

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej 4MASS Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2022 rok

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego 4MASS Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Wołominie (05-200), ul. Kobyłkowska 2, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone 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.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302) . Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów

Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na notę 15 informacji dodatkowej Spółki, w której opisano niepewność związaną z rozstrzygnięciem pozwu przeciwko Spółce wniesionego do sądu przez spółkę Syndyka Masy Upadłości Laqell Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Świdniku. Przedmiotem sporu jest odszkodowanie w kwocie 5.652 tys. zł w związku z zarzucanymi czynami nieuczciwej konkurencji. W nocy 15 podano informacje o toczącej się sprawie bez podania kwoty sporu. Nie uwzględniono tej informacji w zestawieniu zobowiązań warunkowych w sporządzonej informacji dodatkowej. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<i>Kluczowa sprawa badania</i>	<i>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</i>
<u>Rzeczowe aktywa trwałe</u> Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazanych w bilansie wyniosła 24.135 tys. zł co stanowi 46% aktywów Spółki. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na ten dzień nie były dokonywane.	Nasze procedury obejmowały w szczególności: - zrozumienie procesu, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, identyfikacji przesłanek oraz oceny utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, - ocenę zgodności przyjętych polityk rachunkowości w zakresie rzeczowych aktywów trwałych z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej,

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Nie stwierdzono utraty wartości tych aktywów . Zagadnienie zostało uznane za znaczące ryzyko istotnego zniekształcenia z uwagi na wartość tej pozycji w bilansie, dynamikę oraz fakt pozostawania w intensywnym procesie inwestycyjnym. W ocenie wartości rzeczowych aktywów trwałych nie uwzględniono występującej inflacji	– ocena zgodności stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania realizowanych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, – testy wiarygodności w zakresie wyceny wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych polegające na sprawdzeniu zgodności tej wartości ze źródłowymi dokumentami zakupu, –testy wiarygodności związane z zakupem i likwidacją rzeczowych aktywów trwałych, – testy wiarygodności w zakresie naliczania amortyzacji środków trwałych – test na istnienie środków trwałych, – ocena przydatności środków trwałych –ocena prawidłowości i adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej.
<u>Zapasy</u> Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość zapasów wykazanych w sprawozdaniu finansowym wynosiła 20.988 tys. zł co stanowi 40 % aktywów ogółem Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość tej pozycji oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa w zakresie dotyczącym wyceny zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania, co wiąże się z istotnymi szacunkami w obszarze określenia rotacji zapasów, planowanych przyszłych cen sprzedaży towarów, kosztów ich sprzedaży jak również efektywności przeprowadzanych kampanii reklamowych i innych akcji marketingowych oraz zainteresowania klientów poszczególnymi kolekcjami. Nie ustalono wymiernego wpływu inflacji na wzrost stanu zapasów. Ustalono , że Spółka pod koniec okresu sprawozdawczego dokonała zwiększonych zakupów w celu zapewnienia ciągłości produkcji.	W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu zarządzania zapasami, w tym analizy, dokonaliśmy także oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej tego obszaru oraz przeprowadziliśmy testy kontroli. Nasze procedury obejmowały ocenę przyjętych założeń odnośnie wyceny zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, dokonanych wyliczeń oraz ujawnień w tym zakresie w sprawozdaniu finansowym, w tym między innymi: - ocenę stosowanej polityki rachunkowości w zakresie początkowej wyceny zapasów - analizę danych historycznych dotyczących realizowanych marż na poszczególnych asortymentach o dłuższym niż jeden sezon okresie rotacji, - analizę i obserwację procesu inwentaryzacji towarów, - analizę cen po jakich sprzedawane są towary po dniu bilansowym, - przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby indeksów znajdujących się na saldzie zapasów w celu oceny prawidłowości wyceny,

	-uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń
<u>Przychody ze sprzedaży</u> Wartość przychodów ze sprzedaży w okresie objętym badaniem zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym wynosiła 59.804 tys. zł co stanowi wzrost w porównaniu do roku 2021 o 69% . Przychody ze sprzedaży są kluczową wielkością świadczącą o rezultatach działalności operacyjnej Spółki. Nie ustalono wymiernego wpływu inflacji na wzrost wartości sprzedaży.	Procedury badania obejmowały: -zrozumienie i ocenę systemu kontroli wewnętrznej w procesie sprzedaży, -analizę polityki rachunkowości Spółki i zasad rozpoznawania przychodów ze sprzedaży pod kątem zgodności z przepisami rachunkowości, -niezależne potwierdzenia istnienia i wartości wybranych pozycji należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy, -ocenę trendów i korelacji pomiędzy przychodami i kosztami. Jest to jeden z kluczowych wskaźników działalności Spółki . Przychody ze sprzedaży wskazują na stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz są wyznacznikiem udziału w rynku. Mając powyższe na uwadze. uznałam że jest to kluczowe zagadnienie dla mojego badania .

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 15 kwietnia 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa statutu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

– oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem informacji na temat instrumentów finansowych. W Sprawozdaniu Zarządu stwierdzono, że Spółka nie posiada instrumentów finansowych co nie jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym. Spółka w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania długoterminowe wykazała wartość zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.785 tys. zł.

Stanowi to istotne zniekształcenie Sprawozdania z działalności.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art.61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983 z późn.zm.). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o dopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za 2021 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym. Za 2021 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

W zakresie kontynuacji działalności zawarto informacje :

„W związku z sytuacją epidemiologiczną (pandemii COVID-19) Zarząd 4MASS S.A. oświadczył, że na bieżąco monitoruje możliwy wpływ sytuacji na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy działalności Spółki. Na dzień zakończenia badania Spółka nie odczuła negatywnych skutków związanych z pandemią. 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 wzrosła o 37 %. Była realizowana zgodnie z przyjętymi założeniami. W odpowiedzi na rosnący popyt Spółka poszerzyła działalność dostosowując ją do aktualnych potrzeb rynku. Zarząd nie przewiduje również istotnych skutków negatywnych w związku z wojną w Ukrainie.”

Inne informacje.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wylegała Teresa, działający w imieniu Biura Obrachunkowego z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (66-400) , przy ul Dąbroszyńskiej 50 , wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 731, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych. Podpisane zostało podpisami elektronicznymi 22 maja 2023 roku Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji „Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego” wykazuje sumę bilansową w kwocie 52.018.972,25 zł.

Teresa Wylegała
Kluczowy biegły rewident
4489

Gorzów Wielkopolski 31-05-2023 rok