

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ WEC

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

I. Zagadnienia korporacyjne i organizacja Grupy

Dane jednostki dominującej:

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej WEC jest Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A. Spółka rozpoczęła swoją działalność w maju 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład organów korporacyjnych Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

| Zarząd | |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Remigiusz Brzeziński | Prezes Zarządu |
| Sylwia Pastusiak - Brzezińska | v-ce Prezes |
| Rada Nadzorcza | |
| Krzysztof Pastusiak | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jacek Sroczynski | Członek Rady Nadzorczej |
| Mirosław Miler | Członek Rady Nadzorczej |
| Witold Pastusiak | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Wójtowicz | Członek Rady Nadzorczej |

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 494.100,00 zł. Akcjonariuszami Spółki byli:

| | |
|---|---|
| Remigiusz Brzeziński | 1.751.871 akcji o wartości 175.187,10 PLN |
| Sylwia Pastusiak – Brzezińska | 1.719.200 akcji o wartości 171.920,00 PLN |
| Szymon Supera | 263.000 akcji o wartości 26.300,00 PLN |
| Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5 % udziału w kapitale spółki | 1.206.929 akcji o wartości 120.692,90 PLN |

W 2016 r. siedziba Spółki mieściła się w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 270.

W skład Grupy Kapitałowej oprócz jednostki dominującej wchodzi następujące jednostki zależne:

| Lp. | Nazwa i siedziba spółki | Udział w kapitale podstawowym | Udział w zyskach i stratach spółki | Przedmiot działalności | Zarząd | Wartość kapitału podatkowego | Wartość udziałów jednostki dominującej |
|-----|---|-------------------------------|------------------------------------|---|--|------------------------------|--|
| 1 | SME Solutions Sp. z o.o. Ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź | 100% | 100% | Pośrednictwo w usługach prawno-finansowych. | Sylwia Pastusiak Brzezińska - Prezes Zarządu | 22.000,00 | 22.000,00 |
| 2 | E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. Ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź | 100% | 100% | Sprzedaz wierzycielności | Remigiusz Brzeziński- Prezes Zarządu | 15.000,00 | 15.000,00 |
| 3 | Kancelaria Prawna WEC Sroczynski i Wspólnicy S.k. Ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź | 57,14% | 99% | działalność prawnicza oraz pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nieskasyfikowane | Jacek Sroczynski - komplementariusz | 70,000,00 | 40.000,00 |

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa kapitałowa zatrudniała 41 pracowników na umowę o pracę. Przeciętne zatrudnienie w roku 2016 wynosiło 42,02 a w roku ubiegłym 38,13.

II. Przedmiot działalności i zdarzenia, istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W 2016 roku działalność Jednostki Dominującej koncentrowała się na obsłudze wierzytelności b2b co stanowi podstawowy rodzaj działalności spółki. Spółka poprzez aktywne działania sprzedażowe pozyskiwała zlecenia inkasa na windykacje wierzytelności z tego sektora. Obsługę klienta spółka prowadzi w formie umów zlecenia lub cesji powierniczej.

