

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ WEC

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 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 2017 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 Sroczyński	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Miler	Członek Rady Nadzorczej
Witold Pastusiak	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wójtowicz	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 494.100,00 zł. Akcjonariuszami Spółki byli:

Lp	Nazwa udziałowca /akcjonariusza	Liczba udziałów/akcji zw ykle	Razem	Wartość nominalna 1 udziału/akcji	Wartość posiadanych udziałów /akcji	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	Remigiusz Brzeziński	1 404 871,00	1 404 871	0,10	140 487,10	1 404 871	28,43%	28,43%
2	Sylwia Pastusiak-Brzezińska	1 721 100,00	1 721 100	0,10	172 110,00	1 721 100	34,83%	34,83%
3	Adrian Moska	565 702,00	565 702	0,10	56 570,20	565 702	11,45%	11,45%
4	Krzysztof Moska	354 517,00	354 517	0,10	35 451,70	354 517	7,18%	7,18%
5	pozostali	894 810,00	894 810	0,10	89 481,00	894 810	18,11%	18,11%
	Razem	4 941 000,00	4 941 000		494 100,00	4 941 000	100,00%	100,00%

W 2017 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 podstawowego	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%	Sprzedaż wierzytelności	Remigiusz Brzeziński- Prezes Zarządu	15.000,00	15.000,00

3	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy S.k. Ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź	57,14%	99%	działalność prawnicza oraz pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nieskasyfikowane	Jacek Sroczyński - komplementariusz	70,000,00	40.000,00
4	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy S.K. Ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź	66,66%	99%	Usługi audytorskie i księgowe	Katarzyna Witczak - komplementariusz	90.000	60.000

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 31.12.2017 r. zatrudniała łącznie 38 osób. W przeliczeniu na pełne etaty łącznie zatrudnienie w Grupie na dzień 31.12.2017 r. wynosiło 35,20 pełnych etatów. Ponadto na dzień 31.12.2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta współpracowała z 13 osobami na podstawie umowy zlecenia.

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

W 2017 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 2017 roku Zarząd Spółki dywersyfikował 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 stosował wykup pojedynczych 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 w roku 2017 pozyskała niecałe 1100 spraw windykacyjnych b2b o wartości nominalnej blisko 16 mln zł.

Jednocześnie w celu dalszej dywersyfikacji przychodów spółka rozpoczęła działalność w segmencie wierzytelności masowych i kupuje pakiety wierzytelności w celu ich windykacji w 2017 roku zakupiono pakiety wierzytelności konsumenckich o wartości nominalnej ponad 2,5 mln zł.

Spółka skierowała na drogę sądową 1839 spraw, wobec, korzystając z postępowania upominawczego oraz z postępowania nakazowego jak również elektronicznego postępowania upominawczego. Oprócz powyższej podstawowej działalności, Spółka prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług obsługi prawnej, usług szkoleniowych dla firm oraz monitoring czy weryfikacji kontrahentów.

W 2017 roku Emitent realizując przyjętą strategię rozwoju kontynuował współpracę z Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A. jako Partnerem Biznesowym oraz Biurem Informacji Gospodarczej Krajowy Rejestr Długów 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.

Emitent 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.

Kancelaria albo nawet szerzej Grupa WEC z firmy typowo windykacyjnej przekształciła się w Grupę kapitałową świadczącą usługi prawne i finansowe. Spółka świadczy usługi windykacyjne dla firm połączone z prawnym dochodzeniem należności oraz usługi finansowe faktoringu i pożyczki dla firm, a jednocześnie kupuje w celu dochodzenia pakiety wierzytelności konsumenckich. Grupa kapitałowa dodatkowo oferuje klientom typowe usługi prawnej obsługi, jak również usługi szkoleniowe, księgowe, audytorskie i jako pośrednik finansowe: faktoring, leasing, kredyty i pożyczki dla firm. Dążeniem Zarządu w 2018 będzie utrzymanie przez spółkę pozycji jednej z czołowych polskich firm windykacyjnych segmentu b2b i stopniowe zwiększanie przychodu spółki z operacji finansowych związanych z wykupem wierzytelności.

Odpowiedni poziom bezpieczeństwa transakcji ma zapewnić wykupiona przez spółkę polisa ubezpieczenia transakcji gospodarczych.

W 2017 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 Mecenasek Jackiem Sroczyński radcą prawnym; 99% udziałów zyskach spółki ma Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
- 4 Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy spółka komandytowa- zawiązana z Panią Katarzyną Witczak- biegłym rewidentem- 99% udziałów w zyskach spółki ma Kancelaria Prawna- Inkaso WEC S.A.

