



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WEALTH BAY S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2016

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WEALTH BAY S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016

1.	Ogólny zarys opisu działalności Spółki w 2016 r.....	3
2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostkowy w 2016 r. Spółki Wealth Bay S.A.....	4
3.	Informacje ogólne o spółce dominującej	6
4.	Informacje ogólne o spółce zależnej	7
5.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Wealth Bay S.A	8
6.	Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki	8
7.	Przewidywany rozwój jednostki	9
8.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	10
9.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	10
10.	Informacja o nabyciu lub zbyciu udziałów (akcji)własnych	11
11.	Posiadane przez jednostkę oddziały(zakłady)	11
12.	Instrumenty finansowe w zakresie.....	11
13.	Stosowanie ładu korporacyjnego	11
14.	Ryzyka związane z działalnością	12

1. Ogólny zarys opisu działalności Spółki w 2016r.

W związku z zakupem w IV kwartale 2014r. , pakietu 27,2% udziałów w spółce ModernDach Sp. z o.o. (jednego z czołowych producentów konstrukcji drewnianych, posiadającego swój zakład produkcyjny w centralnej Polsce, lidera w produkcji konstrukcji drewnianych dachów, jak również producenta domów o uznanej wieloletniej renomie, który jest obecny na rynku w Polsce od przeszło 20 lat i posiada nowoczesny park maszynowy, a swoje wyroby eksportuje również za granicę – www.moderndach.pl). , Spółka już pod koniec 2014r. rozpoczęła działalność związaną z obrotem drewnem , w tym konstrukcyjnym stając się głównym dostawcą drewna konstrukcyjnego dla fabryki spółki ModernDach Sp. z o.o. jak i klientów zewnętrznych.

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych , również w 2016r. , Spółka prowadziła działania związane z budową i organizacją logistyki składu drewna , zlokalizowanego przy fabryce należącej do spółki ModernDach Sp. z o.o. (której 27,2% udziałów posiada Emitent). Przedmiotowe działania były związane głównie z organizacją przestrzeni składowania drewna i optymalizacją logistyki realizacji załadunków i rozładunków drewna. Pod koniec trzeciego kwartału Zarząd spółki, na zaproszenie dotychczasowych partnerów spółki będących kluczowymi dostawcami drewna konstrukcyjnego, przeprowadził na terenie Skandynawii rozmowy i negocjacje związane z optymalizacją logistyki dostaw i polityki cenowej w średnim horyzoncie czasowym, co może mieć znaczący wpływ na dalszy szybki rozwój działalności operacyjnej Emitenta .

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostkowych w 2016r. Spółki Wealth Bay S.A.

Szanowni Państwo,

W 2016r. Spółka kontynuowała rozwój swojej działalności operacyjnej związanej z obrotem drewnem w tym konstrukcyjnym , w związku z zakupem w IV kwartale 2014r. , pakietu 27,2% udziałów w spółce ModernDach Sp. z o.o. (jednego z czołowych producentów konstrukcji drewnianych, posiadającego swój zakład produkcyjny w centralnej Polsce, lidera w produkcji konstrukcji drewnianych dachów, jak również producenta domów o uznanej wieloletniej renomie, który jest obecny na rynku w Polsce od przeszło 20 lat i posiada nowoczesny park maszynowy, a swoje wyroby eksportuje również za granicę - www.moderndach.pl).

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych, Spółka prowadziła działania związane z budową i organizacją logistyki składu drewna , zlokalizowanego przy fabryce należącej do spółki ModernDach Sp. z o.o. (której 27,2% udziałów posiada Emitent) . Przedmiotowe działania były związane głównie z organizacją przestrzeni składowania drewna i optymalizacją logistyki realizacji załadunków i rozładunków drewna . Jednocześnie wzrosły przychody jednostkowe Spółki w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 2,77 mln. zł. narastająco na koniec 4 Q 2015r. do 3,33 mln. zł. narastająco na koniec 4 Q 2016r. Spółka zamknęła badany rok sumą bilansową wynoszącą 2 381 104,49 zł, co stanowi kwotę mniejszą od poprzedniego roku o (53,1)%, tj. o kwotę (2 694 861,45) zł. W strukturze aktywów w badanym okresie wystąpiły następujące główne zmiany: Zmniejszenie wartości inwestycji długoterminowych o (31,0)%, tj. o kwotę (723 365,63) zł w porównaniu do 2015 roku głównie w wyniku aktualizacji wartości inwestycji; Zmniejszenie wartości należności krótkoterminowych o (83,8)%, tj. o kwotę (850 151,60) zł względem ubiegłego roku głównie w wyniku utworzonych odpisów aktualizujących; Zmniejszenie wartości pozycji zapasów o ok (79,5)%, tj. o . (554 533,86) zł. W badanym roku aktywa trwałe stanowią 78,9% sumy bilansowej, a aktywa obrotowe 21,1%. W strukturze pasywów w badanym okresie wystąpiły następujące główne zmiany: Zmniejszenie kapitału zapasowego spółki w kwocie 4 200 053,30 zł w celu pokrycia straty netto z lat ubiegłych; Poniesienia straty netto w badanym roku w kwocie (2 487 442,60) zł.

