

4MASS

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2021

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2021 ROKU DO 31.12.2021 ROKU



SPÓŁKA NOTOWANA NA
**NEW/
CONNECT**

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. Dane jednostki.....	3
1.2. Podstawowe dane finansowe.....	3
2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI	4
3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE.....	5
4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	9
5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI.....	9
6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2021 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
7. CZYNNIKI RYZYKA.....	10
8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	11
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.....	11
10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ.....	11
11. INSTRUMENTY FINANSOWE	11
12. WPŁYW KORONAWIRUSA I PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ I FINANSOWĄ.....	11

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Dane jednostki

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Kobyłkowska 2, 05-200 Wołomin
Adres korespondencyjny:	ul. Kobyłkowska 2, 05-200 Wołomin
Telefon:	+48 22 400 49 20
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD: 20.42.Z)
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"> ▪ Joanna Kasperska – Prezes Zarządu ▪ Sławomir Lutek - Członek Zarządu ▪ Bolesław Porolniczak – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Reich Jacek - Członek Rady Nadzorczej ▪ Janusz Lutek – Członek Rady Nadzorczej ▪ Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej ▪ Wawruch Kamil – Członek Rady Nadzorczej ▪ Nowicka Agnieszka - Członek Rady Nadzorczej ▪ Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej

1.2. Podstawowe dane finansowe

Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2021 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariat 4Mass S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Jakub Lutek	20 000 000	9,0%	20 000 000	9,0%
Arkadiusz Łaskiewicz	21 494 964	9,6%	21 494 964	9,6%
Pozostali	181 900 600	81,4%	181 900 600	81,4%
Razem	223 395 564	100,0%	223 395 564	100,0%

Kapitał własny na dzień 31.12.2021 roku wyniósł 25 123 627,41 zł z tego:

Kapitał zakładowy	22 339 556,40 zł
Kapitał zapasowy	1 002 267,93 zł
Wynik finansowy netto za rok obrotowy	2 010 854,44 zł

W okresie obrotowym:

przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły	36 891 934,15 zł
koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły	34 454 803,14 zł
wynik finansowy wyniósł	2 010 854,44 zł

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała:

majątek trwały o wartości	18 722 774,43 zł
majątek obrotowy o wartości	18 429 808,30 zł

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

Spółka prowadzi działalność w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure. Głównymi produktami znajdującym się w ofercie Spółki są kosmetyki światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci, tj. lakiery hybrydowe oraz żele budujące.

Produkty Spółki oferowane są pod markami własnymi, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU (www.palucosmetics.com), Stylistic Salon System oraz Virsept (www.virsept.com). Spółka produkuje również w modelu private label - pod marki własne klientów. Głównymi odbiorcami są w tym wypadku sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych, w Polsce i w całej Europie.

W chwili obecnej Spółka posiada 4 marki własne:

- Claresa - kierowana do klienta indywidualnego;
- Palu - dedykowana rynkowi kosmetyki profesjonalnej (salony kosmetyczne, SPA);
- Stylistic Salon System - oferuje akcesoria do profesjonalnej obróbki paznokci;
- Virsept - oferuje środki do higieny, dezynfekcji i ochrony osobistej zarejestrowane w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Wszystkie produkty sprzedawane są za pośrednictwem własnych sklepów internetowych oraz są dostępne w sprzedaży hurtowej. Spółka zajmuje się również produkcją i dystrybucją lakierów hybrydowych oraz lakierów klasycznych na zlecenie swoich klientów. Produkty te oferowane są następnie odbiorcom pod markami własnymi zamawiających, którymi są sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych w całej Europie. Głównym klientem Spółki w tej kategorii jest właściciel Biedronki spółka Jeronimo Martins Polska S.A.

Produkcja wyrobów Spółki odbywa się w zakładzie produkcyjnym znajdującym się w Radomiu oraz Wołominie.

Na dzień dzisiejszy Spółka realizuje średnio 6.000 wysyłek krajowych i zagranicznych miesięcznie do klientów indywidualnych i hurtowych.