Wszystkie spółki zależne na przestrzeni roku 2017 kontynuowały działalność operacyjną (za wyjątkiem spółki audytorskiej która została założona w czerwcu 2017 i był to pierwszy niepełny rok jej działalności) i założeniem Zarządu było osiągnięcie przez te podmioty zysku w roku 2017 i będzie w kolejnych latach działalności kontynuowane wraz ze wzrostem rozmiaru działalności spółek zależnych. Nowopowstała w 2017 spółka audytorska za rok 2018 będzie już podmiotem przynoszącym zysk- zrealizowanie portfela podpisanych umów na usługi audytorskie i księgowe będzie skutkowało wygenerowanie dodatniego wyniku finansowego

III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, majątek Grupy Kapitałowej

Aktualną sytuację finansową Grupy Kapitałowej należy ocenić jako stabilną. Suma bilansowa Grupy kapitałowej wzrosła o 5.627.765,3zł w stosunku do roku ubiegłego. Przychody operacyjne wyniosły 6.116.702,27 zł. i zwiększyły się o 8,6% w stosunku do roku ubiegłego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.284.381,50 zł. i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 4,1%. Rok zakończył się zyskiem z działalności operacyjnej w wysokości 1.378.712,71 zł oraz ostatecznym wynikiem finansowym netto 871.458,85 zł. co stanowi wzrost o 58,19% w stosunku do roku 2016.

IV. Nabycie akcji własnych

Nie wystąpiło.

V. Posiadane oddziały.

Spółka nie posiada oddziałów. Na dzień 31-12-2017r. 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 2017 r. finansowana była z kapitałów własnych oraz kredytu inwestycyjnego na kwotę 198.000 PLN, udzielonego przez mBank S.A. na zakup nieruchomości – ostatnią część piętra w biurcu, która stanowi siedzibę Spółki, oraz dwóch pożyczek na kwotę 1.000.000 PLN- środków pozyskanych na finansowanie kapitału obrotowego pod przyszłe umowy, rozwinięcie usługi faktoringu i mikrofaktoringu, zakup

wybranych wierzytelności b2b oraz wybranych pakietów wierzytelności konsumenckich b2c, umocnienie pozycji Spółki i zwiększenie obrotów, co pozytywnie wpłynęło na płynność finansową Spółki. Zdaniem Zarządu Grupa nie jest narażona na istotne zakłócenia przepływów środków finansowych.

VII. Kontynuacja działalności

Rok 2017 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 2018 osiągnąć zysk.

Grupa Kapitałowa będzie koncentrowała się na rozwoju dotychczasowej działalności polegającej na pozyskiwaniu zleceń windykacyjnych z sektora b2b i jednocześnie zamierza umacniać swoją pozycję w sektorze usług skierowanych do przedsiębiorstw takie jak faktoring, oraz jednostkowy wykup wierzytelności co pozwoli Grupie zachować wysoką pozycję na rynku podmiotów operujących w sektorze b2b i zarządzania wierzytelnościami. Grupa po raz pierwszy w roku 2017 zakupiła portfele wierzytelności konsumenckich b2c w celu ich dochodzenia na własny rachunek i zamierza dalej rozwijać tą gałąź w celu dywersyfikacji źródeł przychodów i kontynuować tę działalność w 2018. 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.

W roku 2018 celem Grupy jest maksymalne wykorzystanie posiadanego potencjału sprzedażowego zwiększenie poprzez ciągłe szkolenie pracowników i zwiększanie wymagań od kadry zarządzającej.

W celu zwiększenia sprzedaży Grupa zamierza w dalszym ciągu 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 startować 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.

- założona w czerwcu 2017 roku Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy spółka komandytowa świadczy usługi audytorskie i księgowe – spółka już pozyskała portfel klientów na usługi audytorskie, z którymi według nowych przepisów podpisała umowy dwuletnie na badanie sprawozdań finansowych, spółka koncentruje się na obsłudze klientów zewnętrznych spoza Grupy Kapitałowej

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

Grupa kapitałowa w ramach działań back-office będzie kontynuować rozbudowę call-center jako najbardziej efektywnego sposobu wspierania odzyskiwania wierzytelności na etapie polubownym w portfelach wierzytelności b2c oraz b2b.

Zarząd Grupy zamierza rozwijać działalność własnej giełdy wierzytelności (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 2018 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 4 kwietnia 2018 r.


SYLWIA PASTUSIAK-BRZEZIŃSKA

Wiceprezes Zarządu


Remigiusz Brzeziński

PREZES ZARZĄDU