

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA III KWARTAŁ 2019

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 30.09.2019 ROKU

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

Warszawa, 14 listopada 2019 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| 1. Podsumowanie III 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 III kwartale 2019 r. | 15 |
| 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 | 16 |
| 9. Prognozy finansowe | 16 |
| 10. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie | 16 |
| 11. Struktura akcjonariatu | 16 |
| 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty .. | 16 |

1. Podsumowanie III kwartału 2019 roku

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

- W dniu 1 lipca Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 18/2019 z dnia 3 czerwca 2019 r. 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, w dniu 28 czerwca 2019 r. został opublikowany Aneks nr 1 do Memorandum Informacyjnego sporządzonego 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.

Aneks nr 1 do Memorandum Informacyjnego został sporządzony w związku z podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2019 roku uchwał w sprawie odwołania i powołania Członków Rady Nadzorczej Emitenta. O zmianach w Radzie Nadzorczej Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym EBI nr 22/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r.

- W dniu 3 lipca 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację na temat dojścia do skutku emisji akcji serii D i dokonaniu przydziału 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).

1. Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 3 czerwca 2019 roku

Data zakończenia subskrypcji: 2 lipca 2019 roku.

2. Data przydziału akcji:

Data przydziału akcji: 3 lipca 2019 roku.

3. Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja obejmowała do 32.324.016 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr.

4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

5. Liczba akcji serii D, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Liczba akcji, które zostały przydzielone: 32.324.016

6. Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje serii D były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

Opis sposobu pokrycia akcji:

Akcje zostały objęte za gotówkę.

7. Liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach;

- 284 osób w transzy zapisów podstawowych,

- 31 osób w transzy zapisów dodatkowych,

Przedmiotowe dane zostały oparte o liczbę złożonych zapisów.

8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach i którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji:
 - 284 osób w transzy zapisów podstawowych,
 - 31 osób w transzy zapisów dodatkowych,Przedmiotowe dane zostały oparte o liczbę złożonych zapisów.
 9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji serii D nie uczestniczyli subemitenci.
 10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
 - a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji akcji serii D wyniosły 35.000 zł, w tym:
 - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 15.000 zł,
 - koszty wynagrodzenia subemitentów: 0 zł,
 - koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 20.000 zł,
 - koszty promocji oferty: 0 zł.Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji akcji serii D zostaną rozliczone z kapitału zapasowego.
- W dniu 20 lipca 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w dniu 20 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały w sprawie powołania do składu Zarządu dwóch dodatkowych osób:
 - 1) Krzysztofa Kasieczkę- Członka Zarządu,
 - 2) Fabiana Żwirko – Członka Zarządu.
 - W dniu 22 lipca 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w raporcie ESPI nr 13/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 r. dotyczących wniosku 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-IŻ.00-00-001/19 (dot. pozyskania dofinansowania na tworzenie centrum badawczo – rozwojowego), poinformował, iż ww. projekt został wybrany do dofinansowania. Wnioskowana i wybrana kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt ww. projektu to 4.591.234,53 zł.
 - W dniu 5 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. przekazał skorygowaną treść raportu okresowego za IV kwartał 2018 roku. Korekta treści raportu okresowego za IV kwartał 2018 r. wynika z wdrożenia, wydanej podczas badania raportu rocznego Spółki, rekomendacji niezależnego biegłego rewidenta w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia produktów, wyceny wyrobów gotowych, towarów oraz produkcji w roku. Wprowadzenie uwag biegłego rewidenta zmieniło wartości pozycji w sprawozdaniu w porównaniu do danych opublikowanych za IV kw. 2018 r. raportem bieżącym EBI nr 08/2019.
 - W dniu 9 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. przekazał informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał 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 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 New-Connect oraz zmiany Statutu Spółki.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 3.232.401,60 zł tj. z kwoty 3.232.401,60 zł do kwoty 6.464.803,20 zł oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

Poprzednia treść §8 ust. 1 Statutu Spółki brzmiała następująco:

„§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.232.401,60 zł. (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a. 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- b. 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- c. 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.”

Mając na uwadze powyższe, po dokonanej przez Sąd Rejestrowy rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na:

- a. 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
 - b. 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
 - c. 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
 - d. 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.”
- W dniu 13 sierpnia 2019 roku Zarząd 4Mass S.A. zawiadomił, iż Emitent dokonał 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 14 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 13 sierpnia 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Sławomira Lutka, Prezesa Zarządu Emitenta tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o objęciu w dniu 9 sierpnia 2019 r. 10.930.750 akcji zwykłych na okaziciela serii D Emitenta wskutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Transakcji dokonano poza systemem obrotu.

