

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ 4MASS S.A.
z siedzibą w Wołominie**

**z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022
oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2022,
jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2022,
oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022.**

Wołomin, 2 czerwca 2023 roku



Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 w zw. z art. 382 § 3¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie (dalej także „Spółka”, „4MASS S.A.”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022 oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2022, jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2022, oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022.

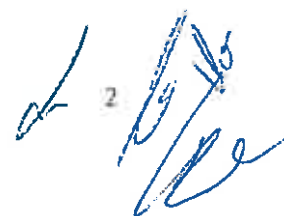
Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako: „Rada”, „Rada Nadzorcza” lub „RN”) zgodnie z art. 382 § 3 w zw. z art. 382 § 3¹ k.s.h. zawiera:

- I. ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok,
 - II. ocenę wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2022,
 - III. ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami audytu wewnętrznego,
 - IV. ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h.,
 - V. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.,
 - VI. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h.
 - VII. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej;
-
- I. **Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok**

1. Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 k.s.h. przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było:

- A. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31.12.2022, składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
 - b) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 52.018.972,25 zł (pięćdziesiąt dwa miliony osiemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt dwa złotych i 25/100);
 - c) rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazującego zysk netto w kwocie 8.508.147,81 zł (osiem milionów pięćset osiem tysięcy sto czterdzieści siedem złotych i 81/100);



- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2022 za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 8.508.147,40 zł (osiem milionów pięćset osiem tysięcy sto czterdzieści siedem złotych i 40/100);
 - e) rachunku przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. o kwotę 1.417.549,06 zł (jeden milion sto czterdzieści siedem tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych i 06/100);
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień.
- B. Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2022.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki, tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 zostało powierzone Pani Teresie Wylęgała - Biuro Obrachunkowe mgr Teresy Wylęgała, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4489.

2. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za 2022 rok

Rada Nadzorcza, działając w oparciu o postanowienia k.s.h oraz Statutu Spółki, po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta, ocenia pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe 4MASS S.A. za rok obrotowy 2022 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. w 2022 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe Spółki, które zostało sporządzone przez Zarząd. Zdaniem biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 rok oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza, dokonując oceny przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2022, stwierdza, że w ocenie Rady owo sprawozdanie w sposób rzetelny odzwierciedla działalność Spółki w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową Spółki.

3

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2022 w zakresie finansowym jest zgodne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, dzieląc wyniki i dane zawarte w badanych sprawozdaniach, niniejszym odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2022.

3. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, uwzględniając wyniki oceny zawarte w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywne opinie biegłego rewidenta, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2022 sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, w tym ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, oraz sprawozdania Zarządu 4MASS S.A. za rok 2022.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2022 r.

II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto/pokrycia starty za 2022 rok

Zarząd złożył wniosek w sprawie zysku netto w wysokości 8 508 147,81 złotych i zaproponował, aby zysk został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ten wniosek i stwierdziła, iż wniosek koresponduje z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy oraz jest zgodny z planami rozwoju, oraz zgodny z przyjętą polityką Zarządu.

III. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami audytu wewnętrznego

4



W analizowanym okresie Spółka, mimo niesprzyjającej sytuacji gospodarczej (m.in. wybuch wojny w Ukrainie, wysoka inflacja) zanotowała zysk w wysokości 8.508.147,81 zł (2.010.854,44 zł zysku w 2021 r.). W okresie sprawozdawczym Spółka nie była poddana żadnym istotnym czynnikom ryzyka działalności oraz zagrożeń z tym związanych. Rada Nadzorcza uznaje, iż działania podejmowane przez Zarząd były adekwatne do charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności, wielkości zatrudnienia w Spółce, skali ponoszonych wydatków, a także są zgodne z modelem biznesowym przychodów na tym etapie rozwoju Spółki.

W zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka na bieżąco monitorowała ryzyka związane z płynnością finansową, zabezpieczeniem spłat należności, odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz właściwej struktury kapitału. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Radę Nadzorczą Spółki, w Spółce nie obowiązują ustandaryzowane procedury dot. kontroli wewnętrznej, jednakże na podstawie informacji pozyskanych od Kierownika Jednostki w Spółce funkcjonują mechanizmy, których celem jest realizacja kontroli wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna zapewniona została przez dobór wykwalifikowanych pracowników sprawujących najczęściej funkcje kierownicze, dzięki którym spółka uzyskała efektywność i wydajność operacyjną, uzyskała wiarygodność sprawozdania finansowego i funkcjonowania zgodnie z przepisami prawa i regulacjami dedykowanymi dla spółek, których akcje notowane są na rynku „NewConnect”.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Regulaminem ASO. Nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Spółki realizowany jest bezpośrednio przez Zarząd.

W zakresie kontroli finansowej zaangażowane są wszystkie organy Spółki, tj. Zarząd i Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez biuro rachunkowe Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są przedmiotem weryfikacji przez niezależną firmę audytorską.

Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań finansowych przed ich zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, rolą Rady Nadzorczej jest wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo, Rada Nadzorcza analizuje raporty okresowe Spółki przed ich publikacją.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności przez Spółkę, Spółka nie wyodrębniła w ramach swojej struktury odrębnej jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny.