Do tej pory produkty oraz półprodukty wykorzystywane w procesie produkcyjnym (głównie w zakresie produkcji lakierów hybrydowych) były w całości importowane z Chin, Niemiec i Francji lub kupowane w Polsce. W chwili obecnej Spółka jest w trakcie procesu uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne, zlokalizowanego w Wołominie. Zakład osiągnie pełną zdolność produkcyjną w I kw. 2022 roku. Po osiągnięciu pełnej zdolności produkcyjnej Zakład będzie wytwarzał ok. 3 ton masy dziennie i umożliwi Spółce samodzielne zabezpieczenie ciągłości łańcucha dostaw niezbędnych do bieżącej działalności Spółki w zakresie produkcji lakierów. Spółka nieustannie inwestuje w park maszynowy, dzięki czemu regularnie zwiększa moce produkcyjne.

Kanały sprzedaży

Spółka prowadzi sprzedaż zarówno dla klientów indywidualnych, jak i biznesowych (m.in. sieci handlowe, inne firmy kosmetyczne, klienci marek odzieżowych).

Produkty Spółki oferowane są następującym kategoriom klientów:

- klientom indywidualnym za pośrednictwem sieci handlowych, drogerii, hurtowni kosmetycznych oraz sklepów internetowych w całej Europie;

- salonom kosmetycznym za pośrednictwem własnej sieci dystrybucji, profesjonalnych hurtowni kosmetycznych oraz sklepów internetowych (marki Palu i Stylistic Salon System);
- właścicielom marek kosmetycznych, takich jak sieci handlowe, prywatne firmy kosmetyczne oraz specjalistyczne salony, którzy sprzedają następnie produkty Spółki pod markami własnymi.

Na dzień dzisiejszy produkty Spółki dostępne są w sklepach stacjonarnych oraz internetowych w Rosji, Niemczech, Holandii, Belgii, Wielkiej Brytanii, Kazachstanie, Ukrainie, Białorusi, Litwie, Łotwie, Estonii, Gruzji, Rumunii, Włoszech, Hiszpanii, Bułgarii, Czech, Norwegii i Słowenii oraz na Węgrzech i Słowacji. Udział eksportu w obecnej strukturze sprzedaży Spółki stanowi około 7 proc. W najbliższych latach Spółka zamierza kontynuować politykę ekspansji zagranicznej, zwiększając konsekwentnie udział eksportu w całości przychodów Spółki.

3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE

W dniu 7 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż zawarł ze spółką LPP S.A. mowę zlecenia produkcji, której przedmiotem jest wyprodukowanie przez Emitent dla Zleceniodawcy produktów objętych umową, tj. ustalonych szczegółowo w specyfikacji lakierów hybrydowych oraz bazy i topu do lakierów hybrydowych.

W dniu 11 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż zawarł z Panem Arkadiuszem Łaskiewiczem – Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta aneks do zawartej z nim umowy pożyczki na mocy którego Strony zgodnie postanowiły o wydłużeniu terminu spłaty pożyczki przez Spółkę na rzecz Arkadiusza Łaskiewicza do dnia 31 grudnia 2021 roku (pierwotny termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 31 grudnia 2020 roku).

W dniu 29 stycznia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że, Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania do składu Zarządu dwóch dodatkowych osób:

- Pani Joanny Kasperskiej - Członka Zarządu,
- Pana Bolesława Porolniczaka – Członka Zarządu.

W dniu 26 lutego Zarząd spółki 4MASS S.A. poinformował, iż powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 23 lutego 2021 roku wpisu zmiany Statutu Emitenta, która dotyczyła dodania ust. 2 w § 32 ust. 2 Statutu Spółki w związku z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Mając na uwadze powyższe, po dokonanej przez Sąd Rejestrowy rejestracji zmiany statutu poprzez dodanie ust. 2 w § 32, § 32 Statutu Spółki otrzymał nowe, następujące brzmienie:

§ 32.

„1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne.

2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 15% (piętnaście procent) kapitału zakładowego.”

W dniu 11 marca Spółka otrzymała rezygnację Pani Violety Sowy - Członka Rady Nadzorczej Spółki z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 marca Zarząd 4Mass S.A. przekazał do publicznej wiadomości jednostkowy raport roczny za rok 2020. W dniu 19 marca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w związku z rezygnacją złożoną przez Panią Violetę Sowę – Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji Pana Jacka Reich w skład Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 20 marca Zarząd spółki 4MASS S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany Statutu Emitenta, która dotyczyła zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki w związku z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 grudnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I w ramach subskrypcji zamkniętej. W związku z powyższym w wyniku rejestracji zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 11.169.778,20 zł tj. z kwoty 11.169.778,20 zł do kwoty 22.339.556,40 zł.

