycia inwestycji			
	III. Aktualizacja wartosci inwestycji			
	IV. Inne			
I.	**Zysk (strata) z działalnosci gospodarczej (F + G – H)**	248,96	1 174,71	2 683,96
J.	**Wyniki zdarzen nadzwyczajnych**	**-394 847,44**	**-428 916,53**	**-336 436,11**
	I. Zyski nadzwyczajne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	II. Straty nadzwyczajne			
K.	**Zysk (starta) brutto (I+/- J)**			
L.	**Podatek dochodowy**	**-394 847,44**	**-428 916,53**	**-336 436,11**
M.	**Pozostałe obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiekszenia straty)**			
N.	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	**-394 847,44**	**-428 916,53**	**-336 436,11**

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe - członków zarządu

Sopot 25.10.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE
FINANSOWO PRAWNA
OBSŁUGA FIRM
AGNIESZKA WOŹNIAK
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 78
NIP 957 020 32 94

MODE S.A
ul. Starowiejska 67
80-534 Gdynia
NIP: 957-102-96-51

Zestawienie zmian w kapitale własnym

sporządzony za okres: od 01.01.2011 do 30.09.2011

	Tytuł	31.12.2010	30.09.2011
I.	**Kapitał własny na początek okresu**	360 000,00	261 083,47
	- zmiana przyjetych zasad rachunkowości		
	- korekty błędów		
Ia.	**Kapitał własny na początek okresu po korektach**		
1.	**Kapitał podstawowy na początek okresu**	360 000,00	261 083,47
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	690 000,00	690 000,00
	a) zwiekszenie		
	- podwyższenie kapitału		
	b) zmniejszenie		480 000,00
	-		
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu		
2.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na poczatek okresu**	690 000,00	1 170 000,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	330 000,00	
	a) zwiekszenie	330 000,00	
	-		
	b) zmniejszenie		
	-	330 000,00	
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**	0,00	
	a) zwiekszenie		
	b) zmniejszenie		
	- od jednostek powiązanych		
3.1	Udziały(akcje) własne na koniec okresu		
4.	**Kapitał zapasowy na początek okresu**		
4.1	Zmiany kapitału zapasowego		
	a) zwiekszenie		
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
4.2	**Stan kapitału zapasowego na koniec okresu**		
5.	**Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**		
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
	a) zwiekszenie		
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	**Pozostał kapitały rezerwowe na początek okresu**		
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
	a) zwiekszenie		
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**		
7.1	Zysk z lat ubiegłych na poczatek okresu		
	- zmiany przyjetych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2	Zysk a lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiekszenie		
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
7.3	Zysk az lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjetych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-428 916,53
	- korekty błędów		
7.5	Strata a lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiekszenie	0,00	-428 916,53
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-428 916,53
8	**Wynik netto**	0,00	-428 916,53
	a) zysk netto	**-428 916,53**	**-336 436,11**
	b)strata netto		
	c) odpisy z zysku	-428 916,53	-336 436,11
II.	**Kapitał własny na koniec okresu**		
III.	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokorycia straty)**	**261 083,47**	**404 647,36**

Agnieszka Woźniak

podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe - członków zarządu

Sopot 25.10.2011r.

Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE
FINANSOWO PRAWNA
OBSŁUGA FIRM

AGNIESZKA
WOŹNIAK
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 72
NIP 957 020 32 94