5

IV. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

1. Wstęp

W oparciu o opublikowane przez Spółkę dokumenty oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy na temat sposobu sporządzania oraz przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości przekazywania wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były w 2022 roku przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3¹ pkt 4 k.s.h.

2. Informowanie o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie

Zarząd Spółki przekazał Radzie Nadzorczej informacje o podjętych przez siebie w 2022 roku uchwałach, określając szczegółowo ich przedmiot. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki wywiązał się z obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 1 k.s.h. w sposób należyty.

3. Informowanie o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380¹ § 1 pkt 2 k.s.h.

4. Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, w szczególności tych wskazanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2022, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 3 k.s.h.

5. Informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność

Wszystkie istotne transakcje i zdarzenia wpływające na sytuację majątkową Spółki są na bieżąco raportowane w drodze stosownych raportów bieżących ESPI. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 4 k.s.h. Przedmiotowe informacje były kompletne, a także rzetelnie przedstawiały rzeczywisty przebieg zdarzeń.

6. Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji

Zarząd Spółki na bieżąco udzielał Radzie Nadzorczej informacji w przedmiocie zmian, aktualizacji wcześniej udzielanych informacji, wobec czego Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wykonywanie przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 5 k.s.h.

- V. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h.

Rada Nadzorcza Spółki dotychczas nie skorzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej, a skutkiem tego koszty z tego tytułu nie zostały wygenerowane.

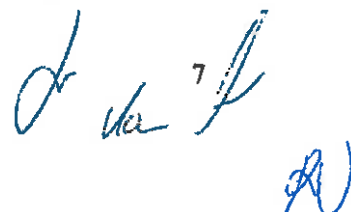
- VI. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

I. Wstęp

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie (zwana dalej „Spółka”) działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą z dnia 15 września 2000 r. „Kodeks spółek handlowych” oraz Statutem Spółki.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000699821.

Sprawozdanie obejmuje okres działania Spółki od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku. Niniejsze sprawozdanie za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.



jest sprawozdaniem sporządzanym przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h. w zw. z art. 382 § 3¹ k.s.h. oraz § 26 ust. 1 Statutu.

II. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej, skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- 1) Janusz Lutek - Członek Rady Nadzorczej,
- 2) Maciej Marek Kasperski - Członek Rady Nadzorczej,
- 3) Kamil Bogdan Wawruch – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Jacek Reich – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Agnieszka Nowicka - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej.

III. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI RADY NADZORCZEJ

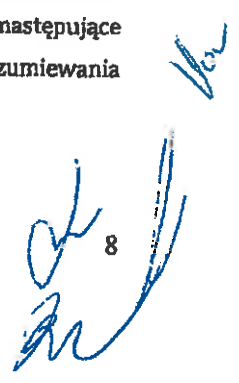
W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczych było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie od Zarządu stałych informacji o działalności Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla Spółki decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i fachową wiedzą.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki i podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki oraz wynikające z postanowień ustawy „Kodeks spółek handlowych” i Statutu Spółki.

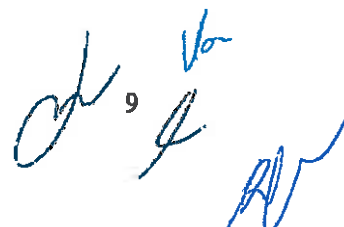
Uchwały Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 388 § 3 k.s.h. oraz § 19 w zw. z § 25 Statutu Spółki, w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku podjęła następujące uchwały w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość:

 8

1. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/03/2022 w sprawie wskazania Członka Rady Nadzorczej właściwego do podpisania aneksów do umów o świadczenie usług doradczych z Członkami Zarządu.
2. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/04/2022 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Brosso Sp. z o.o. Umowy o wykonanie szaf ekspozycyjnych na kosmetyki oraz na zawarcie przez Spółkę z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Umowy leasingu.
3. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/05/2022 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J w całości oraz wyrażenia zgody na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii J.
4. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/06/2022 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 4 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 38/053/18/Z/VV.
5. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 2/06/2022 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym.
6. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/11/2022 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksów nr 2 do Umów o świadczenie usług doradczych z Członkami Zarządu Spółki oraz wskazania Członka Rady Nadzorczej właściwego do podpisania Aneksów nr 2 do Umów o świadczenie usług doradczych z Członkami Zarządu Spółki.
7. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/12/2022 w sprawie wyrażenie zgody na wyłącznie prawa poboru i ustalenia ceny emisji akcji serii B przy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w oparciu o postanowienia § 9 statutu Spółki.
8. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 2/12/2022 w sprawie zgody na zawarcie przez Spółkę umów objęcia akcji i umów o ograniczeniu zbycia akcji z członkami Zarządu Spółki.

9



- Podpisy członków Rady Nadzorczej -

1/ Janusz Lutek

Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ Maciej Kasperski

Członek Rady Nadzorczej

3/ Kamil Wawruch

Członek Rady Nadzorczej

4/ Jacek Reich

Członek Rady Nadzorczej

5/ Agnieszka Nowicka

Członek Rady Nadzorczej

6/ Przemysław Kowalewski

Członek Rady Nadzorczej