W wyniku utworzonych odpisów aktualizujących na kwotę ponad 850 tys. zł. wskaźniki płynności kształtują się poniżej wartości wzorcowych , uwarunkowania te wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w informacji dodatkowej i wprowadzeniu do SF oraz w sprawozdaniu z działalności, mogłyby budzić wątpliwości co do zdolności spółki do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od

daty, na jaką sporządzono sprawozdanie finansowe. W związku z tym planowane jest zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta , które ewentualnie potwierdzi kontynuację działalności Spółki. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie oraz nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny aktywów i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

W ramach budowy przez Spółkę nowych kanałów dystrybucji , Emitent w pierwszym kwartale 2016r. uruchomił nową stronę (www.drewnoskandynawskie.pl) , która w bardzo transparentny sposób umożliwia szybki i kompleksowy kontakt z potencjalnymi klientami . Mają oni również możliwość weryfikacji on –line asortymentu i stanu magazynu spółki , co pozwala na znaczne przyspieszenie realizacji potencjalnych zamówień .

W pierwszym kwartale 2016r. Emitent prowadził równocześnie działania nakierowane na wypracowanie optymalnego modelu komunikacji z klientami . Spółka była również obecna w dniach 22 – 24 kwietnia 2016r. na ogólnopolskich Targach Domów Drewnianych i Konstrukcji Szkieletowych w Krakowie , a jej stoisko cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem . Jednocześnie zobowiązania (jednostkowe) Spółki zmniejszyły się w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 1,92 mln. zł. narastająco na koniec 2015r. do 1,7 mln. zł. narastająco na koniec 2016r. Po podsumowaniu 2016r. , na kwotę zobowiązań spółki znaczny wpływ miała współpraca ze spółką powiązaną Moderndach Sp. z o.o. , w ramach której Emitent otrzymywał swoje należności ze znacznym opóźnieniem , co generowało dodatkowe koszty dla Spółki.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek

3. Informacje ogólne o spółce dominującej

Nazwa (firma)	WEALTH BAY S.A.
Kraj	Polska
Siedziba	Łódź
Adres	90-318 Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84
Numer KRS	0000319885
Regon	120823912
NIP	677 232 07 94

Organy Emitenta

W skład Zarządu Wealth Bay S.A. na dzień sporządzania niniejszego raportu wchodzi: Piotr Wiaderek – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Wealth Bay S.A. wchodzi:

- Lesław Kula
- Alicja Wiaderek
- Sebastian Kostecki
- Krzysztof Durczak
- Wanda Jabłońska

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu rocznego za 2016 roku, co najmniej 5% w kapitale i głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

AlicjaWiaderek 105.835 akcji, co stanowi 14,11% w kapitale zakładowym spółki
ze spółką zależną

ASSETUS S.A. 100.000 akcji, co stanowi 13,33% w kapitale zakładowym spółki

W ENTERPRISE S.A. 94.120 akcji, co stanowi 12,55% w kapitale zakładowym spółki

Pozostali 450.045 akcji, co stanowi 60,01% w kapitale zakładowym spółki

4. Informacje ogólne o spółce zależnej

Nie dotyczy.

5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Wealth Bay S.A.

Wealth Bay S.A. nie tworzy Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016r.

6. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych, Spółka prowadziła działania związane z budową i organizacją logistyki składu drewna , zlokalizowanego przy fabryce należącej do spółki ModernDach Sp. z o.o. (której 27,2% udziałów posiada Emitent). Przedmiotowe działania były związane głównie z organizacją przestrzeni składowania drewna i optymalizacją logistyki realizacji załadunków i rozładunków drewna . Jednocześnie wzrosły przychody jednostkowe Spółki w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 2,77 mln. zł. narastająco na koniec 4 Q 2015r. do 3,33 mln. zł. narastająco na koniec 4 Q 2016r.