MODE S.A
ul. Starowiejska 67
80-534 Gdynia
NIP: 957-102-96-51

Rachunek przepływów pieniężnych

sporządzony za okres: od 01.01.2011 do 30.09.2011

	Tytuł	30.09.2010	31.12.2010	30.09.2011
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**			
I.	**Zysk (starat) netto**	**-394 847,44**	**-428 916,53**	-336 436,11
II	**Korekty razem**	**70 685,27**	**108 313,36**	-103 847,57
1	Amortyzacja	72 320,33	90 023,77	59 765,09
2	Zyski (straty) z tutułu rożnic kursowych			
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5	Zmiana stanu rezerw			510,03
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	-15 574,06	-86 145,08
7	Zmiana stanu należności	-62 996,86	-11 705,14	-123 693,59
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjatkiem pożyczek i kredytów	61 361,80	48 373,71	45 564,72
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-2 804,92	151,26
10	Inne korekty			
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**	**-324 162,17**	**-320 603,17**	**-440 283,68**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**			
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**2 845,53**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywow trwałych			2 845,53
2.	Zbycie inwestycji oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywow finansowych, w tym :	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach			
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki			
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	**Wydatki**	**3 955,48**	**3 955,48**	**29 708,13**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 955,48	3 955,48	29 708,13
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach			
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	**Przepływyw pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**	-3 955,48	-3 955,48	-26 862,60
C.	**Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej**			
I.	**Wpływy**	330 000,00	330 000,00	480 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	330 000,00	330 000,00	480 000,00
2	Kredyty i pożyczki			
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe			
II.	**Wydatki**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4	Spłaty kredytów i pożyczek			
5.	Wykupdłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytuły innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8	Odsetki			
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	**330 000,00**	**330 000,00**	**480 000,00**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem**	**1 882,35**	**5 441,35**	**12 853,72**
E.	**Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym**	**1 882,35**	**5 441,35**	**12 853,72**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu rożnic kursowych			
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**5 441,35**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu, w tym**	**1 882,35**	**5 441,35**	**18 295,07**
	- z ograniczonej możliwości dysponowania			

Agnieszka Woźniak
podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

podpisy organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe - członków zarządu

Sopot 25.10.2011r.
Miejsce i data sporządzenia sprawozdania finansowego

PERFECTA
BIURO RACHUNKOWE
FINANSOWA I PRAWNA
OBSŁUGA FIRM

AGNIESZKA
WOŹNIAK
ul. Grunwaldzka 12-16 b5
81-759 Sopot
T +48 58 555 10 00
F +48 58 551 72 78
NIP 957 020 32 94

PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES 01.01-30.09.2011

MODE S.A.

Gdańsk, listopad 2011

MODE S.A.

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego

obejmującego okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.

dla akcjonariuszy MODE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego MODE S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starowiejskiej 67, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 30.09.2011r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 498.585,79 zł,
3) rachunek zysków i strat za rok okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r., wykazujący stratę netto w wysokości 336.436,11 zł,
4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę 143.563,89 zł,
5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2011r. do 30.09.2011r. o kwotę 12.853,72 zł,
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd MODE S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość MODE S.A.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że suma kapitałow własnych MODE S.A. wykazanych na dzień 30.09.2011 roku wynosi 404.647,36 zł. Tym samym występuje przypadek przywołany w art. 397 Kodeksu spółek handlowych: *„Jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki".* W dniu 6 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dokapitalizowaniu Spółki poprzez emisję nowych akcji. Pozwoliło by to na pokrycie dotychczasowych strat Spółki. Do dnia przeglądu uchwała ta nie została zrealizowana.

Z uwzględnieniem przedstawionego zastrzeżenia, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.).

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd:

Zygmunt Cichocki wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9896

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk
ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 18 listopada 2011r.

PREZES ZARZĄDU

Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-39

6.3 Wybrane dane finansowe Emitenta za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej

	31.12.2010	31.12.2011*
Aktywa trwałe	273 932	220 689
Aktywa obrotowe	35 525	270 214
Kapitał (fundusz) własny	261 083	386 195
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 374	104 708
Przychody netto ze sprzedaży	176 589	432 251
Amortyzacja	82 524	79 595
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-428 917	- 412 371
Zysk (stata brutto)	-428 917	- 419 371
Zysk (strata) netto	-428 917	- 419 371

*** Wszystkie kwoty w tabeli podane są w PLN.**
**** Dane na podstawie wstępnego sprawozdania finansowego obejmującego okres 01.01.2011 – 31.12.2011.**