- W dniu 14 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 13 sierpnia 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Fabiana Żwirko, Członka Zarządu Emitenta tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o objęciu w dniu 9 sierpnia 2019 r. 5.532.973 akcji zwykłych na okaziciela serii D Emitenta wskutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.
- W dniu 14 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 14 sierpnia 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Krzysztofa Kasieczkę, Członka Zarządu Emitenta tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o objęciu w dniu 9 sierpnia 2019 r. 3.508.207 akcji zwykłych na okaziciela serii D Emitenta wskutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.
- W dniu 14 sierpnia 2019 roku Zarząd 4Mass S.A. przekazał w do publicznej wiadomości treść raportu okresowego Spółki obejmującego II kwartał 2019 roku.
- W dniu 23 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 22 sierpnia 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Sławomira Lutka, Prezesa Zarządu Spółki, tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta będących w posiadaniu Sławomira Lutka.
- W dniu 23 sierpnia 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 22 sierpnia 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Fabiana Żwirko, Członka Zarządu Spółki, tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta na rzecz Fabiana Żwirko.
- W dniu 16 września 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 13 września 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Sławomira Lutka, Prezesa Zarządu Spółki, tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o wpisaniu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta będących w posiadaniu Sławomira Lutka.
- W dniu 16 września 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia z dnia 13 września 2019 roku, sporządzonego zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) nr 596/2014 przez Krzysztofa Kasieczkę, Członka Zarządu Spółki, tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze, Spółka powzięła informację o wpisaniu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta na rzecz Krzysztofa Kasieczki.
- W dniu 25 września 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 września 2019 r. dokonał wpisu zmian Statutu Emitenta polegających na:
 1. Wpisie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez dodanie § 8a Statutu;
 2. Rozszerzeniu przedmiotu działalności Spółki poprzez dodanie pkt 13/ w § 6 ust. 1 Statutu;
 3. Zmian w sposobie reprezentacji Spółki poprzez zmianę § 16 Statutu;
 4. Rozszerzenie kompetencji Rady Nadzorczej Spółki poprzez dodanie pkt 4/ w § 19 Statutu.Sąd Rejestrowy dokonał zmiany Statutu związanej z podjętą w dniu 27 czerwca 2019 roku uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 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.W związku z powyższym, doszło do wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dodano § 8a Statutu Spółki w następującym brzmieniu:

„§8a

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2019 roku, o kwotę nie większą niż 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie więcej niż 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.” Sąd Rejestrowy dokonał także rejestracji zmiany Statutu Spółki polegającej na dodaniu w postanowieniu § 6 ust. 1 zwrotu: „ 13/ Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B).”

Sąd Rejestrowy zarejestrował również następującą zmianę polegającą na nadaniu § 16 Statutu Spółki nowego brzmienia. Poprzednia treść §16 Statutu Spółki brzmiała następująco: „W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.”

Po dokonanej przez Sąd Rejestrowy rejestracji zmiany, § 16 Statutu Spółki otrzymał nowe, następujące brzmienie: „W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku członków Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu Spółki albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.”

Sąd Rejestrowy dokonał także rejestracji zmiany § 19 Statut Spółki w ten sposób, że dodaje się pkt 4/ w § 19 Statutu Spółki w następującym brzmieniu: „4/ wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie aktywów, zaciągnięcie zobowiązania bilansowego lub pozabilansowego lub ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia aktywów, w drodze jednej lub więcej czynności z jednym podmiotem, w okresie 12 miesięcy, o wartość przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) lub wartość tej kwoty w innych walutach.”

- W dniu 1 października 2019 roku Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do informacji przedstawionych w raporcie bieżącym ESPI nr 13/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 r. oraz raporcie bieżącym ESPI nr 24/2019 z dnia 22 lipca 2019 r., poinformował, iż w związku z przyznanym Spółce dofinansowaniem w dniu 1 października 2019 r. Emitent podpisał 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. Pomimo, że wydarzenie miało miejsce już w IV kwartale 2019 r. Spółka uznała, że kwestia uzyskania dofinansowania jest istotną kwestią w związku z prowadzonymi pracami nad uzyskaniem dofinansowania w III kwartale 2019 r.

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 III kwartał 2019 r.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 01 lipca 2019 r. do 30 września 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.
Warszawa, 14 listopada 2019 roku

