

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA II KWARTAŁ 2019

ZA OKRES OD DNIA 01.04.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU

The logo for 4MASS features the number '4' in a light blue color, followed by 'MA' in a dark blue color, and 'SS' in a black color. The letter 'A' is stylized with a dot above it and a dot below it, resembling a lowercase 'a'.

Warszawa, 14 sierpnia 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSUMOWANIE II KWARTAŁU 2019 ROKU	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	8
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	9
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	10
5. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	12
5.1. Bilans	12
5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	13
5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	14
5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	14
6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W DRUGIM KWARTALE 2019 R.	14
7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
8. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM	15
9. PROGNOZY FINANSOWE	15
10. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
11. STRUKTURA AKCJONARIATU	16
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16

1. PODSUMOWANIE II KWARTAŁU 2019 ROKU

W II kwartale 2019 roku wystąpiły następujące istotne wydarzenia w działalności Emitenta:

- W dniu 1 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż Emitent podjął uchwałę w przedmiocie emisji oraz przydziału 450 dwunastomiesięcznych obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej wynoszącej 1.000 zł za każdą poszczególną obligację. Obligacje zostały zaoferowane w trybie art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r. poz. 483, ze zm.) oraz zostały zaoferowane do nie więcej niż 149 potencjalnych inwestorów tj. w sposób niestanowiący oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Obligacji serii F zostały wyemitowane celem zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii E na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, tj. obligacji serii F.
- W dniu 1 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż dokonał wykupu i umorzenia 450 sztuk obligacji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1.000 zł każda. („Obligacje”). Wykup Obligacji serii E nastąpił w terminie wskazanym w Warunkach Emisji obligacji serii E poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii E na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, tj. obligacji serii F, o których emisji Emitent informował w ramach raportu bieżącego EBI nr 14/2019 z dnia 1 kwietnia 2019 roku (dot. emisji obligacji serii F).
- W dniu 2 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż doszło do uruchomienia automatycznej rozlewni lakierów w ramach zakładu produkcyjnego Emitenta w Radomiu. Informacja o planowanych przez Emitenta działaniach obejmujących zwiększenie możliwości produkcyjnych Emitenta, poprzez rozbudowę linii konfekcjonowania lakierów o nową linię automatyczną, co przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych do paznokci, została zamieszczona w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 grudnia 2018 roku w zakresie dotyczącym strategii rozwoju działalności Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta podjęcie ww. działań będzie mieć istotny wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej Emitenta.
- W dniu 18 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 grudnia 2018 roku dotyczących złożonego przez Emitenta protestu od decyzji odmownej w zakresie przyznania dofinansowania w ramach projektu Program Operacyjny Inteligentny Rozwój, Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, projekt pn. „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej”, któremu nadano numer POIR.02.01.00-00-0071/18 (dot. pozyskania dofinansowania na tworzenie centrum badawczo – rozwojowego), poinformował, iż złożony przez Emitenta protest od decyzji nie został rozpoznany pozytywnie, z uwagi na braki formalne złożonego wniosku. Emitent nie wyklucza jednak składania, w przyszłości, wniosków o przyznanie dofinansowania na prace badawczo rozwojowe związane z przedmiotem działalności Emitenta.
- W dniu 29 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż Emitent złożył wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta Wnioskiem wynosi 4.995.843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą

wnosi Emitter wynosi 2.816.837,70 zł. Złożony przez Emitenta wniosek obejmuje realizację inwestycji polegającej na utworzeniu centrum badawczo- rozwojowego na terenie województwa podlaskiego, w ramach którego prowadzone będą badania w zakresie lakierów hybrydowych i kosmetyki białej. Realizacja inwestycji obejmuje zakup aparatury badawczej, przeprowadzanie testów laboratoryjnych oraz wdrożenie innowacyjnych technologii i produktów w branży kosmetycznej (m.in. kosmetyków do pielęgnacji paznokci oraz skóry dłoni i stóp). W ocenie Zarządu Emitenta powyższa informacja z uwagi na wartość projektu, a także możliwy wpływ na rozwój działalności Emitenta, na istotne znaczenie i może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

- W dniu 15 maja Zarząd 4MASS S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego Spółki obejmującego I kwartał 2019 roku.
- W dniu 15 maja Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 grudnia 2018 roku dotyczących prowadzonych przez Emitenta negocjacji w zakresie ustalenia zasad oraz możliwości współpracy w zakresie dystrybucji katalogu produktów Emitenta na terenie Białorusi, Ukrainy oraz Rosji, poinformował, iż zawarł ze spółką „KullHort” sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku na Białorusi („KullHort”) umowę o współpracy, której przedmiot obejmuje wytwarzanie i dostawę przez Emitenta na rzecz KullHort, wyrobów kosmetycznych marek Claresa oraz PALU. Podpisana ww. umowa została doręczona Emitentowi 15 maja 2019 r. i obowiązuje do dnia 14 maja 2020 roku, a jej maksymalna łączna wartość opiewa na kwotę 200.000 euro. Strony ww. umowy zgodnie ustaliły, iż zamówienia poszczególnych partii wyrobów kosmetycznych będą realizowane na podstawie odrębnych zleceń przekazywanych Emitentowi przez Kontrahenta. Kullhort przysługuje wyłączne prawo sprzedaży produktów Emitenta na terenie Białorusi przez okres obowiązywania ww. umowy, ponadto Kullhort zobowiązał się do współpracy z Emitentem w zakresie rozwoju sprzedaży produktów Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta podjęcie ww. działań może mieć istotny wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej Emitenta, a także rozwój sprzedaży produktów Emitenta na rynkach zagranicznych. Negocjacje dotyczące dystrybucji katalogu produktów Emitenta na terenie Ukrainy oraz Rosji są w dalszym ciągu prowadzone.
- W dniu 23 maja Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 grudnia 2018 roku dotyczących prowadzonych przez Emitenta negocjacji w zakresie ustalenia zasad oraz możliwości współpracy w zakresie dystrybucji katalogu produktów Emitenta na terenie Białorusi, Ukrainy oraz Rosji, poinformował, iż zawarł ze spółką „VELES LLC” z siedzibą w Moskwie („Veles”) umowę o współpracy, której przedmiot obejmuje wytwarzanie i dostawę przez Emitenta na rzecz Kontrahenta, wyrobów kosmetycznych marki Claresa. Podpisana ww. umowa została doręczona Emitentowi w dniu 23 maja 2019 r. i obowiązuje do dnia 20 maja 2020 roku, a jej maksymalna łączna wartość opiewa na kwotę 250.000 euro. Strony ww. umowy zgodnie ustaliły, iż zamówienia poszczególnych partii wyrobów kosmetycznych będą realizowane na podstawie odrębnych zleceń przekazywanych Emitentowi przez Veles. Kontrahentowi przysługuje wyłączne prawo sprzedaży produktów Emitenta na terenie Rosji przez okres obowiązywania ww. umowy na warunkach wskazanych w ww. umowie, ponadto Veles zobowiązał się do współpracy z Emitentem w zakresie rozwoju sprzedaży produktów Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta

podjęcie ww. działań może mieć istotny wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej Emitenta, a także rozwój sprzedaży produktów Emitenta na rynkach zagranicznych.

- W dniu 29 maja Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 grudnia 2018 roku w zakresie prognoz wyników finansowych na rok 2018 oraz informacji przedstawionych w raporcie okresowym Spółki obejmującym IV kwartał 2018 roku (raport bieżący EBI nr 8/2019 z dnia 27 marca 2019 roku), w którym Spółka przedstawiła informację dot. realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2018, Emitent wyjaśnił, iż w wyniku badania sprawozdania finansowego Emitenta przez biegłego rewidenta, a także wdrożeniu przedstawionych przez biegłego rewidenta rekomendacji, doszło do zmiany wyników finansowych Emitenta, a tym samym stan realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta uległ zmianie. Pierwotnie w raporcie za IV kwartał 2018 roku, przedstawiono następujące wyniki finansowe Emitenta, w ramach prognozowanych pozycji:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi: 12. 393.405,53 zł
- zysk netto: 915.961,62 zł

Po dokonaniu modyfikacji w sprawozdaniu finansowym Emitenta wynikających z uwag przedstawionych w ramach badania prowadzonego przez biegłego rewidenta, wyniki Emitenta w powyższych pozycjach uległy zmianie i przedstawiają się następująco:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi: 13.228.375,89 zł
- zysk netto: 554.954,80 zł

W konsekwencji, Emitent zrealizował prognozy opublikowane w ramach Dokumentu Informacyjnego Spółki w zakresie przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, tj. doszło do przekroczenia prognozowanych wyników w tym zakresie, gdyż Emitent wypracował przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 13.228.375,89 zł, a prognozowane wyniki wskazywały wartość 10.000.000,00 zł.

Jednakże, Emitent nie zrealizował prognoz w zakresie zysku netto, który wynosi obecnie 554.954,80 zł, podczas gdy prognozowane wyniki zostały ustalone na poziomie 900.000,00 zł. Zarząd Emitenta wskazuje, iż prognozy ujawnione w Dokumencie Informacyjnym zostały przygotowane w oparciu o dane historyczne roku ubiegłego Emitenta oraz przy uwzględnieniu sytuacji na rynku oraz koniunktury gospodarczej istniejącej na dzień sporządzenia prognoz.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wyjaśnia, że różnica w pozycjach przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz zysku netto, które zostały opublikowane w ramach raportu za IV kwartał 2018, a wartością tych pozycji przedstawionych przez Emitenta po badaniu sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta wynika z faktu, iż po uwzględnieniu rekomendacji niezależnego audytora, Emitent dokonał zmiany sposobu kalkulacji kosztów wytworzenia produktów, wyceny wyrobów gotowych, towarów oraz produkcji w toku, co miało wpływ na wyniki Emitenta. Zmiany w przyjętej metodologii, mają odzwierciedlenie przede wszystkim w kosztach działalności operacyjnej, w pozycji zużycie materiałów i energii oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów, mając jednocześnie bezpośredni wpływ na przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w pozycji zmiana stanu produktów. Ponadto na pogorszenie wyniku finansowego miało wpływ dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 82 746,20 zł.

Zastosowane zasady kalkulacji kosztów wytworzenia produktów oraz przyjęte metody wyceny wyrobów gotowych, towarów i produkcji w toku, będą kontynuowane przy sporządzeniu raportów okresowych w bieżącym roku.

- W dniu 29 maja Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że zmianie ulega termin publikacji raportu rocznego za rok 2018. Zgodnie z przekazanym w raporcie bieżącym EBI nr 2/2019 z dnia 14 stycznia 2019 roku harmonogramem publikacji raportów okresowych w 2019 roku, Spółka podała, że raport roczny za rok 2018 zostanie opublikowany w dniu 21 marca 2019 roku. Nowy termin przekazania raportu rocznego za rok obrotowy 2018 został ustalony na dzień 31 maja 2019 roku. Jednocześnie Emitent informuje, że terminy publikacji pozostałych raportów okresowych w roku 2019, przekazane w raporcie bieżącym EBI nr 2/2019 z dnia 14 stycznia 2019 roku nie ulegają zmianie.
- W dniu 31 maja Zarząd 4MASS S.A. przekazał do publicznej wiadomości jednostkowy raport roczny Emitenta za rok 2018.
- W dniu 31 maja Zarząd Emitenta 4MASS S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na dzień 27 czerwca 2019 roku (dalej „ZWZ”), na godzinę 12:30, w lokalu Kancelarii Notarialnej Marek Bartnicki, Sławomir Strojny, Wiktor Wągrodzki, Michał Kołpa, Sławomir Wiśniewski s.c. przy ul. Gałczyńskiego Konstantego Ildefonsa 4 w Warszawie.
- W dniu 3 czerwca Zarząd 4MASS S.A. Poinformował, że na stronie internetowej Spółki, tj. www.4mass.pl, w zakładce "Relacje Inwestorskie", oraz na stronie internetowej oferującego – Prosper Capital Dom Maklerski S.A., tj. www.pcdm.pl, zostało opublikowane Memorandum Informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 32.324.016 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
- W dniu 5 czerwca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż otrzymał żądanie akcjonariusza – Sławomira Lutka, działającego na podstawie art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych, reprezentującego co najmniej 5% kapitału zakładowego Emitenta, dotyczące umieszczenia w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 27 czerwca 2019 roku w Warszawie w Kancelarii Notarialnej Marek Bartnicki, Sławomir Strojny, Wiktor Wągrodzki, Michał Kołpa, Sławomir Wiśniewski s.c. przy ul. Gałczyńskiego Konstantego Ildefonsa 4 w Warszawie następujących punktów obrad:
 1. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E,
 2. Podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki (zmiana § 16, dodanie pkt. 4/ w § 19 Statutu),
 3. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członków Rady Nadzorczej,
 4. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej.W związku z powyższym, Zarząd Emitenta, działając na podstawie art. 401 § 2 kodeksu spółek handlowych, uzupełnił porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta poprzez dodanie pkt. 11-14 (dotychczasowy pkt. 11 porządku obrad zmienił numerację na pkt. 15).
- W dniu 18 czerwca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie otrzymanego zawiadomienia, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Fabiana Żwirko, członka Rady Nadzorczej tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o nabyciu przez Fabiana Żwirko w dniach 13-17 czerwca 2019 roku 183.805 akcji Emitenta. Transakcji dokonano na rynku akcji NewConnect.

- W dniu 27 czerwca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki następujących osób:
 1. Krzysztof Kasieczka;
 2. Włodzimierz Jerzy Retelski;
 3. Mirosław Zygmunt Roguski;
 4. Paweł Wójcicki;
 5. Fabian Żwirko.Jednocześnie, w dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej następujących osób:
 1. Łukasz Karpiński;
 2. Beata Alina Zięcina-Kasieczka;
 3. Margarita Żwirko.
- W dniu 27 czerwca Zarząd 4MASS S.A. przekazał treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 27 czerwca 2019 roku.
- W dniu 28 czerwca Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 22/2019 z dnia 27 czerwca 2019 roku dot. zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta, przekazał do publicznej wiadomości życiorysy następujących członków Rady Nadzorczej Emitenta – Pani Beaty Aliny Zięcina - Kasieczki, Pani Margarity Żwirko oraz Pana Łukasza Karpińskiego wymagane zgodnie z § 10 pkt. 20) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Telefon:	+48 22 400 49 20
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
KRS:	0000699821
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	<ul style="list-style-type: none"> • Sławomir Lutek - Prezes Zarządu • Kasieczka Krzysztof - Członek Zarządu • Żwirko Fabian - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> • Łukasz Karpiński - Członek Rady Nadzorczej • Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej • Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej • Beata Zięcina-Kasieczka - Członek Rady Nadzorczej • Margarita Żwirko - Członek Rady Nadzorczej

Emitent jest spółką działającą w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure. Głównym produktem znajdującym się w ofercie Emitenta są lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne, jednakże Emitent w swojej ofercie produktowej oferuje również szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure (np. żele UF/LED, elementy do zdobienia paznokci np. brokaty i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure/ kosmetyczne/ do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier). Ww. produkty oferowane są pod markami własnymi Emitenta, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU salon system, Stylistic salon system. Ponadto Spółka działa w segmencie Private Label, świadcząc usługi produkcji kosmetyków dla podmiotów zewnętrznych pod ich własną marką.

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za II kwartał 2019 r.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 01 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d) rachunek przepływów pieniężnych,

wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres w roku 2018.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.

Krzysztof Kasieczka – Członek Zarządu 4Mass S.A.
Warszawa, 14 sierpnia 2019 roku

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2018 r. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za II kwartał 2019 r.

1. Środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych metodą liniową, gdyż zapewniają one odpisanie rzeczowego majątku trwałego przez okres jego ekonomicznej użyteczności.
2. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:
 - a) krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest wg wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.
3. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem (statut). Spółka tworzy następujące kapitały własne:
 - a) kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) zysk (strata) z lat ubiegłych – stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
 - d) zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

4. Zobowiązania finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.
5. Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
6. Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
7. Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz naliczony podatek odroczony.
8. Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

5. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

5.1. Bilans

AKTYWA		Stan na dzień	
		30.06.2019	30.06.2018
A	Aktywa trwałe	751 449,43	93 549,31
I	Wartości niematerialne i prawne	302 381,35	22 544,03
II	Rzeczowe aktywa trwałe	116 601,05	71 005,28
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332 467,03	0,00
B	Aktywa obrotowe	9 771 049,51	7 197 168,07
I	Zapasy	6 893 311,33	4 409 690,35
II	Należności krótkoterminowe	2 809 950,42	2 507 493,66
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 577,06	24 135,49
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 210,70	255 848,57
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	10 522 498,94	7 290 717,38

PASYWA		Stan na dzień	
		30.06.2019	30.06.2018
A	Kapitał (fundusz) własny	3 998 671,19	4 170 654,47
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 232 401,60	3 232 401,60
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	457 313,13	256 236,52
-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	0,00	191 894,48
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	172 742,41
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	544 954,80	317 379,46
VI	Zysk (strata) netto	-235 998,34	0,00
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 523 827,75	3 120 062,91
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	405 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 523 827,75	2 715 062,91
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	10 522 498,94	7 290 717,38

5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		Za okres 01.04.2019r. -30.06.2019r.	Za okres 01.04.2018r. -30.06.2018r.	Narastająco 01.01.2019r. -30.06.2019r.	Narastająco 01.01.2018r. -30.06.2018r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 983 877,23	2 661 735,51	5 849 774,35	5 038 398,65
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 200 689,21	2 186 153,32	4 868 015,03	3 623 860,99
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	783 188,02	475 582,19	981 759,32	1 414 537,66
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 572 433,11	2 490 384,79	6 054 397,82	4 716 868,16
I	Amortyzacja	9 779,10	6 917,18	19 558,20	11 272,40
II	Zużycie materiałów i energii	101 442,68	89 904,26	262 538,35	721 608,84
III	Usługi obce	1 200 535,37	884 664,13	1 898 097,07	1 500 036,30
IV	Podatki i opłaty	22 245,76	4 634,61	25 842,76	7 674,68
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	1 076 002,22	204 882,50	1 613 098,23	493 165,04
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	155 801,49	34 129,02	237 499,33	86 285,32
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	54 577,05	4 625,20	56 752,32	4 625,47
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	952 049,44	1 260 627,89	1 941 011,56	1 892 200,11
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-588 555,88	171 350,72	-204 623,47	321 530,49
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1,19	0,22	1 126,19
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	1,19	0,22	1 126,19
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,87	1,19	0,87
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,87	1,19	0,87
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-588 555,88	171 351,04	-204 624,44	322 655,81
G	Przychody finansowe	2 816,42	0,00	3 000,01	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,01	0,00	0,01	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	2 816,41	0,00	3 000,00	0,00
H	Koszty finansowe	26 535,67	5 033,57	34 373,91	5 276,35
I	Odsetki	21 768,56	5 033,57	29 606,80	5 276,35
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	4 767,11	0,00	4 767,11	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-612 275,13	166 317,47	-235 998,34	317 379,46
J	Podatek dochodowy	-71 493,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-540 782,13	166 317,47	-235 998,34	317 379,46

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Za okres 01.04.2019r. -30.06.2019r.	Za okres 01.04.2018r. -30.06.2018r.	Narastająco 01.01.2019r. -30.06.2019r.	Narastająco 01.01.2018r. - 30.06.2018r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-540 782,13	151 061,99	-235 998,34	317 379,46
II	Korekty razem	30 143,75	-872 798,32	-241 091,70	-2 488 410,38
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-510 638,38	-721 736,33	-477 090,04	-2 171 030,92
B	Przepływy śr.pien.z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	11 272,40
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-11 272,40
C	Przepływy śr.pien.z działalności finansowej				
I	Wpływy	476 561,81	905 000,00	476 561,81	905 000,00
II	Wydatki	0,00	124 636,84	0,00	-1 388 385,78
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	476 561,81	780 363,16	476 561,81	2 293 385,78
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-34 076,57	58 626,83	-528,23	111 082,46
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-34 076,57	58 626,83	-528,23	111 082,46
F	Środki pieniężne na początek okresu	42 653,63	76 591,12	9 105,29	24 135,49
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	8 577,06	135 217,95	8 577,06	135 217,95

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Za okres 01.04.2019r. -30.06.2019r.	Za okres 01.04.2018r. -30.06.2018r.	Narastająco 01.01.2019r. -30.06.2019r.	Narastająco 01.01.2018r. -30.06.2018r.
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 539 453,32	3 524 796,44	4 234 669,53	3 373 734,45
Ia	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 539 453,32	3 524 796,44	4 234 669,53	3 373 734,45
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 998 671,19	4 170 654,47	3 998 671,19	4 170 654,17
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 998 671,19	4 170 654,47	3 998 671,19	4 170 654,17

6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W DRUGIM KWARTALE 2019 R.