W ramach budowy przez Spółkę nowych kanałów dystrybucji, Emitent w pierwszym kwartale 2016r. uruchomił nową stronę (www.drewnoskandynawskie.pl), która w bardzo transparentny sposób umożliwia szybki i kompleksowy kontakt z potencjalnymi klientami. Mają oni również możliwość weryfikacji on-line asortymentu i stanu magazynu spółki, co pozwala na znaczne przyspieszenie realizacji potencjalnych zamówień .

W pierwszym kwartale 2016r. Emitent prowadził równocześnie działania nakierowane na wypracowanie optymalnego modelu komunikacji z klientami . Spółka była również obecna w dniach 22 – 24 kwietnia 2016r. na ogólnopolskich Targach Domów Drewnianych i Konstrukcji Szkieletowych w Krakowie , a jej stoisko cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem .

W połowie sierpnia 2017r. Spółka sprzedała posiadany pakiet akcji spółki Rajdy 4x4 S.A. za kwotę 250.000zł. , środki uzyskane ze sprzedaży spółka planuje przeznaczyć na spłatę zobowiązań oraz zwiększenie środków obrotowych w ramach działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym.

7. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka planuje nadal rozwijała działalność związaną z obrotem drewnem, w tym konstrukcyjnym kładąc szczególny nacisk na stałe poszerzanie kanałów dystrybucji. W ramach budowy przez Spółkę nowych kanałów dystrybucji, Emitent w pierwszym kwartale 2016r. uruchomił nową stronę (www.drewnoskandynawskie.pl), która w bardzo transparentny sposób umożliwia szybki i kompleksowy kontakt z potencjalnymi klientami. Mają oni również możliwość weryfikacji on-line asortymentu i stanu magazynu spółki, co pozwala na znaczne przyspieszenie realizacji potencjalnych zamówień.

W pierwszym kwartale 2016r. Emitent prowadził równocześnie działania nakierowane na wypracowanie optymalnego modelu komunikacji z klientami. Spółka była również obecna w dniach 22 – 24 kwietnia 2016r. na ogólnopolskich Targach Domów Drewnianych i Konstrukcji Szkieletowych w Krakowie, a jej stoisko cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem. Jednocześnie zobowiązania (jednostkowe) Spółki zmniejszyły się w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 1,92 mln. zł. narastająco na koniec 2015r. do 1,7 mln. zł. narastająco na koniec 2016r. Po podsumowaniu 2016r., na kwotę zobowiązań spółki znaczny wpływ miała współpraca ze spółką powiązaną Moderndach Sp. z o.o., w ramach której Emitent otrzymywał swoje należności ze znacznym opóźnieniem, co generowało dodatkowe koszty dla Spółki. Jednocześnie w 2016r. Emitent osiągnął stratę netto (jednostkowo) w wysokości 699 tys. zł., co było związane w dużej mierze ze zmianą wartości posiadanych przez spółkę papierów wartościowych. Na rozwój spółki w średnim horyzoncie czasowym będzie miała wpływ współpraca Spółki ze spółką Moderndach, ale również sytuacja na rynku drewna w tym konstrukcyjnego. Ze względu na opóźnienia w regulowaniu należności przez Moderndach Sp. z o.o. i powstałe w dużej mierze z tego powodu zobowiązania spółki, znaczący wpływ na rozwój spółki będzie miała również możliwość podjęcia stałej współpracy z innymi podmiotami z branży, jak również uzupełnienie prowadzonej działalności.

W pierwszym kwartale 2016r. Emitent prowadził równocześnie działania nakierowane na wypracowanie optymalnego modelu komunikacji z klientami. Spółka była również obecna w dniach 22 – 24 kwietnia 2016r. na ogólnopolskich Targach Domów Drewnianych i Konstrukcji Szkieletowych w Krakowie, a jej stoisko cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem.

W połowie sierpnia 2017r. Spółka sprzedała posiadany pakiet akcji spółki Rajdy 4x4 S.A. za kwotę 250.000zł., środki uzyskane ze sprzedaży spółka planuje przeznaczyć na spłatę zobowiązań oraz zwiększenie środków obrotowych w ramach działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach , Spółka prowadziła działania związane z budową i organizacją logistyki składu drewna , zlokalizowanego przy fabryce należącej do spółki ModernDach Sp. z o.o. (której 27,2% udziałów posiada Emitent) . Przedmiotowe działania były związane głównie z organizacją przestrzeni składowania drewna i optymalizacją logistyki realizacji załadunków i rozładunków drewna .