W dniu 22 marca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że zawarł z mFaktoring S.A. aneks do umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy (na mocy którego strony ustaliły, iż wysokość zaliczki jaka będzie wypłacana przez Faktora na rzecz Spółki z tytułu wierzytelności objętych umową będzie wynosiła 85 proc. a nie jak strony ustaliły pierwotnie 65 proc. Pozostałe warunki pozostały bez zmian.

W dniu 26 marca Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Spółka otrzymała rezygnację Pana Arkadiusza Łaskiewicza - Członka Rady Nadzorczej Spółki z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 12 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w związku z rezygnacją złożoną przez Pana Arkadiusza Łaskiewicza – Członka Rady Nadzorczej w dniu 26 marca 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 kwietnia 2021 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji Pana Kamila Wawruch w skład Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 kwietnia Zarząd 4Mass S.A. poinformował, że zawarł z osobą fizyczną umowę przedwstępną sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości stanowiącej działkę ewidencyjną nr 1765/158 o obszarze 1,2016 ha, położoną w Świdniku, wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku, stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności. Umowa przedwstępna sprzedaży Nieruchomości została zawarta w formie aktu notarialnego i na mocy jej postanowień Sprzedający zobowiązał się do sprzedaży Nieruchomości za cenę 1.930.000 zł brutto. Strony zobowiązały się do zawarcia umowy przyrzeczonej w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku.

W dniu 20 kwietnia Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 52/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 1/2021 z dnia 11 stycznia 2021 roku przekazała informację, że dokonał spłaty pożyczki, udzielonej przez Arkadiusza Łaskiewicza w wysokości 1.000.000 zł.

W dniu 27 kwietnia Zarząd 4Mass S.A. poinformował, że zawarł z osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą: umowę przedwstępną sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości o łącznym obszarze 1,0309 ha, położonej w Wołominie, dla których to praw Sąd Rejonowy w Wołominie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr WA1W/00002092/7 wraz z prawem własności posadowionych na nich budynków oraz budowli o powierzchni 6.000 m², stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności (dalej: "Nieruchomość"); umowę dzierżawy Nieruchomości na czas oznaczony. Dodatkowo Zarząd 4Mass S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 100/2020 z dnia 30 grudnia 2020 roku poinformował, że po dokonaniu analizy projektu inwestycyjnego, o którym mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 100/2020, Emitent postanowił o zmianie struktury jego finansowania, wycofaniu złożonego wniosku o dofinansowanie, a także rezygnacji z promesy bankowej pozyskanej z mBank S.A. na udzielenie kredytu na finansowanie inwestycji technologicznej w wysokości 10.009.134 zł. Projekt, objęty wnioskiem o dofinansowanie, o którym mowa powyżej, polegający na wdrożeniu nowej technologii produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych - innowacyjnego produktu bazowego i kolorowych lakierów hybrydowych przeznaczonych do stylizacji kruchych i łamliwych paznokci, pozbawionych składników klasyfikowanych jako drażniące skórę, o działaniu wzmacniającym i pielęgnującym płytkę paznokcia, które jednocześnie zapewnią trwałość stylizacji (dalej: „Projekt”) zostanie zrealizowany ze środków własnych Spółki, jednakże Spółka nie wyklucza również

refinansowania inwestycji kredytem bankowym. Ponadto powyższy Projekt, zgodnie z aktualnymi założeniami, zostanie zrealizowany na terenie Nieruchomości w Wołominie a nie jak pierwotnie zakładano nieruchomości w Świdniku.

W dniu 17 maja Zarząd 4Mass S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego Spółki obejmującego I kwartał 2021 roku.

W dniu 18 maja Zarząd 4Mass S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 16/2020 z dnia 24 lutego 2020 roku (dot. wyboru projektu Spółki do dofinansowania) poinformował o zawarciu z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) umowy o dofinansowanie 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” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (PO IR), w ramach poddziałania 3.2.1 Badania na rynek Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (dalej: „Umowa”). Wartość projektu objętego Umową wynosi 9.049. 971 zł (w tym: wydatki kwalifikowane – 7.357.700 zł), zaś kwota przyznanego dofinansowania projektu objęta Umową wynosi 4.414.620 zł.

