

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A.

ZA OKRES:

od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

MARKA S.A.

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

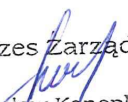
obejmujące:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

1. Jarosław Konopka – Prezes Zarządu
2. Jolanta Mariola Szorc – Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

podpis:  Jarosław Konopka
Wiceprezes Zarządu

podpis:  Jolanta Szorc
Jolanta Szorc

Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska

podpis:  GŁÓWNA KSIĘGOWA
Urszula Kuszyńska

Białystok: 5 czerwca 2013 r.

MARKA S.A.
ul. Świętego Rocha 5, lok. 109
15-879 Białystok
tel. 85 742 02 34
NIP 542-297-18-17 REGON 200072720
KRS 0000358994

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne



Nazwa:	MARKA S.A.
Adres:	Ulica Świętego Rocha 5 lok. 109 15-879 Białystok
Przedmiot działalności:	- pozostałe formy udzielania kredytów - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
Rejestr sądowy:	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Miejscowość:	Białystok
Numer KRS:	0000358994
Numer NIP:	542-297-18-17
Numer REGON:	200072720

2. Prezentacja sprawozdania finansowego

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 1 stycznia 2012 i kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Spółka wyemitowała obligacje na okaziciela serii A na początku 2012 roku. W warunkach emisji obligacji Spółka zapewniła, iż w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji wskaźnik finansowy relacji dług netto/kapitał własny nie będzie większy niż 2 (dwa). Jeżeli Spółka naruszy wskaźnik finansowy wówczas bez względu na to, czy Spółka ponosi odpowiedzialność za takie naruszenie, każdy z Obligatariuszy może doręczyć Spółce, zgodnie z Warunkami emisji Zawiadomienie o Wymagalności. Przedterminowy wykup wszystkich obligacji może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i ograniczenie kontynuacji jej działalności. W Spółce prowadzone są działania restrukturyzacyjne. Działania te mają przyczynić się do obniżenia tego wskaźnika. Pomimo przekroczenia wskaźnika finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który wyniósł 2,11; sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Zarząd zakłada, iż Obligatariusze zachowają się w sposób racjonalny i ocenią pozytywnie działania Spółki w zakresie obniżenia wskaźnika w 2013 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2012 – 31.12.2012

Kusn.   2

3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe oraz Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są liniowo zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności, które są zgodne ze stawkami podatkowymi. Jednostka zalicza do środków trwałych składniki majątku, których wartość przekracza 3.500,00 zł. To samo kryterium wartości przyjęto do wartości niematerialnych i prawnych. Składniki majątku do 3.500,00 zł traktowane są jako wyposażenie i ujmowane są jako zużycie materiałów i energii.

Należności krótkoterminowe i roszczenia wyceniane są w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Na należności udzielone osobom fizycznym z tytułu pożyczek gotówkowych (brutto) składają się następujące pozycje: należność netto (kwota wypłacona), odsetki, opłata za obsługę w domu (jeżeli jest zadeklarowana w umowie przez pożyczkobiorcę), składka ubezpieczeniowa (w przypadku pożyczki na konto). W Spółce funkcjonują dwa asortymenty pożyczek: „stary” i „nowy”. Nowy asortyment pożyczek został wprowadzony do oferty od 7 lutego 2012 roku i zastąpił Stary asortyment. Raty pożyczki płatne są w okresach tygodniowych. Podstawą do ustalenia odpisu aktualizującego jest wartość netto zaległości pozostałej do spłaty. Przetarminowanie do odpisu liczone jest jako brak wpłaty przez okres od końca okresu sprawozdawczego (miesiąca, kwartału, roku) do tygodnia, na który została zaliczona ostatnia wpłacona rata. Każdorazowa wpłata Pożyczkobiorcy podlega zaliczeniu na najstarszą ratę. Wartość netto zaległości pozostałej do spłaty przelicza się w taki sposób, że z wartości pozostałej do spłaty wyodrębnia się wartość netto pożyczki. W zależności od stopnia przetarminowania danej należności, stosuje się odpowiedni procent od tej wartości, i otrzymuje się odpis. Odpis aktualizujący liczony od wartości netto pożyczki obciąża pozostałe koszty operacyjne. Różnica pomiędzy kwotą pozostałą do spłaty a kwotą netto pożyczki obejmująca odsetki pozostałe do spłaty oraz opłatę za obsługę w domu jest zdejmowana z należności z tytułu dostaw i usług i przeksięgowana na konto należności z tytułu dostaw i usług wątpliwe. Odpis aktualizujący dla pożyczki ze Starego asortymentu obciąża wynik finansowy w ciągu dwóch lat, natomiast odpis aktualizujący dla pożyczek z Nowego asortymentu obciąża wynik finansowy w ciągu jednego roku.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe, w tym obligacje wyemitowane, kredyty długoterminowe oraz umowy leasingu operacyjnego traktowanego jako leasing finansowy wycenia się w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym, zaś Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Prezes Zarządu
Jarosław Konopka – Prezes Zarządu podpis:.....
Jarosław Konopka
wiceprezes Zarządu
Jolanta Szorc
Jolanta Mariola Szorc – Wiceprezes Zarządu podpis:.....
Jolanta Szorc

