



**RAPORT KWARTALNY
WEALTH BAY S.A.
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

Łódź, dnia 30 stycznia 2019

Wealth Bay S.A.
Wólczańska 128/134, 90-527 Łódź
www.wealthbay.pl

Spis treści

1.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Wealth Bay S.A. za III kwartał 2018 roku.....	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
3.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	6
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	7
5.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Wealth Bay S.A. oraz harmonogramu ich realizacji.....	7
6.	Informacje Zarządu Wealth Bay S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Wealth Bay S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.....	7
7.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	8
8.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza takich sprawozdań.....	8
9.	Informacja o strukturze akcjonariatu Wealth Bay S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	8
10.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	9

1) Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Wealth Bay S.A. za III kwartał 2018 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2018	30.09.2017
A.	Aktywa trwałe	1 215 940,84	1 543 217,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 391,67	11 091,64
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 561,00	27 317,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	16 960,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 203 988,17	1 449 990,06
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	37 859,00
B.	Aktywa obrotowe	128 558,30	765 416,05
I.	Zapasy	0,00	3 605,24
II.	Należności krótkoterminowe	39 788,49	265 610,58
III.	Inwestycje krótkoterminowe	86 548,44	493 634,97
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 221,37	2 565,26
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	1 344 499,14	2 308 633,75

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2018	30.09.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	-333 274,61	705 645,40
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 000,00	15 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 15 208 705,84	-14 338 296,02
VI.	Zysk (strata) netto	-124 568,77	43 941,42
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 677 773,75	1 602 988,35
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 341,00	6 831,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 644 432,75	1 566 157,35
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	30 000,00
	Pasywa razem	1 344 499,14	2 308 633,75

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

		od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	200 886,50
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	39 435,07
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	161 451,43
B.	Koszty działalności operacyjnej	86 850,41	324 854,29
I.	Amortyzacja	3 012,00	4 992,03
II.	Zużycie materiałów i energii	274,23	9 739,25
III.	Usługi obce	48 674,95	101 415,95
IV.	Podatki i opłaty	367,00	17,00
V.	Wynagrodzenia	31 089,76	41 439,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 417,08	5 242,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15,39	4 696,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	157 311,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-86 850,41	-123 967,79
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,95	376 594,29
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1000,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	374 381,79
IV.	Inne przychody operacyjne	0,95	1 212,50
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 065,73,00	1,33
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 065,73,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	1,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-91 915,19	252 625,17
G.	Przychody finansowe	30 015,14	56 938,03
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	30 015,14	24 036,53
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	46 239,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	31 206,75
V.	Inne	0,00	1 694,74
H.	Koszty finansowe	67 476,72	91 893,78
I.	Odsetki	18 408,78	20 552,21
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	31 206,75
IV.	Inne	11 619,84	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G–H)	- 129 376,77	217 669,42
J.	Podatek dochodowy	-4 808,00	173 728,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto(I-J-K)	-124 568,77	43 941,42

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-124 568,77	43 941,42
II.	Korekty razem	59 965,19	-245 277,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-21 430,27	- 28 413,55
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	302 378,93
II.	Wydatki	0,00	94 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	208 378,93
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	19 594,78	37,51
II.	Wydatki	10 000,00	10 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 594,78	-9 962,49
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-55 008,80	-2 919,56
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-55 008,80	-2 919,56
F.	Środki pieniężne na początek okresu	73 869,95	101 249,09
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	18 861,15	98 329,53

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	661 702,98	661 703,98
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	661 702,98	661 703,98
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-333 274,61	705 645,40
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-333 274,61	705 645,40

*Różnice między kwartałami wynikają ze zmian danych finansowych za 2017 r.

2) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny Wealth Bay S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2017 roku.

3) Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Szanowni Państwo,

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich raportach kwartalnych Emitent od 2017r prowadził działania związane z organizacją logistyki składu drewna Emitenta , co było spowodowane gwałtownym spadkiem zamówień od spółki Moderndach sp. z o.o. i gwałtownym pogorszeniem się sytuacji spółki Moderndach Sp. z. o.o. pod koniec 2016r. Utrata kluczowego odbiorcy połączona z jego trudną sytuacją finansową spowodowała zaburzenia w działalności operacyjnej Emitenta i miała wpływ na spadek obrotów w 2017 i ich brak w 2018r.

