

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI WEALTH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2019 ROK

### I. Wprowadzenie

Spółka Wealth Solutions S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000318118 w dniu 21 listopada 2008 r. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 47, 99, z pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami
- 64, 99, z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 63, 11, Z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, Z, działalność portali internetowych 4 64, 20, z, działalność holdingów finansowych
- 70, 22, Z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 82, 20, Z, działalność centrów telefonicznych (call center)
- 46, 34, A, sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych
- 47, 25, Z, sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 91, Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.080.660,00 PLN. Na dzień 31.12.2019 roku kapitał zakładowy Wealth Solutions S.A. dzielił się na 10.806.600 akcji, w tym 2.700.100 akcji imiennych uprzywilejowanych dające prawo do dwóch głosów i 8.106.540 akcji zwykłych na okaziciela.

Akcjonariuszami, którzy zgodnie z wiedzą Spółki posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są na dzień podpisania niniejszego sprawozdania:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Witold Szpejda	1 182 174	10,94%	1 773 261	13,13%
Maciej Kossowski	624 293	5,78%	918 942	6,80%
Michał Kowalski	589 258	5,45%	883 887	6,54%
Mirosław Dmowski	561 798	5,20%	842 697	6,24%
Dariusz Szpejda	601 798	5,57%	882 697	6,54%
Andrzej Kossowski	573 258	5,30%	769 887	5,70%

Pozostali (poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym)	2 042 621	18,90%	2 803 929	20,76%
Akcje serii J (obecnie w posiadaniu Spółki)	4 631 400	42,86%	4 631 400	34,29%
<b>Łącznie</b>	<b>10 806 600</b>	<b>100%</b>	<b>13 506 700</b>	<b>100%</b>

Akcje serii B, E, G, H I, J są akcjami na okaziciela. W związku z tym, że część akcji wyemitowanych przez Spółkę jest akcjami na okaziciela, informacje dot. posiadaczy akcji na okaziciela zostały zilustrowane przez Emitenta na podstawie ostatnich dostępnych informacji, tj. listy uprawnionych do udziału w NWZ Spółki.

W 2019 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży nowe projekty oraz koncentrowała się na produktach i usługach oferowanych w latach poprzednich:

- 1) Sprzedaż alkoholi kolekcjonerskich,
- 2) Sprzedaż zegarków kolekcjonerskich,
- 3) Sprzedaż dzieł sztuki,
- 4) Pasywne przychody związane z administrowaniem winem, whisky oraz z inwestycji ziemskich,
- 5) Handel alkoholem.

Model sprzedaży kontynuowany w 2019 roku opracowany został pod koniec 2011 roku i opierał się na wprowadzaniu na rynek i oferowaniu rzadkich przedmiotów kolekcjonerskich w limitowanych edycjach. W takim modelu Spółka oferowała w poprzednich latach whisky (m.in. Glenfarclas 1953, Karuizawa 1964, Clynelish 1973, Glen Grant 1949, Glen Grant 1948, Glen Grant 1950), koniaki (m.in. Tiffon, Bache-Gabrielsen), zegarki (m.in. we współpracy z Speake Marin, Czapek). W 2019 roku spółka wprowadziła do sprzedaży (jako twórca bądź dystrybutor) oraz kontynuowała sprzedaż m.in.: rum Foursquare 12yo, whisky Jura 1973, rum Caroni Music! Series, zegarek Warszawianka, whisky Karuizawa 1981 Fazzino, whisky Karuizawa 1981 Symbols of Japan, zegarek Chopin.

W 2019 r. roku zanotowano spadek przychodów w porównaniu do 2018 r. Spółka osiąga przychody w momencie sprzedaży produkty, jego wydania (dotyczy m.in. whisky kolekcjonerskiej, rumów kolekcjonerskich, zegarków), ze współpracy z partnerami oraz z opłat i przychodów z projektów z lat poprzednich (portfele wina, portfele whisky, inwestycje ziemskie).

Wealth Solutions S.A. posiada własną sieć sprzedaży (pracownicy zatrudnieni w Spółce) oraz zewnętrzną sieć dystrybucji (partnerzy i osoby współpracujące).

Na koniec 2019 roku Spółka zatrudniała 14 osób.