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 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 III 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 | |
|----------|-----|--|----------------------|---------------------|
| | | | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| A | | Aktywa trwałe | 990 168 zł | 201 758 zł |
| | I | Wartości niematerialne i prawne | 465 935 zł | 112 843 zł |
| | II | Rzeczowe aktywa trwałe | 108 854 zł | 88 916 zł |
| | III | Należności długoterminowe | - zł | - zł |
| | IV | Inwestycje długoterminowe | - zł | - zł |
| | V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 415 379 zł | - zł |
| B | | Aktywa obrotowe | 10 604 741 zł | 7 843 450 zł |
| | I | Zapasy | 7 788 139 zł | 5 989 958 zł |
| | II | Należności krótkoterminowe | 2 429 825 zł | 1 551 231 zł |
| | III | Inwestycje krótkoterminowe | 292 711 zł | 25 560 zł |
| | IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 94 066 zł | 276 701 zł |
| C | | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - zł | - zł |
| D | | Udziały (akcje) własne | - zł | - zł |
| | | Aktywa razem | 11 594 909 zł | 8 045 208 zł |

| PASywa | | | Stan na dzień | |
|----------|-----|--|----------------------|---------------------|
| | | | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| A | | Kapitał (fundusz) własny | 6 693 475 zł | 4 624 971 zł |
| | I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 464 803 zł | 3 232 402 zł |
| | II | Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 002 268 zł | 256 237 zł |
| | - | <i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i> | - zł | 191 894 zł |
| | III | Kapitał z aktualizacji wyceny | - zł | - zł |
| | - | <i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i> | - zł | - zł |
| | IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - zł | 172 742 zł |
| | V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | - zł | 771 696 zł |
| | VI | Zysk (strata) netto | - 773 596 zł | - zł |
| | VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - zł | - zł |
| B | | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 901 434 zł | 3 420 237 zł |
| | I | Rezerwy na zobowiązania | - zł | - zł |
| | II | Zobowiązania długoterminowe | - zł | 405 000 zł |
| | III | Zobowiązania krótkoterminowe | 4 901 434 zł | 3 015 237 zł |
| | IV | Rozliczenia międzyokresowe | - zł | - zł |
| | | Pasywa razem | 11 594 909 zł | 8 045 208 zł |

5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie | | Za okres 01.07.2019r. - 30.09.2019r. | Za okres 01.07.2018r. - 30.09.2018r. | Narastająco 01.01.2019r. - 30.09.2019r. | Narastająco 01.01.2018r. - 30.09.2018r. |
|------------------|---|--|--|---|---|
| | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 594 149 zł | 3 816 218 zł | 9 443 924 zł | 8 854 616 zł |
| | - od jednostek powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 658 150 zł | 3 316 640 zł | 8 526 165 zł | 6 940 501 zł |
| II | Zmiana stanu produktów | - 64 000 zł | 499 577 zł | 917 759 zł | 1 914 115 zł |
| III | Koszt wytworzenia produktów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | Koszty działalności operacyjnej | 4 110 559 zł | 3 345 799 zł | 10 164 957 zł | 8 062 667 zł |
| I | Amortyzacja | 12 619 zł | 18 374 zł | 32 177 zł | 29 646 zł |
| II | Zużycie materiałów i energii | 74 745 zł | 115 852 zł | 337 283 zł | 837 461 zł |
| III | Usługi obce | 1 013 266 zł | 550 466 zł | 2 911 364 zł | 2 050 502 zł |
| IV | Podatki i opłaty | 25 816 zł | 8 628 zł | 51 658 zł | 16 302 zł |
| V | - w tym podatek akcyzowy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| VI | Wynagrodzenia | 883 238 zł | 868 029 zł | 2 496 336 zł | 1 361 194 zł |
| VII | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 184 542 zł | 152 751 zł | 422 041 zł | 239 036 zł |
| | - emerytalne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| VIII | Pozostałe koszty rodzajowe | 48 910 zł | 128 zł | 105 663 zł | 4 754 zł |
| IX | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 867 423 zł | 1 631 571 zł | 3 808 434 zł | 3 523 771 zł |
| | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | - 516 409 zł | 470 419 zł | - 721 033 zł | 791 949 zł |
| | Pozostałe przychody operacyjne | 14 217 zł | - zł | 14 217 zł | 1 126 zł |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II | Dotacje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III | Inne przychody operacyjne | 14 217 zł | - zł | 14 217 zł | 1 126 zł |
| | Pozostałe koszty operacyjne | 8 283 zł | 1 zł | 8 284 zł | 2 zł |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III | Inne koszty operacyjne | 8 283 zł | 1 zł | 8 284 zł | 2 zł |
| | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | - 510 475 zł | 470 418 zł | - 715 100 zł | 793 074 zł |
| | Przychody finansowe | 6 523 zł | - zł | 9 523 zł | - zł |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II | Odsetki | 6 523 zł | - zł | 6 523 zł | - zł |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| V | Inne | - zł | - zł | 3 000 zł | - zł |
| | Koszty finansowe | 23 954 zł | 16 101 zł | 58 328 zł | 21 378 zł |
| I | Odsetki | 28 370 zł | 16 101 zł | 57 976 zł | 21 378 zł |
| | - w tym dla jednostek powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV | Inne | - 4 415 zł | - zł | 352 zł | - zł |
| | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | - 527 907 zł | 454 317 zł | - 763 905 zł | 771 696 zł |
| | Podatek dochodowy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 9 691 zł | - zł | 9 691 zł | - zł |
| | Zysk (strata) netto (I-J-K) | - 537 598 zł | 454 317 zł | - 773 596 zł | 771 696 zł |

