

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W.G. PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA
(DAWNIEJ SKINWALLET S.A.)
Z SIEDZIBĄ W KOWALU
ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 31.12.2024**

1. Informacja ogólne

a. NAZWA SPÓŁKI	W.G Partners Spółka Akcyjna
b. FORMA PRWNA	Spółka Akcyjna
c. KRAJ SIEDZIBY	Polska
d. SIEDZIBA	Kowal
e. ADRES SIEDZIBY	87-820 Kowal, ul. Tylickiego 60
f. ADRES EMAIL	kontakt@wgpartners.pl
g. ADRES KORESPONDENCYJNY	87-820 Kowal, ul. Tylickiego 60
h. ADRES STRONY WWW	www.wgpartners.pl
i. NIP	5252779451
j. REGON	382506930
k. KRS	0000770403, Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
l. WYSOKOŚĆ KAP. ZAKŁ	3 618.600,00
m. UTWORZENIE	Spółka W.G PARTNERS S.A. (dawniej Skinwallet S.A.) zawiązana została Aktem Notarialnym z dnia 9 sierpnia 2018 roku (Rep. A Nr 9491/2018).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w roku 2024 była produkcja energooszczędnych, bezpiecznych i przyjaznych dla środowiska domów szkieletowych z drewna.

2. Oddziały/zakłady

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiada oddziałów.

3. Zarząd jednostki

Skład Zarządu Emitenta na dzień bilansowy tj. 31.12.2024r.:

- a. Maciej Gogolczyk – Prezes Zarządu
- b. Dominik Staroń – Członek Zarządu

W dniu 13 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Dominika Staronia do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania:

Paweł Wojtkowiak – Członek Zarządu

4. **Prokurent**

W Spółce nie działa prokurent.

5. **Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień bilansowy tj. 31.12.2024r.:

- a. Grzegorz Drozd
- b. Franciszek Rojewski
- c. Kinga Kwaśna
- d. Andrzej Zarębski
- e. Mateusz Kułaga

W dniu 26.07.2024r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Wymysłowskiego, Pana Krystiana Bechcińskiego, oraz Pana Andrzeja Gogolczyka. Jednocześnie NWZ powołało do Rady Nadzorczej: Pana Andrzeja Zarębskiego, Pana Mateusza Kułagę, oraz Panią Kingę Kwaśną.

W dniu 23.12.2024r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Nikodema Jasinę, i powołało do Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Drozda.

W dniu 04.02.2025 r. Pan Andrzej Zarębski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Tego samego dnia tj. 04.02.2025 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 05.02.2025 r. na Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Augustynowicza.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania:

- a. Kinga Kwaśna
- b. Grzegorz Drozd
- c. Andrzej Augustynowicz

6. **Wynik finansowy**

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała ujemny wynik finansowy w wysokości 1 110 674,76 zł (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery 76/100), gdzie:

Przychód z działalności:	7 675 885,23 zł.
Pozostałe przychody operacyjne:	378,66 zł.
Przychody finansowe:	0 zł.
Łącznie uzyskany przychód w roku obrotowym stanowi kwotę:	7 676 263,89 zł.
Koszty z działalności operacyjnej:	6 890 440,47 zł.
Pozostałe koszty operacyjne:	1 714 838,99 zł.
Koszty finansowe:	77 403,19 zł.
Łącznie koszty w roku obrotowym stanowią kwotę:	8 605 279,46 zł.
Podatek dochodowy za obrotowy stanowi kwotę:	104 256,00 zł.
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku stanowi kwotę:	0 zł.
Stąd uzyskana strata za rok obrotowy 2024 stanowi kwotę:	1 110 674,76 zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień bilansowy spółka akcyjna wykazuje ujemne kapitały własne. Zgodnie z art. 397 §1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, jeżeli sprawozdanie finansowe wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie, które podejmie uchwałę co do dalszego istnienia spółki. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, uchwała taka nie została jeszcze podjęta.