W dniu 25 czerwca Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 50/2020 z dnia 15 lipca 2020 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 76/2020 z dnia 22 września 2020 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 99/2020 z dnia 28 grudnia 2020 roku dot. udzielenia pożyczek przez Prezesa Zarządu pana Sławomira Lutka poinformował, iż dokonał spłaty pożyczek na rzecz Sławomira Lutka w pełnej wysokości, tj., 2.500.000 zł.

W dniu 1 lipca Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 44/2019 z dnia 25 listopada 2019 roku, poinformował, iż Emitent zawarł aneks nr 1 do umowy sprzedaży z dnia 23 października 2019 roku (dalej: „Umowa”) z Jeronimo Martins Drogerie i Farmacja sp. z o.o. ("JMDiF"), na mocy którego Strony ustaliły, iż zmianie ulegnie:

- treść postanowienia Umowy dotyczącego poufności poprzez uzupełnienie Umowy o dodatkowe obowiązki Stron.
- treść załącznika nr 2 do Umowy – Ogólne Warunki Umowy do Umowy – poprzez poszerzenie współpracy pomiędzy Stronami, tj. wprowadzenie zmiany formy ekspozycji produktów Emitenta.

Dotychczasowa sprzedaż produktów spółki odbywała się w standardzie szafy kartonowe, na której jest eksponowane maksymalnie 93 produkty z czego maksymalnie 69 produktów to produkty światłoutwardzalne (produkty kluczowe w sprzedaży). W wyniku zawarcia ww. aneksu sprzedaż produktów odbywać się będzie w standardzie stacjonarnej szafy kosmetycznej sklepów marki „hebe”, na której będzie eksponowane maksymalnie 139 produktów spółki z czego maksymalnie 110 produktów to produkty światłoutwardzalne. Tym samym nastąpi poszerzenie dostępności asortymentu w sklepach marki „hebe” o około 40%.

W dniu 2 lipca Zarząd 4MASS S.A. przekazał informację iż zawarł umowę leasingu operacyjnego pomiędzy ING Lease (Polska) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a Emitentem („Umowa”). Przedmiotem leasingu jest wyposażenie w postaci szafy ekspozycyjnej BOX INTERIOR. Pełne dane Przedmiotu Leasingu zostaną określone w umowie sprzedaży, udokumentowanej fakturą sprzedawcy. Cena sprzedaży Przedmiotu leasingu wynosi 812.000,00 zł.

W dniu 13 lipca Zarząd 4MASS S.A. poinformował o zawarciu ze spółką A.S. Watson (Europe) Group A.G. działającą w imieniu spółek AS Drogas oraz UAB, Drogas, umowy na wyłączność zakupu i dystrybucji produktów – m.in. CLARESA – na terytorium Litwy i Łotwy.

W dniu 27 lipca Zarząd spółki 4MASS poinformował iż Spółka otrzymała odpis pozwu wniesionego do Sądu Okręgowego w Warszawie przez byłego kontrahenta, tj. przez LAQELL sp. z o.o. z siedzibą w Świdniku. Otrzymany

pozew obejmuje żądanie zapłaty przez Emitenta na rzecz LAQELL kwoty pieniężnej. Wysokość kwoty objętej żądaniem zapłaty stanowi mniej niż 25% kapitału własnego Spółki. Spółka wskazała, że Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek LAQELL o udzielenie zabezpieczenia roszczenia pieniężnego dochodzonego niniejszym pozewem, co może świadczyć o braku uprawdopodobnienia samego roszczenia oraz interesu prawnego w udzieleniu zabezpieczenia. Zarząd 4MASS S.A. nie uznaje roszczenia byłego kontrahenta, a także stoi na stanowisku, iż roszczenie jest bezzasadne.

W dniu 10 sierpnia Zarząd 4MASS S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego Spółki obejmującego II kwartał 2021 roku.

W dniu 20 sierpnia Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 11/2021 z dnia 19 kwietnia 2021 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 13/2021 z dnia 27 kwietnia 2021, poinformował, iż zawarł z osobą fizyczną porozumienie w sprawie rozwiązania umowy przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości stanowiącej działkę ewidencyjną nr 1765/158 o obszarze 1,2016 ha, położonej w Świdniku, wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku, stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności.

W dniu 2 września Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zmian funkcji pełnionych przez Członków Zarządu Spółki, na mocy której: dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki – Pan Sławomir Lutek – z dniem 1 września 2021 roku będzie pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki, dotychczasowy Członek Zarządu Spółki – Pani Joanna Beata Kasperska – z dniem 1 września 2021 roku będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 23 września Zarząd 4Mass S.A. poinformował o zawarciu pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a mBank S.A. umowy o kredyt inwestycyjny. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 3.850.000 zł z ostatecznym dniem spłaty kredytu określonym na dzień 21 czerwca 2032 roku. Kredyt został udzielony na zakup nieruchomości znajdujące się w Wołominie.