W drugim kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła 2 983 877,23 złotych przychodów ze sprzedaży i jest to wynik lepszy od analogicznego okresu 2018 roku o 322 141,72 zł, tj. o 12%. Narastająco przychód ze sprzedaży również zanotował wzrost o 16% w ujęciu wartościowym 811 375,70 zł.

Mimo wzrostu przychodów Spółka w drugim kwartale 2019 r. wykazała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 588 555,88 zł. Osiągnięty wynik wpłynął negatywnie na wynik pierwszej połowy roku, który zamknął się stratą w wysokości 204 623,47 zł. Na wynik drugiego kwartału w głównej mierze ma wpływ wzrost kosztów obcych oraz wynagrodzeń. Obie pozycje wzrosły sumarycznie o blisko 100% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Wzrost w/w kosztów jest spowodowany pracami nad kreacją i wdrożeniem do sprzedaży nowej marki - PALU. Poniesione koszty m.in. marketingowe oraz szkolenie i rozbudowa działu handlowego w ocenie Zarządu Spółki przeniosą pozytywny wpływ na wynik finansowy trzeciego kwartału 2019 roku.

Na poziomie zysku netto Spółka osiągnęła w drugim kwartale 2019 roku stratę netto w wysokości 540 782,13 zł. Osiągnięty wynik wpłynął negatywnie na wynik pierwszej połowy roku, który zamknął się stratą netto w wysokości 235 998,34. W analogicznym okresie 2018 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 317 379,46 zł.

Na koniec drugiego kwartału, suma aktywów i pasywów wynosiła 10 522 498,94 zł, kapitały własne wynosiły 3 998 671,19 zł. Z kolei zapasy Spółki wynoszą 6 893 311,33 zł, a należności krótkoterminowe 2 809 950,42 zł. Coraz większy wzrost zapasów wynika ze zwiększenia stanów magazynowych w związku z dynamicznie rosnącą sprzedażą. Na dzień 30.06.2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w II kwartale 2019 r., jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

8. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM

Nie dotyczy. Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w treści Dokumentu Informacyjnego cele emisji zostały zrealizowane.

9. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

10. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W II kwartale 2019 roku Emitent złożył wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta Wnioskiem wynosi 4.995.843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskuje Emitent wynosi 2.816.837,70 zł. Złożony przez Emitenta wniosek obejmuje realizację inwestycji polegającej na utworzeniu centrum badawczo-rozwojowego na terenie województwa podlaskiego, w ramach którego prowadzone będą badania w zakresie lakierów hybrydowych i kosmetyki białej. Realizacja inwestycji obejmuje zakup aparatury badawczej, przeprowadzanie testów laboratoryjnych oraz wdrożenie innowacyjnych technologii i produktów w branży kosmetycznej (m.in. kosmetyków do pielęgnacji paznokci oraz skóry dłoni i stóp).

11. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego raportu obejmującego II kwartał 2019 roku, akcjonariat Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Sławomir Lutek	21 861 500	33,82%	21 861 500	33,80%
Fabian Żwirko	7 549 644	11,68%	7 549 644	11,68%
Krzysztof Kasieczka	4 868 207	7,53%	4 868 207	7,53%
Pozostali akcjonariusze	30 368 681	46,98%	30 368 681	46,99%
Razem	64 648 032	100%	64 648 032	100%

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, Spółka zatrudniała 58 osób na umowę o pracę oraz 9 osób na zasadzie umów cywilnoprawnych lub umów o współpracę.

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.

Krzysztof Kasieczka – Członek Zarządu 4Mass S.A.
Warszawa, 14 sierpnia 2019 roku