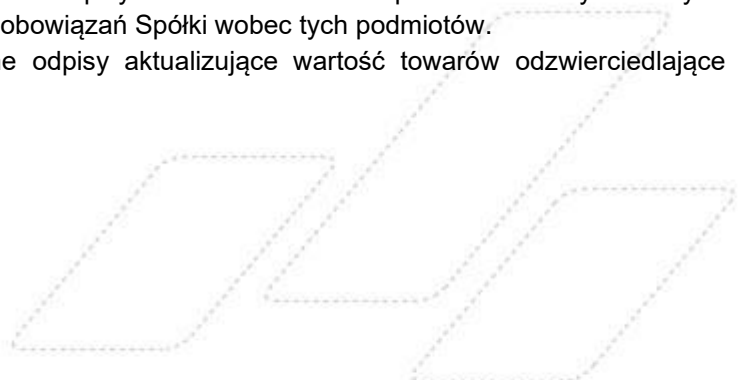
## II. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki

### a. Cele Zarządu:

- i. Utrzymanie i stopniowy wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i usług.
- ii. Poszerzenie sieci sprzedaży poprzez zatrudnienie nowych pracowników i pozyskanie nowych partnerów.
- iii. Poszerzenie i zróżnicowanie oferty produktowej w zakresie alkoholi w celu zwiększenia i dywersyfikacji przychodów.



- b. W 2019 roku Spółka finansowała swoją działalność operacyjną przychodami z bieżącej działalności.
- c. W 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w niezmiennym składzie: Witold Szpejda, Tadeusz Zieńkowski, Dariusz Szpejda, Andrzej Kossowski, Mirosław Dmowski, Celina Kubik, Mirosław Badurowicz.
- d. Na podstawie uchwał Rady Nadzorczej Spółki z 28 maja 2019 roku oraz 20 grudnia 2019 roku Pan Michał Kowalski został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu i Zarządu z dniem 31 maja 2019 roku.
- e. W dniu 18 listopada 2019 roku Pan Łukasz Baranowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- f. W dniu 5 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu Pana Witolda Szpejdy do wykonywania czynności członka Zarządu w Spółce powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki z dniem 16 grudnia 2019 roku.
- g. W spółce wystąpiły istotne wydarzenia po zakończeniu 2019 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:
  - i. W dniu 31 stycznia 2020 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 6/01/2020 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.080.660,00 zł do kwoty 617.520,00 zł w związku z umorzeniem akcji własnych, tj. 4.631.400 akcji serii J nabytych od jednego z akcjonariuszy w dniu 31 stycznia 2020 r., oraz podjęło uchwałę nr 7/01/2020 w sprawie zmiany treści statutu w związku z obniżeniem kapitału zakładowego. Obniżenie kapitału zakładowego oraz zmiana statutu Spółki nie została dotychczas objęta wpisem w rejestrze przedsiębiorców KRS. W dniu 13 maja 2020 roku Spółka złożyła w rejestrze przedsiębiorców KRS wnioski o wpis obniżenia kapitału zakładowego.
  - ii. W dniu 3 marca 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu delegowania Pana Witolda Szpejdy do wykonywania czynności członka Zarządu w Spółce z dniem 3 marca 2020 roku.
  - iii. W dniu 3 marca 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Radosława Butryna do Zarządu Spółki i powierzenia mu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 3 marca 2020 roku.
  - iv. W marcu 2020 roku na terenie Polski zostały wprowadzone znaczne ograniczenia w funkcjonowaniu przedsiębiorstw i osób fizycznych związane z epidemią Covid-19. W krótkim terminie spowodowało to znaczny spadek przychodów Spółki jednakże trudno przewidzieć jak ta sytuacja rozwinie się w dalszej części roku.
  - v. W dniu 29 kwietnia 2020 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 3/04/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 25 maja 2020 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ukazało się wezwanie do zapisywania się na nie mniej niż 500 i nie więcej, niż 2.160.000 akcji zwykłych imiennych serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o numerach od K 0 000 001 do K 2 160 000 („Akcje Oferowane”) w trybie subskrypcji otwartej. Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 1,16 zł. Zapisy na Akcje Oferowane są przyjmowane od dnia od 27.05.2020 roku do 27.08.2020 roku. Spółka może skrócić okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia ogłoszenia.
- h. Na dzień bilansowy zostały utworzone odpisy na należności od podmiotów indywidualnych odzwierciedlające ocenę ściągalności zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów.
- i. Na dzień bilansowy zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość towarów odzwierciedlające wartość godziwą tych aktywów.



### **III. Przewidywany rozwój Spółki**

W kolejnych latach Zarząd zakłada wzrost wartości Spółki, realizowany poprzez stopniową koncentrację na działalności związanej z tworzeniem limitowanych edycji alkoholi kolekcjonerskich (whisky, rumy, koniaki i inne), handlem alkoholami (whisky, rumy, koniaki, wina i inne) oraz tworzeniem innych produktów alkoholowych. Plany obejmują m.in.:

- ciągłe poszerzanie oferty o wysokiej jakości whisky i rumy kolekcjonerskie;
- poszerzenie oferty o alkohole innych producentów dostępnych w dystrybucji Spółki.

Ponadto kontynuowana będzie dotychczasowa polityka w zakresie dystrybucji produktów za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży, partnerów i dystrybutorów. Zarząd kładzie nacisk na sprzedaż produktów unikalnych, wysokiej jakości, w kolekcjonerskich edycjach oferując również wyselekcjonowaną paletę produktów skierowanych do szerszego grona odbiorców.

### **IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki**

- a. Suma bilansowa Spółki wg stanu na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 7.340.376,59 zł. Zgodnie z rachunkiem zysków i strat Spółka w 2019 roku zanotowała zysk netto w kwocie 591.495,96 zł wobec zysku netto w 2018 roku w kwocie 718.370,84 zł. Zarząd Spółki rekomenduje przekazanie zysku na kapitał zapasowy Spółki.
- b. Przychody w 2019 roku wyniosły łącznie 11,1 mln zł w tym 8,66 mln zł to przychody ze sprzedaży.
- c. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom należności i windykuje je. Również na bieżąco monitorowany jest poziom towarów i produktów oraz przepływy gotówki.
- d. W dniu 29 kwietnia 2020 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 3/04/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 25 maja 2020 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ukazało się wezwanie do zapisywania się na nie mniej niż 500 i nie więcej, niż 2.160.000 akcji zwykłych imiennych serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o numerach od K 0 000 001 do K 2 160 000 („Akcje Oferowane”) w trybie subskrypcji otwartej. Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 1,16 zł. Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia od 27.05.2020 roku do 27.08.2020 roku. Spółka może skrócić okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia ogłoszenia.
- e. Na koniec roku 2019 Spółka posiadała rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 4.010,20 zł, środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie wynosiły 267.569,26 zł.

### **V. Kontynuacja działalności Spółki**

W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka prowadzi emisję akcji serii K. Spółka planuje przychody w 2020 roku na poziomie minimum 10 mln zł.

### **VI. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

**VII. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

W Spółce ze względu na rodzaje zawieranych transakcji nie ma potrzeby stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

**VIII. Czynniki ryzyka**

**I. Ryzyko walutowe - umiarkowane**

Ryzyko walutowe odzwierciedla wpływ zmiany kursów walutowych na osiągnięcie zysku lub poniesienie straty w wyniku przeszacowania wartości aktywów, pasywów lub przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach obcych.

Zarząd Spółki ocenia, iż Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w umiarkowanym stopniu.

**2. Ryzyko kredytowe - niskie**

Ryzyko kredytowe wynika z możliwości niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez stronę kontraktu, które może skutkować dla Spółki poniesieniem strat finansowych.

Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko kredytowe, na jakie narażone jest Spółka można ocenić jako niskie.

**3. Ryzyko kontrahenta - brak wpływu**

Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związane z każdą transakcją, w której wierzycielem jest Spółka. Ryzyko kontrahenta związane jest z posiadaniem w aktywach niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych.

**4. Ryzyko płynności - wysokie**

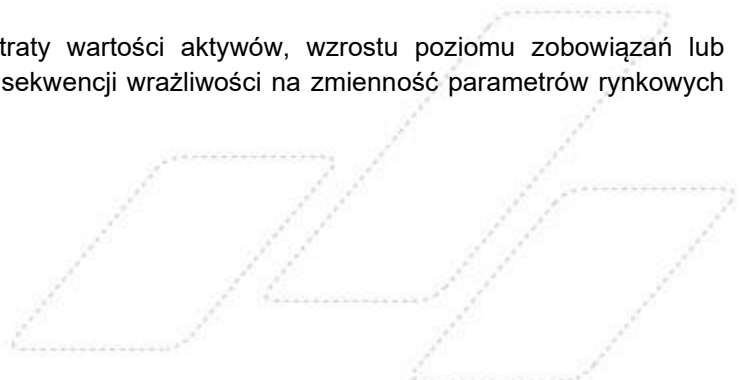
Ryzyko płynności stanowi zagrożenie wywiązania się ze zobowiązań w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Ponadto, ryzyko płynności odzwierciedla również możliwość poniesienia strat w wyniku konieczności sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej w celu uregulowania wymagalnych zobowiązań.

Zdaniem Zarządu Spółki, ryzyko utraty płynności przez Spółkę należy ocenić jako wysokie.

**5. Ryzyko rynkowe - niskie**

Ryzyko rynkowe definiuje się jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).

**6. Ryzyko stopy procentowej - niskie**





**Wealth**Solutions

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla zagrożenie dla wyniku finansowego Spółki z tytułu zmiany stóp procentowych.

Zdaniem Zarządu Spółki ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej jest bardzo niska.

#### 7. Ryzyko operacyjne - umiarkowane

Ryzyko operacyjne odzwierciedla zagrożenie Spółki z tytułu skutków błędów ludzkich i systemowych naruszeń przepisów oraz szkód spowodowanych przez procesy zewnętrzne i wewnętrzne mających finansowy wpływ na działalność Spółki.

W opinii Zarządu Spółki, zagrożenie z tytułu ryzyka operacyjnego można ocenić jako umiarkowane.

---

Radosław Butryn - Prezes Zarządu

