

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEALTH BAY S.A. za 2016 rok**

### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostkowych.**

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](http://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](http://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