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres 01.07.2019r. - 30.09.2019r. | Za okres 01.07.2018r. - 30.09.2018r. | Narastająco 01.01.2019r. - 30.09.2019r. | Narastająco 01.01.2018r. - 30.09.2018r. |
|--|--|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk (strata) netto | - 537 598 zł | 454 316 zł | - 773 596 zł | 771 696 zł |
| Korekty razem | - 2 025 975 zł | -327 413 zł | - 1 790 505 zł | - 2 370 352 zł |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -2 563 573 zł | 126 903 zł | -2 564 101 zł | -1 598 656 zł |
| Przepływy śr.pien.z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| Wydatki | - zł | 108 209 zł | - zł | 103 853 zł |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - zł | -108 209 zł | - zł | -103 853 zł |
| Przepływy śr.pien.z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy | 3 353 706 zł | - zł | 3 353 706 zł | 1 651 479 zł |
| Wydatki | 506 000 zł | 17 269 zł | 506 000 zł | - zł |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 2 847 706 zł | -17 269 zł | 2 847 706 zł | 1 651 479 zł |
| Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 284 133 zł | 1 424 zł | 283 605 zł | -51 037 zł |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 284 133 zł | 1 424 zł | 283 605 zł | -51 037 zł |
| Środki pieniężne na początek okresu | 8 577 zł | 24 135 zł | 9 105 zł | 76 591 zł |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 292 711 zł | 25 559 zł | 292 711 zł | 25 559 zł |

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | Za okres 01.07.2019r. - 30.09.2019r. | Za okres 01.07.2018r. - 30.09.2018r. | Narastająco 01.01.2019r. - 30.09.2019r. | Narastająco 01.01.2018r. - 30.09.2018r. | |
|------------------|---|--|---|---|--------------|
| I | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 3 998 671 zł | 4 170 654 zł | 4 234 670 zł | 3 373 734 zł |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | |
| IIa | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 3 998 671 zł | 4 170 654 zł | 4 234 670 zł | 3 373 734 zł |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 693 475 zł | 4 624 971 zł | 6 693 475 zł | 4 624 971 zł |
| III | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 6 693 475 zł | 4 624 971 zł | 6 693 475 zł | 4 624 971 zł |

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 III kwartale 2019 r.

W trzecim kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła 3.658.150 zł przychodów ze sprzedaży produktów i jest to wynik lepszy od analogicznego okresu 2018 roku o 341.509 zł, tj. o 10%. Narastająco przychód ze sprzedaży produktów również zanotował wzrost o blisko 23% w ujęciu wartościowym 1.585.663 zł. Mimo wzrostu przychodów Spółka w trzecim kwartale 2019 r. wykazała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 510.475 zł. Osiągnięty wynik wpłynął negatywnie na wynik po trzech kwartałach, który zamknął się stratą na działalności operacyjnej w wysokości 715.100 zł.

Na stratę wykazaną w trzecim kwartale w głównej mierze ma wpływ wzrost kosztów obcych które wzrosły o ponad 100% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Wzrost w/w kosztów jest spowodowany 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 czwartym kwartale.

W ocenie Zarządu Spółki poniesione w trzecim kwartale nakłady będą miały pozytywny wpływ na poziom przychodu oraz wynik finansowy czwartego kwartału oraz całego 2019 roku.

Dodatkowo w trzecim kwartale 2019 r. Spółka poniosła koszty związane z przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do złożenia projektu o dofinansowanie 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. Projekt został ostatecznie złożony w listopadzie 2019 r.

Na poziomie zysku netto Spółka osiągnęła w trzecim kwartale 2019 roku stratę netto w wysokości 537.598 zł. Osiągnięty wynik wpłynął negatywnie na wynik za trzy kwartały, który zamknął się stratą netto w wysokości 773.596 zł.

Na koniec trzeciego kwartału, suma bilansowa wynosiła 11.594.909 zł, kapitały własne wynosiły 6.693.475 zł. Z kolei zapasy Spółki wynoszą 7.788.139 zł a ich zwiększony poziom jest efektem m.in. zatowarowania w celu realizacji zwiększonej sprzedaży w czwartym kwartale 2019 r.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w III 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

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 III kwartale 2019 roku prowadził działania związane z przygotowaniem Emitent 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. W wyniku czego 1 października 2019 r. Emitent podpisał umowę o powyższe dofinansowanie. 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.

11. Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu obejmującego III 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 września 2019 roku, Spółka zatrudniała 61 osób na umowę o pracę oraz 13 osób na zasadzie umów cywilnoprawnych lub umów o współpracę.

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.
Warszawa, 14 listopada 2019 roku