9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2016r. zobowiązania (jednostkowe) Spółki zmniejszyły się w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 1,92 mln. zł. narastająco na koniec 2015r. do 1,7 mln. zł. narastająco na koniec 2016r. Po podsumowaniu 2016r., na kwotę zobowiązań spółki znaczny wpływ miała współpraca ze spółką powiązaną Moderndach Sp. z o.o. , w ramach której Emitent otrzymywał swoje należności ze znacznym opóźnieniem , co generowało dodatkowe koszty dla Spółki. Jednocześnie w 2016r. Emitent osiągnął stratę netto (jednostkowo) w wysokości 699 tys. zł., co było związane w dużej mierze ze zmianą wartości posiadanych przez spółkę papierów wartościowych. Na rozwój spółki w średnim horyzoncie czasowym będzie miała wpływ współpraca Spółki ze spółka Moderndach , ale również sytuacja na rynku drewna w tym konstrukcyjnego. Ze względu na opóźnienia w regulowaniu należności przez Moderndach Sp. z o.o. i powstałe w dużej mierze z tego powodu zobowiązania spółki , znaczący wpływ na rozwój spółki będzie miała również możliwość podjęcia stałej współpracy z innymi podmiotami z branży , jak również uzupełnienie prowadzonej działalności.

W pierwszym kwartale 2016r. Emitent prowadził równocześnie działania nakierowane na wypracowanie optymalnego modelu komunikacji z klientami. Spółka była również obecna w dniach 22 – 24 kwietnia 2016r. na ogólnopolskich Targach Domów Drewnianych i Konstrukcji Szkieletowych w Krakowie , a jej stoisko cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem .

W połowie sierpnia 2017r. Spółka sprzedała posiadany pakiet akcji spółki Rajdy 4x4 S.A. za kwotę 250.000zł. , środki uzyskane ze sprzedaży spółka planuje przeznaczyć na spłatę zobowiązań oraz zwiększenie środków obrotowych w ramach działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym.

10. Informacja o nabyciu lub zbyciu udziałów (akcji) własnych

Emitent w roku obrotowym 2016 nie nabywał, ani nie zbywał udziałów (akcji) własnych.

11. Posiadane przez jednostkę oddziały(zakłady)

Nie dotyczy.

12. Instrumenty finansowe w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Emitent w roku obrotowym 2016 nie stosował żadnych instrumentów zabezpieczających.

13. Stosowanie ładu korporacyjnego

Emitent stosuje zasady ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect (2010)” Informacja dotycząca stosowania ładu korporacyjnego stanowi załącznik do Raportu Rocznego za rok obrotowy 2016.

Zasady ładu korporacyjnego stanowią załącznik nr 9.

14. Ryzyka związane z działalnością

Ryzyko związane z makroekonomiczną sytuacją na polskim rynku

Na wyniki Emitenta mogą mieć wpływ czynniki makroekonomiczne, takie jak: panująca na rynku polskim sytuacja gospodarcza, zmiany poziomu produktu krajowego brutto i inflacja. Istnieje ryzyko, że pogarszająca się sytuacja na rynku finansowym będzie miała przełożenie na sytuację na rynku wewnętrznym, co może przełożyć się na zmiany popytu na konstrukcje drewniane i dachowe w Polsce.

Ryzyko związane z inwestycją w Moderndach Sp. z o.o.

Emitent dokonał inwestycji długoterminowej w Moderndach Sp. z o.o. w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału w przyszłości. Istnieje ryzyko, że sytuacja na rynku konstrukcji drewnianych i sprzedaży domów ulegnie pogorszeniu i w efekcie Emitent może nie osiągnąć zakładanych celów.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Spółka prowadzi swoją działalność w oparciu o polskie i międzynarodowe akty prawne. Polskie prawo charakteryzuje się częstymi zmianami i brakiem jednolitej interpretacji, przez co otoczenie prawne w Polsce jest uznawane za niestabilne. Wśród najczęściej nowelizowanych aktów prawnych znajdują się Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa o rachunkowości oraz Kodeks spółek handlowych, które mają bezpośredni wpływ na działalność Emitenta. Dodatkowo, przystąpienie Polski do Unii Europejskiej spowodowało konieczność implementacji przepisów unijnych do krajowego porządku prawnego. Częste zmiany w przepisach prawnych mogą wpłynąć negatywnie na działalność Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych

System podatkowy w Polsce jest nadal dostosowywany do przepisów Unii Europejskiej, przez co ulega częstym zmianom. Przepisy podatkowe są niejednoznaczne i wymagają nowelizacji.

Niejednoznaczność przepisów prowadzi do różnej interpretacji przepisów przez organy skarbowe oraz przedsiębiorstwa. Może to spowodować nieprawidłowe zastosowanie się do obowiązujących wymogów, a przez to do nałożenia na przedsiębiorstwo kary finansowej, która bezpośrednio przełożyłaby się na wyniki finansowe Emitenta.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek