



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WEALTH BAY S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2015**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WEALTH BAY S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

<b>1. Ogólny zarys opisu działalności Spółki w 2015 .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2015r. Spółki Wealth Bay S.A.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Informacje ogólne o Spółce dominującej.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Informacje ogólne o Spółce zależnej.....</b>	<b>7</b>
<b>5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Wealth Bay S.A.....</b>	<b>8</b>
<b>6. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki.....</b>	<b>8</b>
<b>7. Przewidywany rozwój jednostki.....</b>	<b>9</b>
<b>8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....</b>	<b>9</b>
<b>9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....</b>	<b>10</b>
<b>10. Informacja o nabyciu lub zbyciu udziałów (akcji) własnych.....</b>	<b>10</b>
<b>11. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady) .....</b>	<b>10</b>
<b>12. Instrumenty finansowe w zakresie:</b>	
<b>a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,</b>	
<b>b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....</b>	<b>10</b>
<b>13. Stosowanie ładu korporacyjnego.....</b>	<b>11</b>
<b>14. Ryzyka związane z działalnością.....</b>	<b>11</b>

## **1. Ogólny zarys opisu działalności Spółki w 2015 r.**

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)). , 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 za drugi i trzeci kwartał 2015r. również w czwartym kwartale 2015r. , 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 w 2015r. Spółki Wealth Bay S.A.

Szanowni Państwo,

Upływający rok 2015 był dla spółki bardzo udany . 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 za drugi i trzeci kwartał 2015r. również w czwartym kwartale 2015r. , 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 .

Jednocześnie wzrosły przychody jednostkowe Spółki w stosunku do analogicznego okresu 2014r. z 410 tys. zł. narastająco na koniec 4 Q 2014r. do 2,77 mln. zł. narastająco na koniec 4 Q 2015r. Spółka odnotowała również dalszy wzrost przychodów w 2016r. , gdzie po pierwszym kwartale 2016r. przychody wyniosły 820 tys. zł. w stosunku do 296 tys. zł. w analogicznym okresie 2015r. ( za 1 Q 2015r.) . W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka z powodzeniem dalej konsekwentnie rozwijała działalność operacyjną związaną z obrotem drewnem w tym konstrukcyjnym i organizacją przestrzeni składowania drewna .

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 wzrosły przychody jednostkowe Spółki w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 296 tys. zł. narastająco na koniec 1Q 2015r. do 820 tys. zł. narastająco na koniec 1Q 2016r. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2016r. Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 85 tys. zł. w stosunku do straty netto w pierwszym kwartale 2015r. wysokości 304 tys. zł.

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. na dzień sporządzania niniejszego raportu wchodzi:

- Lesław Kula
- Alicja Wiaderek
- prof. Adam Mariański
- Krzysztof Durczak
- dr. Wanda Jabłońska

## **Struktura akcjonariatu**

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

**Alicja Wiaderek**                    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**

**Nazwa ( firma ) - MODERNDACH Sp. z o.o.**

**Kraj – Polska**

**Siedziba – Lipno**

**Adres - 87-600 Lipno, Łochocin 6/4**

**Numer KRS – 0000293415**

**Regon – 340368076**

**NIP – 4660369334**

**Nazwa ( firma ) – RAJDY 4x4 S.A.**

**Kraj – Polska**

**Siedziba – Łódź**

**Adres – 90-318 Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84**

**Numer KRS – 0000286524**

**Regon – 141049304**

**NIP – 1132685165**

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

Spółka Wealth Bay S.A. (Emitent) jest podmiotem powiązany z Grupą Kapitałową Assetus S.A., do której należą: spółka Assetus S.A. (podmiot dominujący), spółka Modern Dach sp. z o.o., spółka Virtual Exclusive Art sp. z o.o. Emitent posiada pakiet akcji spółki Assetus S.A. stanowiący 17,35% udziału w kapitale spółki Assetus S.A. Spółka Assetus S.A. posiada zaś, 100% udziałów w spółce Virtual Exclusive Art sp. z o. o. i pakiet stanowiący 50,4% udziału w kapitale zakładowym spółki Modern Dach Sp. z o. o. W czwartym kwartale 2014 roku spółka (Emitent) nabyła pakiet 68 udziałów w spółce Modern Dach Sp. z o. o., stanowiący 27,2% udziału w kapitale zakładowym spółki Modern Dach Sp. z o. o. Ponadto spółka (Emitent) posiada mniejszościowy pakiet akcji w spółce Global Cellar Concierge S.A. Emitent na koniec I kwartału 2016 roku, zatrudnił pięć osób na pełen etat, oraz Prezesa Zarządu w ramach wynagrodzenia za pełnioną funkcję.

## **6. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki**

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych za drugi i trzeci kwartał 2015r. również w czwartym kwartale 2015r. , 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 .

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 .



## **7. Przewidywany rozwój jednostki**

Uptywający rok 2015 był dla spółki bardzo udany . 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)).

Spółka planuje nadal rozwijać 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](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 .

## **8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych za drugi i trzeci kwartał 2015r. również w czwartym kwartale 2015r. , 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 .

## **9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Przychody jednostkowe Spółki w stosunku do analogicznego okresu 2015r. z 296 tys. zł. narastająco na koniec 1Q 2015r. do 820 tys. zł. narastająco na koniec 1Q 2016r. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2016r. Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 85 tys. zł. w stosunku do straty netto w pierwszym kwartale 2015r. wysokości 304 tys. zł.

Spółka zakłada dalszy wzrost przychodów z działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym, przy jednoczesnym utrzymaniu optymalizacji polityki kosztowej.

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

Emitent w roku obrotowym 2015 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 2015 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 Roczego za rok obrotowy 2015.

Zasady ładu korporacyjnego stanowią załącznik nr 12.

### **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 13prawnych, 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.

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek