

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2018

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

The logo for 4MASS features the number '4' and the letters 'SS' in a dark grey, bold, sans-serif font. The letters 'M' and 'A' are in a vibrant blue color and are stylized with a white dot at the bottom of their respective vertical stems, resembling a stylized 'A' and 'M'.

Warszawa, 27 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	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	6
5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI	6
6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
7. CZYNNIKI RYZYKA.....	7
8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	8
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	8
10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ	8
11. INSTRUMENTY FINANSOWE	8

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 i mieści się ona przy ul. Zygmunta Vogla 2A (02-963 Warszawa). Posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 524-268-77-53 oraz numer REGON 141987652. Spółka pod adresem siedziby, jak również pod adresem hali magazynowo produkcyjnej w Radomiu prowadzi działalność, a jej podstawowym przedmiotem jest produkcja oraz sprzedaż detaliczna i hurtowa kosmetyków.

Zarząd 4MASS S.A.

Sławomir Lutek- Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza 4MASS S.A.

Mirosław Zygmunt Roguski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Włodzimierz Jerzy Retelski - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej

Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej

Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 marca 2019 roku

Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 marca 2019 roku

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 roku wynosił 3 232 401,60 zł i składał się z 32 324 016 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Kapitał własny na dzień 31.12.2018 roku wyniósł 4 234 669,53 zł, z tego:

- | | |
|---|-----------------|
| • Kapitał zakładowy | 3 232 401,60 zł |
| • Kapitał zapasowy | 457 313,13 zł |
| • Wynik finansowy netto z lat ubiegłych | 0,00 zł |
| • Wynik finansowy netto za rok obrotowy | 544 954,80 zł |

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wyniósł 544 954,80 zł (słownie: pięćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery złote 80/100).

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły	13 228 375,89 zł
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły	12 354 924,73 zł

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości	775 978,83 zł
- majątek obrotowy o wartości	7 783 538,36 zł

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

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%.

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. Emitent realizował system MLM w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, jednakże od 15 stycznia 2019 roku doszło do wdrożenia nowej platformy informatycznej dedykowanej do obsługi systemu MLM. Jest to pierwsza struktura w Polsce, która ma w ofercie lakiery hybrydowe, które stanowią obecnie udział w rynku kosmetycznym w Polsce na poziomie ponad 500-550 mln złotych rocznie.

Głównym produktem Spółki są lakiery hybrydowe oraz inne produkty do manicure i pedicure sprzedawane pod marką Claresa (www.claresa.pl) oraz marką Palu (www.palucosmetics.com). Za pomocą marki Palu, Spółka proponuje swoim klientom luksusowe produkty kosmetyczne, a z kolei marka Claresa dedykowana jest do szeroko rozumianego rynku detalicznego.

3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE, ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

W dniu 14 lutego 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Spółki 4MASS S.A. zdecydowało o podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1 075 000,00 zł w drodze emisji nie większej niż 1 075 000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł, których cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,33 zł za akcję. W dniu 30 maja 2018 roku Spółka zakończyła emisję publiczną otwartą akcji serii C po cenie emisyjnej 0,33 zł. W ramach tej emisji wyemitowano 957 516 akcji, a Spółka w ten sposób pozyskała 315 980,28 zł.

W dniu 28 grudnia 2018 roku Emitent nabył prawa do marki "Stylistic salon system" od spółki Vithea sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie w wysokości 50 000 zł, stając się jej właścicielem. W konsekwencji zawartej Umowy "Stylistic salon system" stanowi kolejną markę Emitenta. Produkty "Stylistic salon system" dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu bezpośredniego.

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 Emitent uruchomił 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. Zgodnie z treścią ww. uchwały planowana jest emisja nie mniej niż 1 i nie więcej niż 32.324.016 akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji.

Inwestycje Spółki w 2018 roku to głównie zwiększenie stoków magazynowych, które to przekładają się na wzrost sprzedaży oraz skracają cykle logistyczne. Ponadto w 2018 roku Spółka w ramach umowy leasingu operacyjnego zakupiła profesjonalną maszynę do etykietowania oraz linię dozującą lakiery. Emitent planuje kontynuować rozbudowę linii konfekcjonowania lakierów o nową linię automatyczną, co przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych.

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2018 roku wynosiło 76 osób, w tym 55 osób na umowę o pracę oraz 21 osób na umowy cywilnoprawne lub umów o współpracę. W stosunku do końca 2017 roku jest to wzrost o 30 osób.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 13 228 375,89 zł i jest to wzrost o 157,20% r/r. Rok 2018 zamknął się zyskiem netto w kwocie 544 954,80 zł, czyli wynikiem lepszym o 104 826,63 zł r/r. Sytuacja finansowa Spółki 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

Spółka cały czas prowadzi swoją działalność 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.

Celem Zarządu Spółki pozostaje cały czas osiągnięcie coraz większej sprzedaży, wzrost zysku netto oraz tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy. Spółka te cele zamierza osiągać na kilka sposobów, tj. poprzez szukanie nowych kanałów dystrybucji oraz rynków zbytu, wprowadzanie nowych produktów, a także optymalizacji kosztów produkcji i kosztów zarządu.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu NWZA na dzień 28 marca 2019 roku, co zgodnie z wymogami prawnymi zostało opublikowane raportem bieżącym w dniu 1 marca 2019 roku. W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwałę 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. Zgodnie z treścią ww. uchwały planowana jest emisja nie mniej niż 1 i nie więcej niż 32.324.016 akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Wszystkie pozostałe informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2018 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018.

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 2018 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 je zagrożenia oraz ryzyka.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła istotnych prac w dziedzinie badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym. W 2019 roku Spółka zamierza podjąć szersze działania w tym zakresie. W dniu 29.04.2019 r. Emitent złożył wnioski do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta Wnioskiem wynosi 4 995 843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskuje Emitent wynosi 2 816 837,70 zł. Przedmiotem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej. Na przestrzeni 2019 roku Spółka planuje uczestniczyć w kolejnych postępowaniach związanych z dziedziną badań i rozwoju.

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.



Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4 Mass S.A.

Warszawa, 27 maja 2019 roku