W 2016 roku Zarząd Spółki dywersyfikuje ofertę wprowadzając usługę mikrofaktoringu czyli faktoringu dedykowanego małym firmom gdzie oferowany limit to kwota nie większa niż 50.000,00 zł. Jednocześnie w celu zwiększenia konkurencyjności Emitent wykupuje pojedyncze wierzytelności sektora b2b, co jest dla klientów alternatywą dla prowadzenia windykacji. Transakcje wykupu dotyczą wierzytelności bezspornych, udokumentowanych i poprzedzone są badaniem wiarygodności płatniczej. Natomiast pozostałe wierzytelności zwłaszcza trudne spółka obsługuje poprzez tradycyjne umowy inkasa czy to zlecenia, czy to cesji powierniczej. Są to wierzytelności charakteryzujące się wzrastającą na przestrzeni lat spornością i skomplikowaniem natury prawnej oraz spadającym poziomem ściągальności, w związku z tym współpraca z klientem na takich wierzytelnościach opiera się o model wynagradzania przez klienta obsługi prawnej z reguły poprzez regulowanie kosztów zastępstwa prawnego niezależnie od skutku windykacji. Natomiast w przypadku skutecznej windykacji klient płaci dodatkowo prowizję. Realizacja tego modelu jest to możliwa dzięki oferowaniu klientowi kompletnej usługi windykacyjnej, zawierającej w sobie elementy prawne. Dzięki stworzeniu takiego produktu i jego sprzedaży, Spółka uniezależnia się od jakości pozyskiwanych zleceń, dzięki temu każde zlecenie windykacyjne jest dla spółki zarobkiem do pozwala zwiększać przychody. Jednocześnie spółka wyeliminowała z grupy obsługiwanych wierzytelności, wierzytelności wątpliwe których posiadacze decydują się na ich windykacje tylko dlatego, że dla nich nie ma ryzyka.

Spółka skierowała na drogę sądową blisko 1300 spraw, wobec przedłużającego się czasu postępowania elektronicznego, korzystając w coraz większym zakresie z postępowania upominawczego oraz z postępowania nakazowego. W omawianym okresie spółka odzyskała dla klientów 16,5 mln zł.

Oprócz powyższej podstawowej działalności, Spółka prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług obsługi prawnej, usług szkoleniowych dla firm oraz monitoringu czy weryfikacji kontrahentów.

W 2016 roku Jednostka dominująca realizując przyjętą strategię rozwoju kontynuowała współpracę z Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A. jako Partnerem Biznesowym oraz Biurem Informacji Gospodarczej Krajowy Rejestr Długów S.A. Celem podjętej współpracy było zmaksymalizowania przychodów Spółki poprzez weryfikację dłużników w bazach wymienionych biur, wpisywanie danych dłużników, co stanowi dodatkowy środek perswazji oraz sprzedaż agencyjną usług BiG InfoMonitor S.A.

Spółka realizuje projekt Akademia Przedsiębiorcy (<http://www.szkoleniawec.pl/>) polegający na organizowaniu otwartych i zamkniętych szkoleń z zakresu zarządzania wierzytelnościami i prawa (w tym podatkowego), skierowany do podmiotów gospodarczych. W ramach projektu Spółka pozyskała na szkolenia blisko 260 klientów.

Jednostka dominująca cały czas współpracuje z firmą KAMBIT sp. z o.o. jako partnerem w zakresie rozwiązań IT. KAMBIT dostarcza Spółce specjalne dedykowane oprogramowanie do wspomagania procesów windykacji polubownej, jak i sądowej oraz procesów egzekucji należności. W roku 2016 zakupiono w firmie KAMBIT specjalne oprogramowania wspierające prace kancelarii prawnych dla spółki Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k.

Prowadzone działania doprowadziły do sytuacji że Kancelaria albo nawet szerzej Grupa WEC z firmy typowo windykacyjnej przekształciła się w Grupę o charakterze prawnym, a nawet prawno-finansowym, której specjalizacją jest dochodzenie wierzytelności b2b jak i zarządzanie nimi poprzez finansowanie i wykup. Potwierdza to fakt że przychody z usług prawnych stanowią już blisko 50% przychodów całkowitych spółki, natomiast wzrastają przychody z faktoringu i wykupu wierzytelności. Spółka w roku 2016 pozyskała finansowanie zewnętrzne poprzez emisje obligacji co pozwala zwiększać usługi wykupu czy też sfinansowania wierzytelności. Odpowiedni poziom bezpieczeństwa transakcji ma zapewnić wykupiona przez spółkę polisa ubezpieczenia transakcji gospodarczych. Dążeniem Zarządu będzie utrzymanie przez spółkę pozycji jednej z

Sioń

czołowych polskich firm windykacyjnych segmentu b2b i stopniowe zwiększanie przychodu spółki z operacji finansowych związanych z wykupem wierzytelności.

W 2016 roku Grupa WEC składała się z następujących podmiotów:

- 1 SME Solutions sp. z o.o. – 100% udziałów Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
- 2 E-Wierzyciel sp. z o.o. - 100% udziałów Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
- 3 Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k – spółka komandytowa zawiązana z Panem Mecenasem Jackiem Sroczyński radcą prawnym; 99% udziałów zyskach spółki ma Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.

Wszystkie spółki zależne na przestrzeni roku 2016 kontynuowały działalność operacyjną i założeniem Zarządu było osiągnięcie przez te podmioty zysku w roku 2016 (co zostało zrealizowane) i będzie w kolejnych latach działalności kontynuowane wraz ze wzrostem rozmiaru działalności spółek zależnych.

III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, majątek Grupy Kapitałowej

Aktualną sytuację finansową Grupy Kapitałowej należy ocenić jako stabilną. Suma bilansowa Grupy kapitałowej wzrosła o 2.070,9,7 tys zł w stosunku do roku ubiegłego. Przychody operacyjne wyniosły 5 634,467,96 zł. i zwiększyły się o 5,4% w stosunku do roku ubiegłego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5 073.837,50 zł. i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 6,7%. Rok zakończył się zyskiem z działalności operacyjnej w wysokości 763.148,70 zł oraz ostatecznym wynikiem finansowym netto 550.888,20 zł. co stanowi wzrost o 28,64% w stosunku do roku 2015.

IV. Nabywanie akcji własnych

Nie występowało.

V. Posiadane oddziały.

Spółka nie posiada oddziałów. Na dzień 31-12-2015r. Jednostka dominująca posiadała Biura Sprzedaży w Warszawie, al. Solidarności 117, oraz w Krakowie, ul. Wadowicka 12.

Ponadto spółka zależna SME Solutions posiada filię w Katowicach, ul. Mickiewicza 15.

VI. Informacje o Instrumentach finansowych

Grupa kapitałowa w 2016 r. finansowana była z kapitałów własnych oraz kredytu inwestycyjnego na kwotę 900.000 PLN, udzielonego przez mBank S.A. na zakup nieruchomości, która stanowi siedzibę Spółki, oraz emisji prywatnej obligacji na kwotę 823.000 PLN- środków pozyskanych na finansowanie kapitału obrotowego pod przyszłe umowy, umocnienie pozycji Spółki i zwiększenie obrotów, co pozytywnie wpłynęło na płynność finansową oraz zakup wybranych nieprzeterminowanych wierzytelności B2B. Zdaniem Zarządu Grupa nie jest narażona na istotne zakłócenia przepływów środków finansowych.

VII. Kontynuacja działalności

Rok 2016 r. był kolejnym rokiem działalności Grupy Kapitałowej, w którym udało się wygenerować zysk. Zarząd obecnie nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Spółek wchodzących w skład grupy, z której zamierza w roku 2017 osiągnąć zysk.

Grupa Kapitałowa będzie koncentrowała się na rozwoju dotychczasowej działalności polegającej na pozyskiwaniu zleceń windykacyjnych z sektora b2b, rozwijaniu gałęzi usług szkoleniowych, które są nakierowane na szkolenia zamknięte „skrojone pod klienta”. Jednocześnie Grupa zamierza energicznie rozwijać nowe usługi skierowane do przedsiębiorstw takie jak faktoring, oraz jednostkowy wykup wierzytelności co pozwoli Grupie zachować wysoką pozycję na rynku podmiotów operujących w sektorze b2b zarządzania wierzytelnościami. Poprzez radcowską spółkę zależną Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k. zamierzamy rozwijać sprzedaż usług prawnych takich jak ryczałtowa obsługa prawna, jednostkowe usługi prawne, aby stanowiły w przychodach grupy coraz większy udział.