W związku z powyższym istnieje istotna niepewność co do kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości a dalsze jej funkcjonowanie zależne jest od decyzji walnego zgromadzenia akcjonariuszy co do dalszego istnienia spółki, jak również od poprawy jej rentowności operacyjnej oraz ewentualnego wsparcia ze strony akcjonariuszy.

7. Akcjonariusze

W 2024 roku zmianie uległ skład akcjonariuszy. Na koniec roku struktura akcji w Spółce przedstawiała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nominalna	Struktura %	Uprzywilejowane	Wartość udziałów	Udział %
1	Boergen Technology OÜ	376 100	1,00	10,39%	0	376 100	10,40%
2	Maciej Gogolczyk	1 530 000	1,00	42,28%	0	1 530 000	42,28%
3	Patryk Ruszkowski	1 470 000	1,00	40,62%	0	1 470 000	40,62%

4	Akcjonariat rozproszony	242 500	1,00	6,70%	0	242 500	6,70%
RAZEM		3 618 600		100%		3 618 600	100%

8. Działalność Spółki

W 2024 podstawowym przedmiotem działalności spółki była produkcja energooszczędnych, bezpiecznych i przyjaznych dla środowiska domów szkieletowych z drewna.

9. Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

- Spółka nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.
- Spółka nie udzielała pożyczek.
- Spółka nie emitowała obligacji.

10. Opis ryzyk i zagrożeń

Ryzyko zmiany przepisów prawnych w zakresie prawa budowlanego

Działalność Emitenta podlega pośrednio uregulowaniom prawnym. Projekty realizowane przez Emitenta wymagają zgodności z prawem, zwłaszcza z prawem budowlanym. Zarząd podkreśla, iż w około 70% przypadków realizowane są projekty, które wymagają uzyskania pozwolenia na budowę. Wiąże się to z przeprowadzeniem odpowiedniej procedury administracyjnej, w której Emitent aktywnie wspiera swoich klientów. Istnieje ryzyko zmian przepisów prawnych mających wpływ na budowę domów prefabrykowanych oferowanych przez Emitenta. Możliwe jest wprowadzenie ograniczeń w budowie nowych domów, przez co proces budowlany może zostać wydłużony, skomplikowany oraz bardziej biurokratyzowany. Ponadto Emitent zamierza w przyszłości dokonać ekspansji na rynki zagraniczne. Inne kraje mogą charakteryzować się innymi wymaganiami prawnymi lub ich uregulowania prawne mogą zmienić się w przyszłości na niekorzyść Emitenta. Materializacja omawianego ryzyka wpłynęłaby negatywnie na wolumen sprzedaży, co przełożyłoby się negatywnie na przyszłe wyniki finansowe.

Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Realizacja strategii jest kluczowa dla dalszego rozwoju Emitenta. Do najważniejszych założeń strategii należy budowa nowej linii produkcyjnej oraz modernizacja infrastrukturalna hali i powierzchni magazynowej. Dzięki temu zamierzone jest zoptymalizowanie kosztów produkcji oraz zwiększenie jej rentowności. Podjęte działania mają umożliwić w dalszym horyzoncie rozwój ekspansji zagranicznej ze szczególnym uwzględnieniem rynku angielskiego i niemieckiego. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie zrealizuje swojej strategii rozwoju lub zrealizuje ją tylko częściowo. Skala dotkliwości potencjalnej materializacji ryzyka jest zróżnicowana i trudna do jednoznacznego określenia. Zarząd wskazuje równocześnie na przyczynowo – skutkowy charakter przyjętej strategii rozwoju. Najważniejsze dla Emitenta są początkowe elementy strategii, ponieważ to one warunkują możliwość dalszego rozwoju. Niezrealizowanie strategii oznaczałoby gorsze perspektywy dalszego rozwoju oraz osiągnięcie gorszych od przewidywanych wyników finansowych.