W dniu 23 września Zarząd 4Mass S.A. poinformował o zawarciu Spółką jako kredytobiorcą a mBank S.A. umowy o kredyt obrotowy. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w wysokości 1.000.000 zł z ostatecznym dniem spłaty kredytu określonym na dzień 20 października 2026 roku. Kredyt może zostać wykorzystany przez Spółkę w jednej transzy w wysokości 1.000.000 zł dnia 29 października 2021 roku.

W dniu 6 października Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 13/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 r., poinformował iż w dniu 6 października 2021 r. została zawarta pomiędzy osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą a Spółką w formie aktu notarialnego przyrzeczona umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości o łącznym obszarze 1,0309 ha, położonej w Wołominie, dla których to praw Sąd Rejonowy w Wołominie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW Nr WA1W/00002092/7, wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków oraz budowli, stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności. W związku z zawartą Umową, Spółka nabyła od Sprzedającego Nieruchomość za cenę 5.467.401,80 zł, która odpowiada jej wartości rynkowej. Kwota 1.500.000,00 zł została uiszczona przez Spółkę tytułem zadatku przed zawarciem niniejszej Umowy, natomiast pozostała kwota, tj. 3.967.401,80 zł, zostanie wpłacona przez Emitenta w dwóch ratach, określonych w Umowie, z czego kwota 3.850.000 zł pochodzić będzie ze środków uzyskanych z kredytu inwestycyjnego, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 31/2021 z dnia 23 września 2021 r.

W dniu 13 października Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 12 października 2021 roku wpisu zmian Statutu, która dotyczyła zmiany § 9 Statutu Spółki w związku z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 29 lipca 2021 r. w sprawie

upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 18 października Zarząd 4MASS S.A. poinformował o zawarciu ze spółką „RUSH” LLC z siedzibą w Dniepr (Ukraina) umowy sprzedaży towarów w kanale e-commerce, która określa zasady współpracy pomiędzy Stronami, w tym ich prawa oraz obowiązki.

W dniu 29 października Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 39/2019 z dnia 1 października 2019 r. (dot. podpisania umowy o dofinansowanie), poinformował o rozwiązaniu, z zachowaniem terminu wypowiedzenia, umowy o dofinansowanie Nr POIR.02.01.00-00-0006/19-00 (dalej: „Umowa”), której przedmiotem była realizacja projektu „Budowy Centrum Badawczo Rozwojowego w branży kosmetycznej”.

W dniu 9 listopada Zarząd 4MASS S.A. poinformował o otrzymaniu rezygnacji Pana Jakuba Lutka – Członka Rady Nadzorczej Spółki – z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 8 grudnia Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w związku ze zmianą Statutu Spółki w dniu 8 grudnia 2021 roku oraz rezygnacją złożoną przez Pana Jakuba Lutka – Członka Rady Nadzorczej w dniu 9 listopada 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 4MASS S.A. w dniu 8 grudnia 2021 roku podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki Pani Agnieszki Nowickiej oraz Pana Przemysława Kowalewskiego.

4. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w 2021 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 36.891.934,15 zł i jest wzrost o blisko 40% w stosunku do 2020 roku. Działalność operacyjna wykazała zysk na poziomie 2.824.170,27 zł a zysk netto 2.010.854,44zł i jest to zdecydowanie lepszy wyniki niż w 2020 roku w którym Spółka wykazała zysk w wysokości 1.177.510,83 zł (wzrost zysku o 80% r/r).

Na koniec 2021 roku suma bilansowa wynosiła 37.152.582,73 zł wobec 23.102.345,97 zł w 2020 roku. Aktywa obrotowe stanowią 50% wartości aktywów. Należy również zwrócić uwagę na znaczący wzrost kapitałów własnych które na koniec 2021 roku wyniosły 25.123.627,41 zł wobec 12.496.921,01 zł w 2020 oraz utrzymaniu poziomu zobowiązań których struktura uległa znaczącej poprawie – spadek zobowiązania krótkoterminowych oraz wzrost zobowiązań długoterminowych. Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiada środki pieniężne w kasie w wysokości 2.593.402,43zł.