Stąd działania podjęte jeszcze w 2017r. Emitent kontynuował w drugiej połowie 2018r. w ramach organizowania logistyki łańcucha dostaw i odbiorców w zmieniających się realiach . W ocenie Emitenta jednak kluczowym elementem wznowienia działalności operacyjnej będzie uruchomienie dostaw do Moderndach Sp. z o.o. W kwietniu 2018r. Sąd zaopiniował pozytywnie program naprawczy dla Moderndach Sp. z o.o. i wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego . Szereg podjętych działań związanych z Moderndach sp. z o.o. , podjętych zarówno przez Zarządcę Restrukturyzacyjnego Moderndach sp. z o.o. jak również podejmowanych przez Zarząd Emitenta w drugiej połowie 2018r. zaczęło przynosić wymierne efekty , co przekłada się na stopniowy wzrost produkcji w spółce Moderndach sp. z o.o.

Jednocześnie w połowie 2018r. Emitent złożył do Sądu wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w celu wznowienia działalności operacyjnej , wraz z odzyskaniem należności Emitenta , mając na względzie spłatę zobowiązań spółki . Ponieważ znaczącymi dłużnikami spółki są spółka Assetus S.A. i spółka Moderndach sp. z o.o. , stąd sytuacja tych spółek ma istotny wpływ na spłatę swoich zobowiązań przez Emitenta. Jednocześnie zgodnie z zaleceniami biegłego rewidenta badającego księgi spółki w 2018r. Emitent dokonał znaczących odpisów na posiadane aktywa w postaci udziałów w spółce Moderndach sp. z o.o. , oraz należności od spółki Assetus S.A. i Moderndach sp. z o.o. , co ma odbicie w wynikach spółki w omawianym okresie 2018r.

W związku z działaniami Emitenta związanymi z restrukturyzacją jego działalności operacyjnej, Emitent zredukował koszty działalności operacyjnej z kwoty 324,8 tys. zł. za 3 kwartały 2017r. do kwoty 86,8 tys. zł. za 3 kwartały 2018r. Spółka osiągnęła po 3 kwartałach 2018r stratę netto w wysokości 124,5 tys. zł. w stosunku do zysku 43,9 tys. zł. w analogicznym okresie 2017r.

Z poważaniem,
Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

4) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Emitent wskazuje, iż w roku 2018 nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych i wyjaśnia, iż aktualnie Zarząd Spółki nie zamierza publikować projekcji wyników finansowych na rok 2018.

5) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Wealth Bay S.A. oraz harmonogramu ich realizacji.

Nie dotyczy.

6) Informacje Zarządu Wealth Bay S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Wealth Bay S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

Szanowni Państwo,

W trzecim kwartale 2018r. Emitent kontynuował działania związane z możliwością wznowienia dostaw drewna konstrukcyjnego do swojego historycznie kluczowego odbiorcy tj. spółki Moderndach sp. z o.o.

Jednocześnie w połowie 2018r. Emitent złożył do Sądu wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w celu wznowienia działalności operacyjnej , wraz z odzyskaniem

należności Emitenta , mając na względzie spłatę zobowiązań spółki . Ponieważ znaczącymi dłużnikami spółki są spółka Assetus S.A. i spółka Moderndach sp. z o.o. , stąd sytuacja tych spółek ma istotny wpływ na spłatę swoich zobowiązań przez Emitenta. Jednocześnie zgodnie z zaleceniami biegłego rewidenta badającego księgi spółki w 2018r. Emitent dokonał znaczących odpisów na posiadane aktywa w postaci udziałów w spółce Moderndach sp. z o.o. , oraz należności od spółki Assetus S.A. i Moderndach sp. z o.o. , co ma odbicie w wynikach spółki w omawianym okresie 2018r.

W kwietniu 2018r. Sąd zaopiniował pozytywnie program naprawczy dla Moderndach Sp. z o.o. i wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego . Szereg podjętych działań związanych z Moderndach sp. z o.o. , podjętych zarówno przez Zarządcę Restrukturyzacyjnego Moderndach sp. z o.o. jak również podejmowanych przez Zarząd Emitenta w drugiej połowie 2018r. zaczęło przynosić wymierne efekty , co przekłada się na stopniowy wzrost produkcji w spółce Moderndach sp. z o.o.

Z poważaniem,
Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

7) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Wealth Bay S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

8) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza takich sprawozdań.

Wealth Bay S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

9) Informacja o strukturze akcjonariatu Wealth Bay S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 30 stycznia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

<u>Akcjonariusz</u>	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Alicja Wiaderek ze spółką zależną	105.835	105.835	14,11 %	14,11 %
ASSETUS S.A	100.000	100.000	13,33%	13,33%
W ENTERPRISE S.A.	94.120	94.120	12,55%	12,55%
Pozostali	450.045	450.045	60,01%	60,01%
SUMA	750.000	750.000	100 %	100%

10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 30 września 2018 roku (co nie uległo zmianie do 30 stycznia 2019r.) Spółka nie zatrudniała pracowników , jedynie Prezesa Zarządu w ramach wynagrodzenia za pełnioną funkcję. Większość prac przy realizacji projektów wykonywanych jest na podstawie umów o współpracy.