Przedstawione wstępne dane finansowe za 2011 rok wskazują na 145% wzrost przychodów w stosunku do roku 2010. Strata netto pozostała jednak na podobnym do ubiegłorocznego poziomie, w związku ze zwiększonymi kosztami budowy globalnej sieci sprzedaży oraz wdrożenia do sprzedaży nowych dwóch produktów firmy. Te procesy zostały zakończone do końca 2011 roku i przynoszą już bezpośrednie, wymierne efekty finansowe w postaci dynamicznego wzrostu zamówień (przede wszystkim eksportowych). Planowane przychody z tego tytułu w I kwartale 2012 roku o wartości 290.000,00 zł, przy utrzymaniu kosztów operacyjnych bez amortyzacji na poziomie 210.000,00 zł, pozwolą na osiągniecie przez spółkę dodatniego wyniku EBITDA w I kwartale 2012. Zarząd Emitenta obserwując tak znaczną dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży podtrzymuje przyjętą prognozę finansową spółki do roku 2015, gdyż wygenerowane w roku 2012 dodatnie przepływy finansowe pozwolą na realizację przyjętych celów emisyjnych i strategicznych spółki. Ponadto, Emitent przygotowuje we współpracy z jednostkami naukowymi projekt badawczo-rozwojowy skanera 3D na potrzeby rynku kryminalistyki, który ubiegać się będzie o dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Otrzymanie środków finansowych z tego źródła pozwoli na zwiększenie dodatnich przepływów finansowych spółki na koniec 2012 roku.

7. Załączniki

7.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

CODo WA/14.02/119/2012 Operator: ŚLUSAREK EWA Strona 1 z 7

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerniakowska 100
00454 Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.02.2012 godz. 10:11:37

Numer KRS: **0000393095**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		16.08.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	4	Data dokonania wpisu	31.01.2012
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/799/12/212		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: ---, NIP: 9571029651
3.Firma, pod którą spółka działa	MODE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. STAROWIEJSKA, nr 67, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-534, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

CODo WA/14.02/119/2012 Operator: ŚLUSAREK EWA Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 20.06.2011 ROKU, PRZEZ NOTARIUSZA CEZAREGO PIETRASIKA W JEGO KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU PRZY UL. KARTUSKIEJ 5, REPERTORIUM A NR 4099/2011.
	2	W DNIU 6 WRZEŚNIA 2011 ROKU AKTEM NOTARIALNYM REP.A NR 5502/2011 SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA W GDAŃSKU AGNIESZKĘ ZAPARTY PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. KOŁOBRZESKIEJ NR 30, ZMIENIONO ART.9 STATUTU.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI MODE SP. Z O.O. Z DNIA 20.06.2011 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ MODE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	------

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	MODE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000341279
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	220906517

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 182 643,60 ZŁ

CODo WA/14.02/119/2012 Operator: ŚLUSAREK EWA Strona 3 z 7

2.Wysokość kapitału docelowego	------
3.Liczba akcji wszystkich emisji	5913218
4.Wartość nominalna akcji	0,20 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 182 643,60 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	5850000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	63218
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI NA ZEWNĄTRZ, SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONYCH JEST ŁĄCZNIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.

Podrubryka 1

CODo WA/14.02/119/2012 Operator: ŚLUSAREK EWA Strona 4 z 7

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BISEWSKI
	2.Imiona	MIESZKO
	3.Numer PESEL/REGON	78081911713
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAZUR
	2.Imiona	LESZEK TADEUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	54052305217
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BATOR
	2.Imiona	MIKOŁAJ
	3.Numer PESEL/REGON	79101804114
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU DS. SPRZEDAŻY I MARKETINGU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KASICKI
		2.Imiona	MAREK JÓZEF
		3.Numer PESEL	71052600494
	2	1.Nazwisko	MOKSA
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	76051800616
	3	1.Nazwisko	SZWEDZIŃSKI
		2.Imiona	KONRAD MARCIN
		3.Numer PESEL	73122311972
	4	1.Nazwisko	PILICHOWSKI
		2.Imiona	JERZY

CODo WA/14.02/119/2012 Operator: ŚLUSAREK EWA Strona 5 z 7

	3.Numer PESEL	51122405770
5	1.Nazwisko	FALEŃCZYK
	2.Imiona	GRZEGORZ JACEK
	3.Numer PESEL	69062400252

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	26, , , PRODUKCJA KOMPUTERÓW, WYROBÓW ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	2	27, , , PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH
	3	28, , , PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	4	32, , , POZOSTAŁA PRODUKCJA WYROBÓW
	5	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	6	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	7	64, , , FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	9	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	10	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	11	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
	12	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA
	13	78, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM
	14	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	15	85, , , EDUKACJA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

CODo	WA/14.02/119/2012	Operator: ŚLUSAREK EWA	Strona 6 z 7

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

CODo	WA/14.02/119/2012	Operator: ŚLUSAREK EWA	Strona 7 z 7

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Warszawa, 14.02.2012 godz: 10:11:37

Podpis

ŚLUSAREK EWA

7.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki MODE S.A.

TEKST JEDNOLITY

STATUT SPÓŁKI

MODE SPÓŁKA AKCYJNA

(uwzględniający zmiany wprowadzone aktem notarialnym Rep A nr 7951/2011 z dnia 23 grudnia 2011 r.)

Rozdział I

Przepisy ogólne

Art. 1.

1. Firma Spółki brzmi: MODE Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać firmy w skrócie: MODE S.A.

Art. 2.

Spółka powstała na skutek przekształcenia MODE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000341279 w spółkę akcyjną.

Art. 3.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk.

Art. 4.

1. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

2. Spółka może obejmować oraz nabywać na własny rachunek i w imieniu własnym akcje lub udziały w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego lub zagranicznego na podstawie oraz w granicach określonych przez obowiązujące przepisy prawa.

Art. 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Rozdział II

Działalność

Art. 6.

1. Celem działalności spółki jest projektowanie, produkcja i sprzedaż urządzeń opto-mechanicznych oraz laserowo-mierniczych.

2.Przedmiotem działalności Spółki jest:

1) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);

2) produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);

3) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28);

4) pozostała produkcja wyrobów (PKD 32);

5) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);

6) działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);

7) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64);

8) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);

9) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);

10) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);

11) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);

12) wynajem i dzierżawa (PKD 77);

13) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);

14) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);

15) edukacja (PKD 85).

Art. 7.

Jeżeli podjęcie działalności określonej w artykule 6 niniejszego Statutu wymagać będzie uzyskania zezwoleń odpowiednich organów, nastąpi ono wyłącznie po ich uzyskaniu.

Art. 8.

Dopuszczalna jest zmiana przedmiotu działalności Spółki bez wykupu, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Rozdział III

Kapitał i akcje

Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.182.643,60 (jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) i dzieli się na nie więcej niż 5.913.218 (słownie: pięć milionów dziewięćset trzynaście tysięcy dwieście osiemnaście) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:

1) 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,

2) 63.218 (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Art. 10.

Akcje nowych emisji mogą być akcjami na imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. Z akcjami nie jest związane żadne szczególne uprzywilejowanie ani obowiązek świadczenia na rzecz Spółki.

Art. 11.

1. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia spółki, o którym mowa w art. 2 Statutu przez wspólników spółki przekształcanej.

Art. 12.

1. Akcje mogą być umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub z czystego zysku.

2. Akcje mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia udziału przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

3. Zgoda Akcjonariusza musi być wyrażona na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia, w którym Akcjonariusz został zawiadomiony przez Spółkę o planowanym umorzeniu.

4. Zawiadomienie Akcjonariusza następuje listem poleconym. Zarząd zobowiązany jest zawiadomić Akcjonariusza o planowanym umorzeniu nie później niż na jeden miesiąc przed terminem Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała w przedmiocie umorzenia.

5. Umorzenie akcji wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Uchwała w tym zakresie powinna określać podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego Akcjonariuszowi za umorzone akcje, które nie może być niższe od przypadającej na te akcje wartości księgowej aktywów netto.

6. Wypłata wynagrodzenia za umorzone udziały następuje jednorazowo lub w nie więcej niż dwóch ratach. Wypłata wynagrodzenia musi nastąpić nie później niż w terminie 1 roku od dnia podjęcia uchwały w przedmiocie umorzenia.

Art. 13.

Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są tworzone, znoszone i wykorzystywane na mocy oraz na zasadach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia, chyba że obowiązek ich utworzenia bądź wykorzystania wynika z ustawy.

Rozdział IV

Organy Spółki

Art. 14.

Organami Spółki są:

a) Walne Zgromadzenie,

b) Rada Nadzorcza,

c) Zarząd.

Rozdział V

Walne Zgromadzenie

Art. 15.

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane i działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie.

2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

1 3. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

2 4. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

3 5. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do księgi protokołów.

Art. 16.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszej umowy przewidują surowsze warunki, co do ich podjęcia.

2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

3. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach, nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

Art. 17.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny Członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu. Walne Zgromadzenie wybiera spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

2. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy porządkowe i formalne rozpatrywane przez Walne Zgromadzenie.

Art. 18.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem pkt. 2 niniejszego artykułu, należą sprawy przewidziane w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw oraz w niniejszym Statucie.

2/przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,

3/udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych,

5/udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,

2. Nabycie i zbycie nieruchomości (udziału w nieruchomości) lub użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Rozdział V

Rada Nadzorcza

Art. 19.

1. Ustanawia się Radę Nadzorczą, która składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z tym zastrzeżeniem, że członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołuje

Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej, o której mowa w art. 2 Statutu. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.

2. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację oraz sposób wykonywania czynności.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani będą na okres wspólnej 2 (dwu) letniej kadencji.

4. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich dziedzinach.

5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Art. 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

a) Wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,

b) Udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką przy czym na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,

c) Udzielanie zgody na nabycie albo zbycie przez Spółkę akcji lub udziałów innych spółek

handlowych,

d) udzielanie zgody na zaciągniecie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 100.000 zł (sto tysięcy złotych), jeżeli zaciągniecie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Rade Nadzorcza budżecie Spółki. Udzielenie zgody przez Radę Nadzorczą nie jest wymagane w wypadku umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym.

e) wyrażanie zgody na sprzedawanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki o wartości przewyższającej 5% kapitału zakładowego Spółki,

f) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,

g) zatwierdzenie umów lub współpracy w jakiejkolwiek formie z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub pokrewieństwem z którymkolwiek ze akcjonariuszy lub członków Zarządu.

Art. 21.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeby nie rzadziej niż raz na kwartał.

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy zostali zaproszeni.

3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie może być zwołane przez każdego z członków Rady Nadzorczej. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia Rady Nadzorczej w tym trybie, posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym bez zwoływania posiedzenia Rady Nadzorczej (tryb obiegowy) w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej złożą swój podpis na dokumencie zawierającym tekst uchwały bądź każdy z członków Rady Nadzorczej złoży podpis na oddzielnych jednobrzmiących egzemplarzach uchwały Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w trybie, o którym mowa w zadaniu poprzedzającym, jest ważna, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wykorzystanie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość umożliwia, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przynajmniej słyszeli się wzajemnie jednocześnie. Uchwała Rady Nadzorczej podjęta w trybie opisanym w

zdaniu poprzedzającym jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali wcześniej powiadomieni o treści projektu uchwały.

8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

9. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się również bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

10. Członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są do zachowania tajemnicy przedsiębiorstwa oraz poufności innych informacji uzyskanych w związku z pełnieniem przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej.

11. Członkom Zarządu przysługuje prawo do uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.

Rozdział VI

Zarząd

Art. 22.

1. Zarząd Spółki składa się z od jednego do nie więcej niż trzech członków. W skład Zarządu wchodzą Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, z tym zastrzeżeniem, iż członkami Zarządu pierwszej kadencji zostają członkowie Zarządu spółki przekształcanej, o której mowa w § 2 Statutu.

3. Zarząd może ustalić zasady i tryb pracy oraz podział kompetencji w uchwalanym przez siebie regulaminie. W przypadku jego uchwalenia, regulamin podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

Art. 23.

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata.

Art. 24.

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz.

2. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

Art. 25.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki na zewnątrz, składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest łącznie dwóch członków Zarządu. W przypadku zarządu jednoosobowego spółkę reprezentuje członek Zarządu samodzielnie.

Rozdział VII

Gospodarka finansowa

Art. 26.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Art. 27

1. Kapitały własne spółki stanowią:

a) kapitał zakładowy;

b) kapitał zapasowy;

c) kapitały rezerwowe.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

Rozdział VIII

Postanowienia różne

Art. 28.

Spółka zamieszcza ogłoszenia wymagane przez prawo w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej.

7.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	5.850.000 akcji serii A oraz 63.218 akcji serii B
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych serii A i B oraz wprowadzeniem ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MODE Spółka Akcyjna
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PDA	Prawa do akcji
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rekomendacje CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, opublikowane w dniu 10 lutego 2005 r. przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)
Rynek NewConnect,	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie

NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, MODE Spółka Akcyjna, MODE S.A., Emitent	MODE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut MODE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie MODE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd MODE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku