

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2019

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU



Warszawa, 20 marca 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. Dane jednostki	3
1.2. Podstawowe dane finansowe	3
2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI	4
3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE, ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	5
4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	7
5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI	8
6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2020 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
7. CZYNNIKI RYZYKA	9
8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	9
9. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA	10
10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ	10
11. INSTRUMENTY FINANSOWE	10

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Dane jednostki

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
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD: 20.42.Z)
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 ▪ Krzysztof Kasieczka - Członek Zarządu ▪ Fabian Żwirko - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Beata Alina Zięcina – Kasieczka – Przewodniczący Rady Nadzorczej ▪ Violetta Sowa – Członek Rady Nadzorczej ▪ Łukasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej ▪ Margarita Żwirko – Członek Rady Nadzorczej ▪ Jakub Lutek – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Podstawowe dane finansowe

Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2019 roku przedstawiał 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%

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Arkadiusz Łaskiewicz	15 000 000	18,41	15 000 000	18,41
Sławomir Lutek	13 861 500	17,10	13 861 500	17,10

Fabian Żwirko	11 460 845	14,06	11 460 845	14,06
Krzysztof Kasieczka	8 808 207	10,81	8 808 207	10,81
Pozostali	32 367 480	39,72	32 367 480	39,72
Razem	81 498 032	100	81 498 032	100

Kapitał własny na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 8 299 434,68 zł, z tego:

- Kapitał zakładowy 6 464 803,20 zł
- Kapitał zapasowy 1 002 267,93 zł
- Wynik finansowy netto z lat ubiegłych 89 744,45 zł
- Wynik finansowy netto za rok obrotowy -942 380,90 zł

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 12 475 855,24 zł
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 13 165 012,09 zł
- wynik finansowy (strata) wyniosła -942 380,90 zł

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości 3 866 439,54 zł
- majątek obrotowy o wartości 10 633 892,97 zł

2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI

Spółka działa 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 Spółki są lakiery hybrydowe. Spółka również oferuje szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure np. żele UV/LED, elementy do zdobienia paznokci np. brokaty i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier.

W portfolio spółki znajdują się produkty trzech marek:

- Claresa z flagowym produktem – lakierem hybrydowym Claresa.
- Stylistic która zawiera m.in. pilniki, frezy i frezarki do paznokci, lampy led oraz produkty do sterylizacji.
- Palu, profesjonalne kosmetyki i produkty do użytku w salonach kosmetycznych.

Spółka działa w 4 sektorach sprzedaży:

- Rynku masowym opartym na sklepach wielkopowierzchniowych (dyskonty, hipermarkety) oraz drogeriach. Na ten rodzaj rynku spółka dostarcza pod własnymi markami: lakiery hybrydowe, lakiery zwykłe, akcesoria kosmetyczne oraz maseczki pielęgnacyjne na twarz, ręce i stopy.
- Rynku salonów kosmetycznych, poprzez wprowadzenie marki PALU oraz produktów importowanych.
- Zaawansowany program lojalnościowy oparty o marketing rekomendacyjny z elementami MLM (Marketing wielopoziomowy). Program pozwala klientom na budowanie struktur sprzedaży, dzięki którym mogą dystrybuować nasze produkty i zarabiać na ich odsprzedaży.
- Marki cudze – produkcja kontraktowa dla innych podmiotów gospodarczych pod ich nazwą. Przy mocach produkcyjnych własnych na poziomie 2 mln miesięcznej produkcji lakierów Spółka może sprostać zapotrzebowaniu największych odbiorców w kraju.

Rynek kosmetyczny w Polsce, w którym swoją działalność prowadzi Spółka, pod względem struktury produktowej, zbliżony jest do stanu panującego w innych krajach europejskich. Największą część rynku stanowią kosmetyki do:

- pielęgnacji włosów - 17,9%,
- kosmetyki do pielęgnacji skóry - 17,3%,

- perfumy - 12,8%,
- akcesoria do golenia i kosmetyki męskie - 11,2%,
- kosmetyki kolorowe - 10,0%,
- kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy - 8,9%,
- dezodoranty - 8,2%,
- produkty do pielęgnacji zębów - 8%,
- kosmetyki pielęgnacyjne dla dzieci - 3,3%,
- kosmetyki do depilacji - 1,4%,
- kosmetyki do pielęgnacji słonecznej - 1%.

Rynek kosmetyczny w Polsce w 2018 roku wzrósł o 3,7% według raportu firmy PMR „Handel detaliczny artykułami kosmetycznymi w Polsce 2019. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2019-2024” i wyniósł 23,7 mld zł. Według tego raportu w latach 2018-2024 rynek artykułów kosmetycznych wzrośnie łącznie o 19%.