Ryzyko związane z uwagą objaśniającą biegłego rewidenta

Biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku, zawarł w swojej opinii uwagę objaśniającą do noty 9.1. dotyczącą konieczności podjęcia działań związanych z kontynuacją działalności Spółki w związku z naruszeniem poziomu kapitałów. Bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. wykazywał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego, rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 KSH, Zarząd Spółki zobowiązany był

niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Dnia 27 czerwca 2024 roku na podstawie uchwały nr 19 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 2529/2024 z ZWZA Spółki, postanowiono o umożliwieniu Emitentowi dalszego prowadzenia działalności i podjęto uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Decyzja ta została podjęta ze względu na zmianę profilu działalności Spółki w 2023 roku po zakończeniu procesu przeglądu opcji strategicznych dnia 30 października 2023 roku. Z początkiem roku 2024 Emitent zmieniono przedmiot działalności Emitenta na działalność w obszarze produkcji domów szkieletowych z drewna. Dodatkowo, dnia 12 stycznia 2024 roku zawarte zostały umowy objęcia 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN oraz cenie emisyjnej wynoszącej 6,00 PLN.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki wskazuje, iż rozwój w nowym obszarze działalności pozwoli Emitentowi na poprawę kondycji finansowej Spółki, a środki pozyskane z emisji akcji serii F zasilą dodatkowo kapitały własne W.G. Partners S.A. Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitały własne Spółki wyniosły 19,08 mln PLN.

Ryzyko związane z dopłatami rządowymi do kredytów hipotecznych

W lipcu 2023 r. rozpoczęła się realizacja programu „Bezpieczny kredyt 2%”. Założeniem programu było wsparcie finansowe młodych osób w zakupie pierwszego mieszkania. Dzięki zewnętrznej pomocy, kredytobiorcy na okres 10 lat mogli uzyskać stałe oprocentowanie kredytu w wysokości 2%. Program przestał być realizowany od roku 2024. Jednocześnie był on kluczowym czynnikiem determinującym liczbę udzielonych kredytów. Na dzień Dokumentu planowane jest wdrożenie programu „Mieszkanie na start”. Celem programu jest również wsparcie młodych osób w zakupie pierwszego mieszkania poprzez dopłaty do kredytu, natomiast inne są jego założenia. Dzięki programowi (w zależności od liczebności gospodarstwa domowego), oprocentowanie kredytu po dofinansowaniu ma wynieść od 0 do 1,5%. Jednym z celów Emitenta jest wkomponowanie się w rządowe programy dopłat do kredytów. Istnieje jednak ryzyko, iż rządowy program „Mieszkanie na start” nie zostanie wdrożony, zostanie wdrożony w innej formie lub zostanie zastąpiony innym, mniej przystępnym programem. W maju 2024 roku premier Szymon Hołownia poinformował publicznie, iż nie zamierza poprzeć programu dopłat do kredytów hipotecznych. Ponadto możliwe jest, iż mimo wprowadzenia programu, Emitent będzie miał trudności z dopasowaniem swojej oferty do założeń programu. Materializacja omówionych czynników ryzyka mogłaby oznaczać mniejszy wolumen sprzedaży i osiągnięcie mniejszych przychodów, co wpłynęłoby negatywnie na przeszłe wyniki Emitenta.

Ryzyko związane z dostępnością kredytów

Głównym odbiorcą usług Emitenta są osoby fizyczne dokonujące zakupu domu modułowego na własny użytek. Osoby te mogą skorzystać z kredytu hipotecznego w celu zakupu domu. Emitent szacuje, iż około 25% jego klientów korzysta z kredytu w celu dokonania transakcji. W przypadku wzrostu referencyjnej stopy procentowej wzrośnie koszt kredytu, a w konsekwencji spadnie jego dostępność dla potencjalnych klientów rozważających dokonanie transakcji w oparciu o kredyt hipoteczny. Na dzień Dokumentu wartość referencyjnej stopy procentowej została ustalona przez Radę Polityki Pieniężnej jest na poziomie 5,75%. W ostatnich latach wartość referencyjnej stopy procentowej podlegała relatywnie dynamicznym zmianom spowodowanymi niestabilną sytuacją gospodarczą i społeczną. Do głównych przyczyn wpływających na wysokość stopy procentowej w ostatnich latach wyróżnić można wybuch globalnej pandemii COVID-19, konflikt zbrojny na Ukrainie, rosnącą inflację a co za tym idzie prowadzenie restrykcyjnej polityki monetarnej przez rządy. Od dnia 29.05.2020 r. wartość referencyjnej stopy procentowej została ustalona na poziomie 0,1%. Od tego momentu Rada Polityki Pieniężnej dokonała serii podwyżek omawianej wartości, która osiągnęła maksimum na poziomie 6,75% począwszy od dnia 08.09.2022 r. Następnie zaobserwowano odwrócenie trendu – od dnia 07.09.2023 r. stopa procentowa wynosiła 6,00%, a od 05.10.2023 r. wartość wynosi 5,75%. Materializacja omówionego ryzyka mogłaby

przełożyć się na mniejszy popyt zgłaszany ze strony klientów Spółki. W efekcie spadłaby ilość realizowanych projektów, co przełożyłoby się również na mniejsze przychody i obniżenie wyniku finansowego.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem klientów i konkurencją

Emitent prowadzi działalność na dynamicznie rozwijającym się rynku domów modułowych. W związku z rozwojem rynku i rosnącym popytem na jego produkty, pojawia się na nim coraz więcej podmiotów konkurencyjnych. Ponadto na rynku istnieje wiele podmiotów konkurencyjnych z wieloletnim doświadczeniem. Istnieje ryzyko, iż Emitent może napotkać trudności w pozyskiwaniu kolejnych klientów. Materializacja omawianego ryzyka przełożyłaby się na mniejsze przychody, a w konsekwencji na przyszłe zyski Emitenta. Emitent wskazuje, iż pomimo braku bezpośredniego wpływu na działania konkurencyjne innych podmiotów z branży domów modułowych, dostosowuje swoją ofertę do warunków rynkowych, a także na bieżąco monitoruje wydarzenia branżowe oraz działania podmiotów konkurencyjnych w celu jak najlepszego dopasowania swojej oferty produktowej do potrzeb klientów.

Ryzyko spadku popytu na domy modułowe oraz zmiany preferencji klientów

Emitent uzyskuje przychody ze sprzedaży domów modułowych. Główną grupą docelową Spółki są osoby prywatne nabywające nieruchomości w celu ich zamieszkania. Istnieje ryzyko spadku popytu na nieruchomości oferowane przez Emitenta. Poza czynnikami wpływającymi na siłę nabywczą i możliwości kredytowe klientów należy zauważyć, iż w przyszłości może wystąpić spadek zainteresowania kupnem nieruchomości mimo możliwości finansowych umożliwiających dokonanie transakcji. W Polsce obserwowane jest starzenie się społeczeństwa oraz malejąca dzietność rodzin. Skutkiem obserwowanego zjawiska może być malejące zapotrzebowanie na nieruchomości mieszkalne zgłaszane przez społeczeństwo.

Ryzyko związane z wypłacalnością klientów

Spółka oferuje domy modułowe w 2 segmentach w podziale na podstawie kryterium powierzchni. Pierwszą grupę stanowią domy małe o powierzchni do 50 metrów kwadratowych, a drugą domy średnie o powierzchni w przedziale 50 – 70 metrów kwadratowych. Niezależnie od segmentu produktów Emitenta, ich cena kształtuje się w przedziale od 89.200,00 PLN do 392.444,00 PLN netto (w stanie deweloperskim). W związku z powyższym, Spółka identyfikuje ryzyko związane z wypłacalnością klientów. W przypadku braku lub nieterminowej regulacji należności przez klientów Emitenta, W.G Partners S.A. mogłaby pogorszyć swoją płynność finansową a nawet ponieść większe koszty, co przełożyłoby się negatywnie na wynik netto. Emitent zaznacza, iż mityguje omawiane ryzyko przez podział całej należności na 3 etapy. Emitent praktykuje model, w którym klient reguluje odpowiednio: 30% na etapie zawarcia umowy, 50% po wykonaniu konstrukcji budynku oraz 20% po wykonaniu instalacji hydraulicznej i elektrycznej. W ten sposób skutecznie minimalizowane jest prawdopodobieństwo materializacji ryzyka.

Ryzyko związane z rotacją pracowników

Emitent w ramach prowadzonej działalności realizuje całość projektu przy wykorzystaniu własnych zasobów ludzkich (z wyjątkiem okazjonalnego outsourcingu usług dekarских). Model biznesowy Spółki zakłada budowę domów modułowych w 2 – 3 osobowych brygadach. Przyjęty sposób prowadzenia działalności wynika z wieloletniego doświadczenia Emitenta w realizowaniu przedsięwzięć budowlanych. W ten sposób maksymalizowana jest efektywność zespołów.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko związane z rotacją pracowników. Potencjalne rezygnacje członków zespołu mogą uniemożliwić jego funkcjonowanie. Jest to szczególnie istotne w kontekście małej liczby członków zespołu wchodzących w skład poszczególnych brygad. Materializacja ryzyka w postaci zwiększonej rotacji pracowników mogłaby opóźnić bieżące prace, uniemożliwić realizację planowanych projektów oraz utrudnić ich realizację w przyszłości.

Konsekwencją opisywanego zjawiska byłoby pogorszenie reputacji, perspektywy do dalszego rozwoju Emitenta związane z brakiem możliwości terminowej realizacji zamówień a co za tym idzie zdolności do generowania zysków z działalności operacyjnej.

Ryzyko wzrostu cen materiałów i energii

W związku z prowadzoną działalnością produkcyjną domów prefabrykowanych, Emitent ponosi znaczne koszty z tytułu zużycia materiałów i energii. Wysoki udział zużycia materiałów i energii w strukturze kosztów, implikuje ryzyko związane ze wzrostem ich cen. W przypadku wspomnianego wzrostu, Emitent poniósłby większe koszty, co przełożyłoby się na zwiększenie cen oferowanych domów. Konsekwencją mógłby być spadek popytu na domy Emitenta oraz pogorszenie jego sytuacji finansowej. Zmienność cen materiałów jest silnie uwarunkowana poziomem oraz dynamiką inflacji oraz poziomem ich opodatkowania. Dodatkowo zmiany cen są spowodowane zmianami popytu zgłaszanego na materiały budowlane oraz ich dostępnością na rynku. Przerwane łańcuchy dostaw oraz zwiększenie popytu stanowią czynniki implikujące wzrost cen materiałów budowlanych. Z racji działalności ściśle związanej z budową nieruchomości, istotne dla Spółki są zmiany cen produkcji budowlano-montażowej. Zwiększenie poziomu określonych cen spowoduje wzrost kosztów. Następstwem takiego stanu rzeczy byłoby zmniejszenie rentowności działalności operacyjnej oraz osiągnięcie gorszych wyników finansowych. Poniżej zaprezentowano historyczne zmiany cen produkcji budowlano-montażowej pokazującej dynamikę zmiany cen.

Ryzyko związane z koncentracją dostawców

Od początku prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie budowy domów modułowych Emitent współpracuje z tymi samymi dostawcami. Zarząd podkreśla, iż w dotychczasowej historii współpracy jego dostawcy świadczyli usługi na najwyższym poziomie, co umożliwiło efektywny rozwój działalności.

W przypadku zaprzestania współpracy z którymkolwiek dostawcą, Emitent może napotkać problemy związane z realizacją projektów, co z kolei może mieć negatywne przełożenie na generowane wyniki finansowe i reputację Spółki. Równocześnie w opinii Zarządu w przypadku materializacji wskazanego czynnika ryzyka w krótkim czasie możliwe będzie nawiązanie współpracy z innym dostawcą, przy czym na dzień Dokumentu nie jest możliwe zagwarantowanie takich samych warunków współpracy jak z dotychczasowymi dostawcami.

Ryzyko walutowe

Kluczowym materiałem pozyskiwanym przez Spółkę jest drewno certyfikowane. Stanowi ono podstawowy surowiec wykorzystywany w procesie produkcyjnym. Zarząd Emitenta podkreśla, iż dokłada wszelkich starań, by jego produkcje były wykonane z wysokiej jakości materiałów. W tym celu Emitent wykorzystuje drewno certyfikowane pochodzące ze Skandynawii. Dokonując zakupu, Spółka ponosi koszty denominowane w Euro.