W ocenie Zarządu 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

Strategia działalności spółki opublikowana w 2020 roku zakłada dynamiczny rozwój Spółki poprzez wzrost organiczny dzięki, czemu w 2023 roku 4Mass S.A planuje osiągnąć:

1. Przychody na poziomie powyżej 120 mln zł przy stabilnej marży EBITDA.
2. Kapitalizację Spółki na poziomie ponad 200 mln zł.
3. Solidne podstawy do dalszego wzrostu, aby w horyzoncie długoterminowym osiągnąć pozycję w TOP 5 w Europie w kategorii produktów światłoutwardzalnych przeznaczonych do stylizacji paznokci.
4. Rozwój innowacyjnych technologii i nowatorskich rozwiązań w zakresie mieszanin UV.

W celu realizacji przyjętej Strategii, w okresie 2020-2023, Spółka planuje przeznaczyć w 2022 roku na inwestycje ok. 5 mln zł m.in. na uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w Wołominie oraz budowę zakładu produkującego specjalistyczne dermokosmetyki w Świdniku.

Celem realizacji opisanych powyżej planów, Strategia Spółki zakłada:

1. Uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w Wołominie I kwartale 2022 roku, z wydajnością produkcyjną na poziomie 3 ton masy dziennie. Pozwoli to Spółce dołączyć do wąskiego grona kilku europejskich firm samodzielnie wytwarzających masy UV. Spółka zakłada, że przejście na własną produkcję mas umożliwi uniezależnienie łańcucha dostaw od importu mas światłoutwardzalnych, a nawet rezygnację z importu mas w przyszłości. Spółka zakłada także, że przejście na własną produkcję mas, długoterminowo obniży koszty pozyskania surowców do produkcji lakierów. Zlikwidowane zostaną również koszty związane z importem, co przełoży się na wzrost marży gotowych produktów średnio o 25 proc.
2. Uruchomienie do końca 2023 roku zakładu produkującego specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy. Linia produktów do twarzy oparta będzie o innowacyjne surowce, o potwierdzonym klinicznie działaniu zagęszczającym skórę i niwelującym zmarszczki. Linia produktów do skóry głowy wykazuje działanie odbudowujące cebulki włosowe i stymuluje wzrost włosów, co również zostało potwierdzone w badaniach. Dokonano zgłoszeń patentowych na opracowane produkty. Nowa linia produktów pozwoli rozwinąć dystrybucję na rynku aptecznym w Polsce i w Europie w kategorii dermokosmetyków, którego wartość szacowana jest na 4 mld euro rocznie. Zakład zlokalizowany będzie w Świdniku. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej - całkowita wartość projektu wynosi 9.049.971 zł, z czego kwota dofinansowania, wynosi 5.150.390 zł.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2021 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na działalność spółki.

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 2021 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 ją zagrożenia oraz ryzyka.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2021 roku spółka prowadziła istotne prace w dziedzinie badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym, których efektem jest realizacja projektów inwestycyjnych:

1. 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.
2. „Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci” (dalej „Projekt”) współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej I „Wykorzystanie działalności badawczo-rozwojowej w gospodarce, Działanie 1.2 „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020.

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

Spółka posiada oddział w Nowym Sączu oraz spółkę zależną - TM LABS sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, w której posiada udziały stanowiące 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w głosach. TM LABS Sp. z o.o. - Al. Płk. Władysława Beliny-Prażmowskiego 14, 31-514 Kraków, Polska KRS 0000680870, NIP 6751595379, REGON 36747990

11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy.

12. WPŁYW KORONAWIRUSA I PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ I FINANSOWĄ

Zarząd 4MASS S.A. w związku z sytuacją epidemiologiczną wynikającą z koronawirusa SARS-CoV-2 i pandemii COVID-19 informuje, że na bieżąco monitoruje możliwy wpływ sytuacji na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy Spółki i na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie odczuła negatywnych skutków związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 i epidemią COVID-19. W 2021 roku dostawy surowców oraz produkcja Spółki były realizowane w sposób ciągły i bez zakłóceń. Wartość zrealizowanych zamówień w 2021 roku w stosunku do 2020 roku znacząco wzrosła i była realizowana zgodnie z przyjętymi założeniami.

Joanna Kasperska
Prezes Zarządu

Sławomir Lutek
Członek Zarządu

Bolesław Porolniczak
Członek Zarządu