

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA I KWARTAŁ 2020

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO 31.03.2020 ROKU



Warszawa, 15 maja 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. Podsumowanie I kwartału 2020 roku	3
2. Podstawowe informacje o spółce	5
3. Oświadczenie Zarządu Emitenta	6
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości	7
5. Dane finansowe jednostkowe	9
5.1. Bilans	9
5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	10
5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	11
5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	11
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 I kwartale 2020 r.	12
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	12
8. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji	12
9. Prognozy finansowe	12
10. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie	13
11. Struktura akcjonariatu	13
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	13

1. Podsumowanie I kwartału 2020 roku

W I kwartale 2020 roku wystąpiły następujące istotne wydarzenia w działalności Emitenta:

- W dniu 7 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał 2 stycznia 2020 roku wpisu zmian Statutu Emitenta 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 Emitenta został podwyższony o kwotę 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), tj. z kwoty 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 7.964.803,20 zł (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.
- W dniu 16 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż Emitent zawarł umowę o wyłącznej dystrybucji produktów Emitenta marki Claresa na terenie Słowacji ze spółką Claresa s.r.o. z siedzibą w Koszycach, Słowacja („Dystrybutor”). Umowa obowiązuje jeden rok od dnia pierwszego zrealizowanego zamówienia. Zgodnie z ww. umową Dystrybutor zobowiązał się do realizacji celu sprzedażowego w kwocie 95.000 euro w pierwszym roku obowiązywania ww. umowy. Dystrybutorowi przysługuje wyłączne prawo sprzedaży produktów marki Claresa na terytorium Słowacji we wszystkich kanałach dystrybucyjnych.
- W dniu 20 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Panem Arkadiuszem Łaskiewiczem jako pożyczkodawcą. Na mocy zawartej umowy Arkadiusz Łaskiewicz udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 30 czerwca 2020 r. Pan Arkadiusz Łaskiewicz jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 15.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 18,41 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz 18,41 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz jest jednocześnie mężem Violety Sowy, członka Rady Nadzorczej Spółki. Pożyczka ma na celu zwiększenie kapitału obrotowego, który jest niezbędny do realizacji bieżących dostaw wynikających z podpisanych przez Emitenta umów handlowych.
- W dniu 21 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki 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 (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki miało nastąpić w drodze emisji 6.674.875 (sześciu milionów sześciuset siedemdziesięciu czterech tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu pięciu) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

- W dniu 27 stycznia Zarząd 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie zakończył subskrypcję akcji serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2019 roku 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. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.
- W dniu 4 lutego w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 42/2019 z dnia 14 listopada 2019 roku, Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Spółka zawarła z osobą prawną (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością) umowę przeniesienia własności dotyczącą prawa użytkowania 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 podpisania ww. umowy Emitent dokonał zapłaty pozostałej części ceny w kwocie 294.462,00 zł.
- W dniu 24 lutego w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI 41/2019 z dnia 4 listopada 2019 roku, Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że projekt Emitenta nr POIR.03.02.01-06-0034/19 pt. „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 4 marca 2020 r. Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał 3 marca 2020 roku wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą w dniu 26 listopada 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 G, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 185.000 zł (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych), tj. z kwoty 7.964.803,20 zł (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.
- W dniu 20 marca Zarząd 4MASS S.A. przekazał do publicznej wiadomości jednostkowy raport roczny Emitenta za rok 2019.
- W dniu 20 marca Zarząd 4MASS S.A. poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na dzień 16 kwietnia 2020 roku (dalej „ZWZ”), na godzinę 12:00, w lokalu Kancelarii Notarialnej Sylwia Celegrat, Ewelina Stygar-Jarosińska s.c. z siedzibą w Warszawie (00-491 Warszawa), ul. Marii Konopnickiej 5 lok.10.

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:	• Sławomir Lutek - Prezes Zarządu • Kasieczka Krzysztof - Członek Zarządu • Żwirko Fabian - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	• 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 I kwartał 2020 r.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 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 2019.

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, 15 maja 2020 roku

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2019 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 I kwartał 2020 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	
			31.03.2020	31.03.2019
A		Aktywa trwałe	4 224 297 zł	834 853 zł
	I	Wartości niematerialne i prawne	376 432 zł	197 909 zł
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 987 914 zł	298 616 zł
	III	Należności długoterminowe	- zł	- zł
	IV	Inwestycje długoterminowe	- zł	- zł
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 859 951 zł	338 328 zł
B		Aktywa obrotowe	10 640 893 zł	7 641 328 zł
	I	Zapasy	9 730 960 zł	4 927 168 zł
	II	Należności krótkoterminowe	768 100 zł	2 662 493 zł
	III	Inwestycje krótkoterminowe	86 365 zł	42 654 zł
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 469 zł	9 013 zł
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	167 488 zł	- zł
D		Udziały (akcje) własne	- zł	- zł
		Aktywa razem	15 032 678 zł	8 476 182 zł

PASywa			Stan na dzień	
			31.03.2020	31.03.2019
A		Kapitał (fundusz) własny	9 296 621 zł	4 539 453 zł
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 149 803 zł	3 232 402 zł
	II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 002 268 zł	457 313 zł
	-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	- zł	- zł
	III	Kapitał z aktualizacji wyceny	- zł	- zł
	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-852 636 zł	544 955 zł
	VI	Zysk (strata) netto	329 699 zł	304 784 zł
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł
	VIII	Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji	667 488 zł	
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 736 057 zł	3 936 728 zł
	I	Rezerwy na zobowiązania	- zł	- zł
	II	Zobowiązania długoterminowe	1 158 762 zł	- zł
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 577 295 zł	3 936 728 zł
	IV	Rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł
		Pasywa razem	15 032 678 zł	8 476 182 zł

5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Tytuł			Wykonanie na dzień	
			31.03.2020	31.03.2019
A		Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 459 692 zł	2 865 897 zł
		- od jednostek powiązanych		
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 661 745 zł	2 667 326 zł
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	- 202 053 zł	198 571 zł
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	- zł	- zł
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł
B		Koszty działalności operacyjnej	5 066 278 zł	2 481 965 zł
	I	Amortyzacja	96 552 zł	9 779 zł
	II	Zużycie materiałów i energii	2 717 893 zł	905 647 zł
	III	Usługi obce	981 536 zł	697 562 zł
	IV	Podatki i opłaty	23 238 zł	3 597 zł
	V	Wynagrodzenia	1 050 806 zł	537 096 zł
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	196 105 zł	81 698 zł
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	148 zł	2 175 zł
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	244 410 zł
C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	393 414 zł	383 932 zł
D		Pozostałe przychody operacyjne	117 zł	0 zł
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
	II	Dotacje	- zł	- zł
	III	Inne przychody operacyjne	117 zł	0 zł
E		Pozostałe koszty operacyjne	1 287 zł	1 zł
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
	III	Inne koszty operacyjne	1 287 zł	1 zł
F		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	392 245 zł	383 931 zł
G		Przychody finansowe	2 775 zł	184 zł
	I	Dywidendy i udziały w zyskach	- zł	- zł
		- w tym od jednostek powiązanych	- zł	- zł
	II	Odsetki	2 775 zł	- zł
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
	V	Inne	- zł	184 zł
H		Koszty finansowe	65 321 zł	7 838 zł
	I	Odsetki	22 466 zł	7 838 zł
	II	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
	IV	Inne	42 855 zł	- zł
I		Zysk (strata) brutto (F+G-H)	329 699 zł	376 277 zł
J		Podatek dochodowy	- zł	71 493 zł
K		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	- zł	- zł
L		Zysk (strata) netto (I-J-K)	329 699 zł	304 784 zł

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Treść	Wykonanie na dzień	
		31.03.2020	31.03.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	328 360 zł	304 784 zł
II	Korekty razem	- 1 224 404 zł	- 263 397 zł
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 896 044 zł	41 387 zł
B	Przepływy śr.pien.z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	- zł	- zł
II	Wydatki	347 125 zł	- zł
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 347 125 zł	- zł
C	Przepływy śr.pien.z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 334 210 zł	- zł
II	Wydatki	22 466 zł	7 838 zł
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 311 744 zł	- 7 838 zł
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	68 575 zł	33 548 zł
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	68 575 zł	33 548 zł
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł
F	Środki pieniężne na początek okresu	17 790 zł	9 105 zł
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	86 365 zł	42 654 zł
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	- zł	- zł

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Treść	Wykonanie na dzień	
		31.03.2020	31.03.2019
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 299 435 zł	4 362 819 zł
Ia	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 299 435 zł	4 362 819 zł
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 296 621 zł	4 539 453 zł
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	9 296 621 zł	4 539 453 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 I kwartale 2020 r.

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka osiągnęła 5.459.692 zł przychodów ze sprzedaży produktów i jest to wynik lepszy od analogicznego okresu 2019 roku o 2.593.795 zł tj. o ponad 90%. Działalność operacyjna Spółki w I kw. 2020 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 392.245 zł a zysk netto wyniósł 329.699 zł.

Wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2020 r. spowodowany był głównie zwiększonymi dostawami do głównego odbiorcy – Jeronimo Martins Polska S.A. oraz poszerzeniem oferty produktowej o płyny do dezynfekcji oraz maseczki ochronne, które były sprzedawane m.in. przez Internet.

Wzrost kosztów operacyjnych jest spowodowany m.in. kosztami jakie poniosła Spółka w związku z reorganizacją i doposażeniem parku maszynowego Spółki o linie do rozlewania płynów dezynfekujących oraz restrukturyzacją zatrudnienia w nierentownych segmentach działalności.

W ocenie Zarządu Spółki poniesione w pierwszym kwartale 2020 r. nakłady będą miały pozytywny wpływ na poziom przychodu oraz wynik finansowy drugiego kwartału oraz całego 2020 roku.

Na koniec pierwszego kwartału, suma bilansowa wynosiła 15.032.678 zł, a kapitały własne wynosiły 9.296.621 zł. Jest to znaczący wzrost w porównaniu do 2019 roku, w którym suma bilansowa wynosiła 8.476.182 zł, a kapitały własne wynosiły 4.539.453 zł.

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

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w I kwartale 2020 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółka zależna - TM LABS sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, w której Emitent posiada udziały stanowiące 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w głosach. TM LABS sp. z o.o. jest właścicielem m.in. marki Cellabic® oferującej zaawansowane produkty specjalistyczne zarówno dla profesjonalistów: klinik medycyny estetycznej, gabinetów kosmetycznych, ośrodków SPA, jak również do codziennej pielęgnacji w domu.

8. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji

Nie dotyczy. Planowane działania i inwestycje opisane w Dokumencie Informacyjnym z grudnia 2018 roku zostały zrealizowane.

9. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2020 rok.

10. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka poinformowała o wyborze do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości projektu „Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R”.

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.

11. Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu obejmującego I kwartał 2020 roku, akcjonariat Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Arkadiusz Łaszkiewicz	15 000 000	18,41%	15 000 000	18,41%
Sławomir Lutek	13 861 500	17,01%	13 861 500	17,01%
Fabian Żwirko	11 200 234	13,74%	11 200 234	13,74%
Krzysztof Kasieczka	8 808 207	10,81%	8 808 207	10,81%
Pozostali	32 628 091	40,04%	32 628 091	40,04%
Razem	81 498 032	100%	81 498 032	100%

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2020 roku, Spółka zatrudniała 64 osób na umowę o pracę oraz 11 osób na zasadzie umów cywilnoprawnych lub umów o współpracę.

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.
Warszawa, 15 maja 2020 roku