3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE

W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, a do obrotu na tym rynku trafiły wszystkie akcje Spółki serii A, B i C.

W dniu 15 stycznia 2019 roku Spółka uruchomiła System stanowiący platformę sprzedaży bezpośredniej do planu marketingowego MLM z rozbudowanym programem lojalnościowym, za pośrednictwem, którego do sprzedaży oferowane będą produkty Emitenta, w szczególności pod wiodącą marką Emitenta, tj. Claresa.

W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zmian Statutu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku nastąpił wykup i umorzenie obligacji serii E i jednocześnie Zarząd Spółki 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. 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 2 kwietnia 2019 roku została uruchomiona automatyczna rozlewnia lakierów w ramach zakładu produkcyjnego Spółki w Radomiu. Inwestycja ta przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych do paznokci.

W dniu 3 lipca 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację na temat dojścia do skutku emisji akcji serii D i dokonaniu przydziału 32.324.016 akcji serii D, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 r. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte i w całości opłacone. Emisja została przeprowadzona w trybie publicznej subskrypcji (oferta publiczna z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy).

W maju 2019 roku zawarto umowy z kontrahentami z Rosji oraz z Białorusi na dystrybucję produktów Spółki na terenie Rosji oraz Białorusi.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka poinformowała, o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą w dniu 28 marca 2019 roku uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.232.401,60 zł tj. z kwoty 3.232.401,60 zł do kwoty 6.464.803,20 zł.

W dniu 13 sierpnia 2019 roku Spółka dokonała wykupu 450 sztuk obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 450.000 zł, wyemitowanych przez Emitenta w dniu 1 kwietnia 2019 roku. Wykup 450 obligacji serii F został dokonany na żądanie Emitenta i ma charakter przedterminowego wykupu. Umorzenie obligacji serii F, wskazanych powyżej, powoduje definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych umorzonych Obligacji.

W dniu 1 października 2019 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa określa zasady udzielenia dofinansowania Spółce w ramach projektu pt. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej", określonego we wniosku o dofinansowanie numer POIR.02.01.00-IŻ.00-00-001/19. Wnioskowana i przyznana Spółce kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 4.591.234,53 zł.

W dniu 2 października 2019 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.500.000 zł (, tj. z kwoty 6.464.803,20 zł do kwoty 7.964.803,20 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 13 listopada 2019 roku Spółka zawarła dwie umowy przedwstępne dot. zakup nieruchomości gruntowych w Świdniku w celu wybudowania w przyszłości odpowiedniej hali produkcyjnej przystosowanej do produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych

W dniu 20 listopada 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o utworzeniu oddziału Emitenta w Nowym Sączu.

W listopadzie 2019 roku Spółka zawarła umowę na dystrybucję produktów Emitenta na terenie Ukrainy.

W dniu 25 listopada 2019 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży z Jeronimo Martins Drogerie i Farmacja sp. z o.o. określającą warunki współpracy w zakresie sprzedaży produktów wytworzonych przez Spółkę do sprzedaży w sklepach prowadzonych pod znakiem towarowym hebe / hebeapteka.

W dniu 26 listopada 2019 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 185.000 zł, tj. z kwoty 7.964.803,20 zł do kwoty 8.149.803,20. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 1.850.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Spółka rozpoczęła stałą, bezpośrednią współpracę z Jeronimo Martins Polska S.A. w zakresie sprzedaży produktów wytworzonych przez Emitenta wyłącznie do sprzedaży w sklepach Biedronka.

W dniu 2 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętą w dniu 2 października 2019 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.500.000 zł tj. z kwoty 6.464.803,20 zł do kwoty 7.964.803,20 zł oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

W dniu 16 stycznia 2020 roku Spółka zawarła umowę o wyłącznej dystrybucji produktów Emitenta marki Claresa na terenie Słowacji ze spółką Claresa s.r.o. z siedzibą w Koszycach, Słowacja.

W dniu 20 stycznia 2020 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Panem Arkadiuszem Łaskiewiczem jako pożyczkodawcą. Na mocy zawartej ww. umowy Arkadiusz Łaskiewicz udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 30 czerwca 2020 r.

W dniu 20 stycznia 2020 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 667.487,50 zł tj. z kwoty 8.149.803,20 zł do kwoty 8.817.290,70 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 6.674.875 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 4 lutego 2020 roku Spółka zawarła z osobą prawną umowę przeniesienia własności dotyczącą prawa użytkownika wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,2394 ha, położonej przy ulicy Metalowej nr 5 w Świdniku za cenę brutto 368.077,50 zł.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R pod działanie 3.2.1. Badania. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.

W dniu 3 marca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętą w dniu 20 stycznia 2020 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 185.000 zł tj. z kwoty 7.964.803,20 zł do kwoty 8.149.803,20 zł oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w 2019 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 12.638.778,55 zł i jest to spadek o 5,7% r/r. Natomiast przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły w stosunku do roku 2018 o blisko 27% i wyniosły 12.638.778,55 zł. Mimo w/w wzrostu 2019 rok zamknął się stratą netto w kwocie 942.380,90 zł, czyli wynikiem gorszym niż w 2018 roku.

Na stratę wykazaną na koniec 2019 roku w głównej mierze miał wpływ wzrost kosztów spowodowanych nakładami związanymi z marketingiem, szkoleniem oraz rozbudową działu handlowego. Spółka poniosła również zwiększone koszty związane z pozyskaniem nowych odbiorców hurtowych oraz zabezpieczeniem możliwości zwiększonej produkcji w 2020 roku. Dodatkowo Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała odpisów aktualizujących należności na łączną wartość 297.142,16 zł.

Na koniec 2019 roku suma bilansowa wynosiła 14.600.332 zł wobec 8.559.517,19 w 2018 roku. Należy również zwrócić uwagę na znaczący wzrost kapitałów własnych które na koniec 2019 roku wyniosły 8.299.434,68 wobec 4.234.669,53 w 2018 oraz wzrost poziomu zapasów o 47% do wartości 9.031.683,88 zł. Zwiększony poziom zapasów jest związany m.in. z planem zwiększonej sprzedaży w pierwszym kwartale 2020 roku.

Mimo poniesionej straty w 2019 roku sytuacja finansowa Spółki w ocenie Zarządu jest bardzo dobra i stabilna. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI

W ramach opracowanej strategii rozwoju Spółka planuje skoncentrować się na dalszym rozwoju katalogu oferowanych produktów poprzez wprowadzenie pełnej gamy kosmetyków do twarzy, oczu i ust, w celu zbudowania pełnej dostępności kosmetyków z kategorii make-up.

W 2019 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego polegającego na budowie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej. Projekt otrzymał dofinansowanie w ramach programu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

W 2019 roku Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie kolejnego projektu inwestycyjnego polegającego na wdrożeniu na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R. Projekt został pozytywnie oceniony i wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Spółka prowadzi działalności na rynku, który rozwija się bardzo dynamicznie i rośnie z roku na rok. Wraz z tym rynkiem rośnie udział Spółki 4mass w tym rynku, co potwierdzają przedstawione wyniki. Spółka prowadzi również projekty inwestycyjne, które w przyszłości pozwolą na zwiększenie zakresu działalności oraz wolumenu sprzedaży.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2020 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 20 stycznia 2020 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 667.487,50 zł tj. z kwoty 8.149.803,20 zł do kwoty 8.817.290,70 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 6.674.875 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R pod działanie 3.2.1. Badania. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.

7. CZYNNIKI RYZYKA

W związku z tym, iż Spółka importuje materiały i towary z zagranicy, jak również planuje poszerzyć skalę eksportu na rynki zagraniczne, Emitent ponosi ryzyka zmian kursów walutowych w związku z tym faktem. Spółka korzysta z dostępnych narzędzi, dzięki którym może skutecznie ograniczyć ryzyko kursowe.

Spółka ponosi ryzyko zmiany stóp procentowych – Spółka posiada kredyty bankowe, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego ze względu na terminowość obsługi swoich zobowiązań kredytowych.

Spółka ponosi ryzyko zmiany cen dostarczonych półproduktów i towarów. Część półproduktów Spółka importuje, w związku z czym deprecjacja polskiej waluty w stosunku do głównych walut światowych może w znacznym stopniu przełożyć się na wzrost kosztów zakupu.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

Pomimo występujących czynników ryzyka, sprawozdanie finansowe za 2019 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności. Podsumowując, niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w okresie najbliższych 12 miesięcy nie występuje.

Spółka na bieżąco analizuje i eliminuje otaczające ją zagrożenia oraz ryzyka.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka prowadziła istotne prace w dziedzinie badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym, których efektem jest rozpoczęcie dwóch projektów inwestycyjnych.

W dniu 1 października 2019 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa określa zasady udzielenia dofinansowania Spółce w ramach projektu pt. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej", określonego we wniosku o dofinansowanie numer POIR.02.01.00-IŻ.00-00-001/19. Wnioskowana i przyznana Spółce kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 4.591.234,53 zł.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R pod działanie 3.2.1. Badania. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.

9. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Nie dotyczy.

10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ

Spółka posiada oddział w Nowym Sączu.

11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy.

Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4Mass S.A.

Warszawa, 20 marca 2020 roku