

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI 4MASS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA 2017 ROK**

4MASS

1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka 4MASS S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Franciszka Klimczaka 5/53 (02-797 Warszawa). Posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 524-268-77-53 oraz numer REGON 141987652. Spółka prowadzi działalność przy ul. Zygmunta Vogla 2 w Warszawie (02-963 Warszawa), a jej podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna i hurtowa kosmetyków.

Zarząd 4MASS S.A.

Sławomir Lutek – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza 4MASS S.A.

Jarosław Karpiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Karpiński – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Panak – Członek Rady Nadzorczej

Mirosław Roguski – Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2017 roku wynosił 285.150,00 zł. i składał się z 2.851.150 akcji o wartości nominalnej 10 gr każda akcja.

Kapitał własny na dzień 31.12.2017 roku wyniósł – 3.373.734,45 zł. z tego:

- kapitał zakładowy 285.150,00 zł.
- kapitał zapasowy 64.342,02 zł.
- wynik finansowy netto za rok obrotowy 440.128,17 zł.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wyniósł 440.128,17 zł (słownie: czterysta czterdzieści tysięcy stwo dwadzieścia osiem i 17/100 złotych).

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 5.143.151,97 zł.,
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 4.545.791,80 zł.,

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości 97.904,53 zł.,
- majątek obrotowy o wartości 3.687.105,99 zł.

2. Ogólne warunki działania spółki na rynku kosmetycznym oraz jej podstawowych produktach i kanałach dystrybucji

Rynek kosmetyczny w Polsce na którym działa 4MASS S.A. , pod względem struktury, 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%.

Całość rynku oszacowana jest na ponad 23 mld złotych za 2017 rok a część, na którym sprowadzi działalność Spółka to kosmetyki kolorowe z udziałem ponad 2,3 mld sprzedaży rocznej oraz kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy, czyli ok. 2 mld zł rocznie.

Bardzo istotnym kanałem sprzedaży oprócz zewnętrznych sieci (hipermarkety, dyskonty, drogerie) jest budowa własnej dystrybucji opartej na systemie marketingu bezpośredniego, polegająca na tworzeniu przez partnerów firmy własnych struktur sprzedażowych. Jest to pierwsza struktura w Polsce, która ma w ofercie lakiery hybrydowe, które stanowią obecnie udział w rynku kosmetycznym w Polsce na poziomie ponad 500 mln złotych rocznie.

Głównym produktem Spółki są lakiery hybrydowe oraz inne produkty do manicure i pedicure sprzedawane pod marką Claresa (www.claresa.pl). Spółka posiada również markę Palu (www.palucosmetics.com). Za jej pośrednictwem, swoim klientom proponuje luksusowe produkty kosmetyczne.

3. Ważne wydarzenia, inwestycje, zatrudnienie w spółce

Zodnie z Uchwałą nr 1/2017 z dnia 28 marca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników 4MASS Sp. z o.o. (KRS 0000335876) z siedzibą w Warszawie zdecydowało



o przekształceniu dotychczasowej spółki w Spółkę Akcyjną. Zgodnie z powziętą w dniu 11 sierpnia 2017 roku uchwałą Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników podjęto decyzję o przekształceniu spółki 4MASS Sp. z o. o. w spółkę powstałą z przekształcenia 4MASS S.A. Przekształcenie zostało wpisane do KRS z dniem 27 października 2017 roku.

W dniu 30 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 4MASS S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowe spółki o kwotę 2.851.500 zł w drodze emisji 28.515.000 akcji serii B o wartości nominalnej 10 gr i takiej samej cenie emisyjnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd pozyskane środki przeznaczył na spłatę zadłużenia odsetkowe tj. wykup wszystkich obligacji Spółki oraz na zwiększenie kapitału obrotowego. Dzięki tej emisji Spółka wzmocniła strukturę kapitałową, zredukowała koszty odsetkowe, zwiększyła kapitał obrotowy co usprawniło proces zarządzania Spółką. Opisane powyżej podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2018 roku.

Inwestycje Spółki w 2017 roku to głównie zwiększenie stoków magazynowych, które to przekładają się na wzrost sprzedaży i dynamiczne zaspakajanie potrzeb klientów.

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2017 roku wynosiło 46 osób, w tym 27 osoby na umowę o pracę oraz 19 osób na umowy cywilnoprawne.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce.

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 5.143.151,97 zł i jest to wzrost 350,99 % r/r. Rok 2017 zamknął się zyskiem netto w kwocie 440.128,17 czyli wynikiem lepszym o 714.711,31 zł r/r. Sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana. Zarząd Spółki prognozuje że przychody ze sprzedaży w 2018 roku przekroczą 10 mln zł, a Spółka powinna osiągnąć zysk netto nie mniejszy niż 900 tys. zł.

5. Perspektywy Rozwoju Spółki

Perspektywy rozwoju spółki są bardzo dobre, a spółka prowadzi działalność na perspektywicznym i dynamicznym rynku. 4MASS planuje w bieżącym roku dynamiczne zwiększenie skali działalności. Spółka wzrost wartości sprzedaży pragnie osiągnąć poprzez



rozbudowę sieci dystrybucji oraz promocję swoich marek i produktów w internecie. Aby mocniej uczestniczyć w kategorii make-up firma od maja 2018 roku wprowadzi do obrotu pełną gamę kosmetyków kolorowych, co znacznie podniesie jej udział w tej części biznesu. W tym celu Spółka będzie potrzebowała dodatkowych środków na zwiększenie kapitału obrotowego, w związku z czym na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Zarząd Spółki zarekomenduje akcjonariuszom spółki podjęcie uchwały o otwartej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenie wszystkich akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W ocenie Zarządu Spółki takie działania przyczynia się do budowy wiarygodności 4MASS.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2017 po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły. Wszystkie informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2017 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2017

7. Czynniki ryzyka

Spółka nie ponosi ryzyka zmian kursów walutowych w związku z faktem, iż żadna z pozycji bilansowych nie jest denominowana w walucie obcej.

Spółka nie ponosi istotnego ryzyka zmiany stóp procentowych – Spółka nie posiada żadnych zobowiązań odsetkowych.

Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego.

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.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi prac w tym zakresie



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

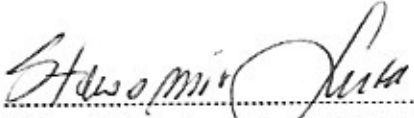
10. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.

Nie dotyczy

11. Instrumenty finansowe.

Nie dotyczy.

Warszawa, dn. 29.01.2018 r.


Członek Zarządu – Sławomir Lutek