Jednocześnie na Dzień Dokumentu Spółka ogłosiła zawarcie umowy na pierwszy zagraniczny projekt budowlany i zamierza dokonać ekspansji na rynki zagraniczne. Istnieje zatem ryzyko walutowe związane z zakupem surowca oraz potencjalnymi, przyszłymi przychodami z projektów realizowanych w innych państwach

Możliwe jest, iż kurs EUR/PLN wzrośnie, co przyczyni się do poniesienia większych kosztów związanych z zakupem surowca. Ponadto możliwy jest spadek kursu, co byłoby negatywne w kontekście sprzedaży zagranicznej. Materializacja ryzyka przyczyniłaby się do zmniejszenia zysku netto Emitenta oraz pogorszenia rentowności realizowanych projektów. Na dzień Dokumentu Emitent nie mityguje omawianego ryzyka przy użyciu żadnych instrumentów finansowych. Zarząd podkreśla, iż udział opisywanych kosztów nie był dotychczas znaczący w całkowitej strukturze kosztów. Poniżej zaprezentowano historyczne zmiany kursu walutowego EUR/PLN, obrazujące jego zmienność.

Ryzyko wypadków przy pracy

Emitent produkuje we własnym zakresie części składowe domów modułowych, a następnie realizuje projekt budowlany na działce budowlanej klienta. W związku z powyższym istnieje ryzyko zajścia wypadków przy pracy. Mogą one mieć miejsce zarówno w fazie produkcyjnej w zakładzie Emitenta, jak również w trakcie montażu na miejscu finalnej budowy. Materializacja omawianego ryzyka mogłaby opóźnić realizację projektu oraz wiązać się z dodatkowymi kosztami finansowymi. Zarząd podkreśla, iż dochowuje należytej staranności i zapewnia wszelkiego rodzaju środki bezpieczeństwa w celu minimalizacji urzeczywistnienia się opisanego czynnika ryzyka.

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi

Działalność w branży budowlanej charakteryzuje się zauważalną wrażliwością na panujące warunki pogodowe. Emitent przy opracowywaniu harmonogramu realizacji projektów deweloperskich i budżetowaniu wyników finansowych zakłada typowe warunki atmosferyczne dla danych pór roku. Zazwyczaj lepsze warunki do prowadzenia prac budowlanych istnieją w miesiącach letnich, natomiast znacznie pogarszają się w miesiącach zimowych, szczególnie podczas zalegania pokrywy śnieżnej i występowania mrozu. Również intensywne w danych okresach zjawiska pogodowe, w tym okresy ulewnych deszczy latem lub bardzo niskie temperatury w miesiącach zimowych, mogą utrudnić prowadzenie prac. Nie można wykluczyć ryzyka, że nietypowe lub skrajnie niekorzystne warunki pogodowe przedłużą proces budowy i opóźnią termin przekazania mieszkań klientom, a w efekcie negatywnie odbiją się na wynikach prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z prawem pracy

Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity). W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Ponadto, istotne są również wszelkie regulacje związane z zatrudnianiem obcokrajowców, a ich zaostrzenie może narazić Emitenta na dodatkowe ryzyko związane z pozyskaniem pracowników. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne w prawie pracy oraz oferuje swoim pracownikom warunki zatrudnienia oparte o stawki rynkowe.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Emitent jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym prowadzi działalność. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości co do interpretacji ze względu na ich niejednoznaczność, przez co możliwe jest nałożenie kar administracyjnych lub finansowych oraz narażenie Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Dotyczy to nie tylko przepisów prawa polskiego, ale również przepisów międzynarodowych, które również należy uwzględnić ze względu na ekspansję Spółki na rynki zagraniczne. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz przyszłe wyniki Emitenta. Zarząd dokłada wszelkich starań w zakresie dostosowania swoich usług i produktów do obowiązujących przepisów oraz na bieżąco monitoruje występujące zmiany legislacyjne.

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego na rynkach Emitenta

Regulacje prawne ulegają częstym zmianom w większości systemów prawnych na świecie. Jednocześnie trudno jest przewidzieć kierunki tych zmian w przyszłości. W związku z tym istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie szybko dostosować się do nowych przepisów prawnych, co w konsekwencji może narazić go na sankcje lub wzrost wydatków prowadzonej działalności. Szczególnie częstym zmianom i nowelizacjom ulega prawo podatkowe. Z tego tytułu Emitent narażony jest na zwiększenie obciążeń fiskalnych. Utrudnienia sprawia również odpowiednia interpretacja przepisów podatkowych, w wyniku której może wystąpić dysonans między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej.

Ryzyko związane z konsolidacją podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka na bieżąco śledzi informacje rynkowe dotyczące występowania procesów konsolidacyjnych w branży, jednakże nie ma bezpośredniego wpływu na innych uczestników rynku.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji oszacowanie ich wpływu na działalność podmiotów jest trudne.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój i ewentualne zdarzenia związane w szczególności z wojną na Ukrainie oraz konfliktem na Bliskim Wschodzie. Wpływ ww. konfliktów i ogólnej sytuacji geopolitycznej z tym związanej, nie powinien istotnie różnić się od ogólnego wpływu, z którymi musi lub będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

11. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w 2024 roku nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju

12. Cele spółki

Głównym założeniem spółki na rok 2024 było zainicjowanie zwiększenia możliwości produkcyjnych przez utworzenie odpowiednich procesów i stanowisk oraz utrzymanie pozycji rynkowej. Zamiarem Emitenta jest budowa linii produkcyjnej oraz modernizacja infrastrukturalna hali i powierzchni magazynowych. Zarząd zaznacza, iż dokonał już zakupu nowej linii produkcyjnej sfinansowanej z własnych środków. Aktualnie jest ona dostosowywana do potrzeb Emitenta. Rozszerzono ofertę produktową, dostosowaną do nowych grup odbiorców. Równocześnie Spółka monitoruje aktywnie sytuację z dofinansowaniami do

zakupu mieszkań w postaci projektu „Bezpieczny kredyt 2%” lub innych projektów o tym samym przeznaczeniu. W przypadku pojawienia się takiej możliwości, zamierza się wpasować produktowo i strategicznie w wytyczne programu. W roku 2024 rozpoczęła się optymalizacja kosztów związanych z budową domów prefabrykowanych przez modernizację parku maszynowego. W tym celu poniesione zostały znaczne koszty znajdujące odzwierciedlenie w wyniku finansowym.

W roku 2025 planowane jest uruchomienie nowej linii produkcyjnej. Wartość nowej linii produkcyjnej wyniesie ponad 2 mln PLN. Modernizacja procesu produkcyjnego oraz optymalizacja kosztów mają wpłynąć pozytywnie na efektywność oraz rentowność produkcji. Po osiągnięciu tych założeń planowany jest rozwój ekspansji zagranicznej, w tym rozpoczęcie działań marketingowych na rynkach zagranicznych. Spółka zamierza również pozyskać kontrakty na budowę domów modułowych jako podwykonawca dla klientów biznesowych. Ponadto zamierzana jest intensyfikacja działań marketingowych w zakresie budowy rozpoznawalności marki. Planowany jest udział w targach branżowych, budowa domów pokazowych, promowanie unikalnej i nowoczesnej linii produkcyjnej oraz zorganizowanie cyklu webinarów i seminariów online, które pomogą potencjalnym klientom zrozumieć zalety domów modułowych (zwiększając tym samym rozpoznawalność marki).

13. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

14. Instrumenty Finansowe

Rodzaj	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 990,94	dostępne na bieżąco, denominowane w PLN, EUR i USD
Razem	9 990,94	

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

15. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka W.G Partners S.A. (dawniej Skinwallet S.A) w roku obrotowym 2024 r. stosowała wszystkie wymagane zasady i normy w związku z dopuszczeniem do obrotu na polskim rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie. Spółka opracowuje, sporządza i publikuje raporty kwartalne, zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"; Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.