Zwiększanie sprzedaży usług szkoleniowych, prawnych i rozpoczęcia działalności w zakresie zakupów pakietów wierzycelności w celu ich dochodzenia na własny rachunek ma służyć dywersyfikacji źródeł przychodu jak i zwiększeniu zysku Grupy Kapitałowej.

W roku 2017 celem Grupy jest maksymalne wykorzystanie posiadanego potencjału sprzedażowego zwiększenie poprzez ciągle szkolenie pracowników i zwiększanie wymagań od kadry zarządzającej.

W celu zwiększenia sprzedaży Grupa zamierza rozwijać działalność spółek zależnych:

- SME Solutions Sp. z o.o podmiot działający jako pośrednik, którego model biznesowy jest nastawiony wyłącznie na sprzedaż usług finansowych leasing, faktoring, usługi windykacyjne, prawne (w tym usługi spółki matki) co stanowi element dywersyfikacji źródeł przychodu. Aktualnie spółka sprzedaje usługi następujących podmiotów: BIBBY FINANCIAL SERVICE, PRAGMA FAKTORING, AKCEPT FINANCE, FAKTORING BROKER, GRUPA MASTERLEASE, GETIN LEASING, RAIFFEISEN LEASING, LEASING POLSKI, MLEASING, PRAGMA INKASO oraz spółki z Grupy WEC.

- Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp. komandytowa - celem tego podmiotu jest pozyskiwanie dla Grupy WEC coraz większej liczby klientów z segmentu typowych usług prawnych. Spółka spełnia wymagania formalne przewidziane w ustawie o radcach prawnych, co pozwala jej stratować w przetargach na obsługę prawną instytucji sektora publicznego jak i prywatnego.

- E-Wierzyciel sp. z o.o. - spółka będąca administratorem portalu www.gielda-dlugow.net, którego rozwijanie ma zwiększyć przychody Grupy i uniezależnić grupę od zewnętrznych portali tego typu w procesie windykacji.

Zarząd zamierza również rozwijać zewnętrzną sieć sprzedaży poprzez pozyskanie nowych Partnerów współpracujących na zasadzie agencyjnej.

Jednocześnie Zarząd rozwija sieć windykatorów terenowych związanych ze spółką umowami o współpracy których celem jest prowadzenie działań windykacji bezpośredniej w miejscu prowadzenia działalności dłużnika.

Grupa kapitałowa w ramach działań back-office będzie kontynuować rozbudowę call-center jako najbardziej efektywnego sposobu wspierania odzyskiwania wierzycelności na etapie polubownym.

Zarząd Grupy zamierza rozwijać działalność własnej giełdy wierzycelności (w tym poprzez spółkę zależną E-wierzyciel sp. z o.o.) w celu zwiększenia efektywności windykacyjnej spółki oraz poszerzania źródeł przychodu jak również korzystać z giełd zewnętrznych partnerów co zwiększy możliwości windykacji należności spółki.

Grupa kapitałowa będzie kontynuowała w roku 2017 dotychczasowy model działalności z uwzględnieniem przedstawionych powyżej projektów.

Wszystkie działania Zarządu Grupy Kapitałowej zmierzają do maksymalizacji zysku spółek wchodzących w jej skład oraz Grupy jako całości. Optimum strategii gospodarczej, realizowanej przez Zarząd zakłada równomierny rozwój poszczególnych struktur powiązanych ze sobą spółek, jak i Grupy jako całości. Gwarancją sukcesu tejże strategii jest ścisła współpraca między spółkami wchodzącymi w skład Grupy na możliwie wielu płaszczyznach oraz wzajemne wsparcie w ramach prowadzonych działalności. Strategia Grupy dąży do tego, aby każda spółka w Grupie była rozpoznawalna na rynku, a jako całość tworzyły wzajemnie wspierające i uzupełniające się podmioty gospodarcze, których celem jest jak najlepszy wizerunek Grupy Kapitałowej.

Łódź, dnia 28 kwiecień 2017 r.


Wiceprezes Zarządu


Prezesa Zarządu