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska podpis:.....
Urszula Kuszyńska

Białystok, 5 czerwca 2013 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2012 – 31.12.2012

MARKA S.A.
ul. Świętego Rocha 5, lok. 109 3
15-879 Białystok
tel. 85 742 02 34
NIP 542-297-18-17 REGON 200072720
KRS 0000358994

II. BILANS

BILANS NA 31.12.2012 r.					
AKTYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A. Aktywa trwałe	4 407 472,45	7 428 489,08	A. Kapitał (fundusz) własny	12 438 045,67	11 673 443,54
I. Wartości niematerialne i prawne	5 630,46	22 542,66	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 314 286,00	2 314 286,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
2. Wartość firmy	-	-	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 630,46	22 542,66	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 980 264,29	10 159 042,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 411 733,99	3 560 636,18	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
1. Środki trwałe	1 401 733,99	3 560 636,18	a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	84 174,48	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 907,36	866 725,11	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(35 283,01)	(178 867,96)
c) urządzenia techniczne i maszyny	16 251,63	57 924,78	VIII. Zysk (strata) netto	2 178 778,39	(621 017,18)
d) środki transportu	1 360 575,00	2 551 811,81	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 671 196,97	51 830 371,44
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	3 044 971,00	4 001 693,76
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 000,00	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	12 660,00
III. Należności długoterminowe	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	- krótkoterminowa	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	3. Pozostałe rezerwy	3 044 971,00	3 989 033,76
1. Nieruchomości	-	-	- długoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	- krótkoterminowe	3 044 971,00	3 989 033,76
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	1 972 207,68	17 942 447,81
a) w jednostkach powiązanych	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	1 972 207,68	17 942 447,81
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	936 205,95	2 383 878,00
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	14 058 212,67
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	1 036 001,73	1 500 357,14
b) w pozostałych jednostkach	-	-	d) inne	-	-
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-			
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 990 108,00	3 845 310,24			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 990 108,00	3 792 933,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	52 377,24			

B. Aktywa obrotowe	41 701 770,19	56 075 325,90	III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 285 827,42	8 115 611,99
I. Zapasy	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
1. Materiały	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	b) inne	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	10 285 827,42	8 115 611,99
II. Należności krótkoterminowe	41 650 995,97	55 754 092,10	a) kredyty i pożyczki	8 398 203,16	4 570 319,86
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	690 016,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	515 211,68	1 417 670,45
- do 12 miesięcy	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	227 593,68	484 482,83
- powyżej 12 miesięcy	-	-	- do 12 miesięcy	227 593,68	484 482,83
b) inne	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	41 650 995,97	55 754 092,10	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 345 246,08	55 464 082,43	f) zobowiązania wekslowe	-	-
- do 12 miesięcy	41 345 246,08	44 168 073,12	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	810 068,83	511 463,54
- powyżej 12 miesięcy	-	11 296 009,31	h) z tytułu wynagrodzeń	201 495,44	382 328,80
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 616,74	191 463,96	i) inne	133 254,63	59 329,91
c) inne	304 133,15	98 545,71	3. Fundusze specjalne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 368 190,87	21 770 617,88
III. Inwestycje krótkoterminowe	48 152,19	778,83	1. Ujemna wartość firmy	-	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	48 152,19	778,83	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 368 190,87	21 770 617,88
a) w jednostkach powiązanych	-	-	- długoterminowe	-	4 779 585,55
- udziały lub akcje	-	-	- krótkoterminowe	18 368 190,87	16 991 032,33
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48 152,19	778,83			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	48 152,19	778,83			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 622,03	320 454,97			
Aktywa razem	46 109 242,64	63 503 814,98	Pasywa razem	46 109 242,64	63 503 814,98
Miejscowość: Białystok Data: 05 czerwca 2013					

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		
Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 920 647,38	18 940 917,11
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 920 647,38	18 940 917,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	6 755 264,96	13 354 891,83
I. Amortyzacja	545 617,29	1 239 496,69
II. Zużycie materiałów i energii	757 911,89	1 814 505,03
III. Usługi obce	745 198,77	1 571 171,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	77 198,63	62 820,51
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	3 949 084,84	7 075 514,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	613 393,37	1 364 395,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	66 860,17	226 988,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 165 382,42	5 586 025,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 030 473,53	507 645,68
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	125 190,60	10 038,94
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	905 282,93	497 606,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	552 616,97	3 079 710,63
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	350 303,76	2 567 433,38
III. Inne koszty operacyjne	202 313,21	512 277,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 643 238,98	3 013 960,33
G. Przychody finansowe	64 636,09	152 101,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	35 167,73	152 101,65
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	29 468,36	-
H. Koszty finansowe	1 878 230,68	3 214 523,16
I. Odsetki, w tym:	979 453,45	2 952 839,34
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	898 777,23	261 683,82
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 829 644,39	(48 461,18)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	2 829 644,39	(48 461,18)
L. Podatek dochodowy	650 866,00	572 556,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 178 778,39	(621 017,18)

Miejscowość: Białystok
Data: 05 czerwca 2013

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 661 878,51	12 438 045,67
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	
- korekty błędów	-	(143 584,95)
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 661 878,51	12 294 460,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 620 000,00	2 314 286,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	694 286,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	694 286,00	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	694 286,00	
- dopłat do kapitału		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 314 286,00	2 314 286,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- akcje przeznaczone do sprzedaży		
- akcje przeznaczone do umorzenia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- sprzedaż akcji		
- umorzenie akcji		
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 841 423,29	7 980 264,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6 138 841,00	2 178 778,39
a) zwiększenie (z tytułu)	6 685 314,62	2 178 778,39
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 484 859,40	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 171 770,66	2 178 778,39
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- z zysku z lat ubiegłych	28 684,56	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(546 473,62)	-
- pokrycie straty	-	-
- rozliczenie kosztu emisji akcji	(546 473,62)	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 980 264,29	10 159 042,68
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z tytułu dopłat wspólników	-	-
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat		
- wpłata należnych dopłat na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 200 455,22	2 143 495,38
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 200 455,22	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 200 455,22	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(1 200 455,22)	-
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	(1 171 770,66)	-
- przeksięgowanie zysku z lat ubiegłych	(28 684,56)	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)		(35 283,01)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		(143 584,95)
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(178 867,96)
a) zwiększenie (z tytułu)	(35 283,01)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	(35 283,01)	-
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	-
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(35 283,01)	(178 867,96)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(35 283,01)	(178 867,96)
8. Wynik netto	2 178 778,39	(621 017,18)
a) zysk netto	2 178 778,39	-
b) strata netto (-)	-	(621 017,18)
c) odpisy z zysku(-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 438 045,67	11 673 443,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 438 045,67	11 673 443,54
Miejscowość: Białystok		
Data: 05 czerwca 2013		

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda porównawcza)		
Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 178 778,39	(621 017,18)
II. Korekty razem	(8 743 200,40)	(6 966 754,44)
1. Amortyzacja	545 617,29	1 239 496,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 016 210,02	2 854 807,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(125 190,60)	(10 038,94)
5. Zmiana stanu rezerw	3 044 971,00	937 301,15
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(18 745 070,27)	(14 227 259,47)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	215 478,42	65 192,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 340 066,75	2 229 391,83
10. Inne korekty	(35 283,01)	(55 645,65)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(6 564 422,01)	(7 587 771,62)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 430,00	33 950,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148 430,00	33 950,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	48 068,34	1 041 275,42
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 068,34	1 041 275,42
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	10 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	100 361,66	(1 007 325,42)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 725 671,78	18 214 500,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 632 671,78	-
2. Kredyty i pożyczki	5 093 000,00	4 109 500,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	14 105 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	4 214 929,65	9 666 776,32
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 765 010,57	6 355 663,87
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	433 709,06	971 644,90
8. Odsetki	1 016 210,02	2 339 467,55
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 510 742,13	8 547 723,68
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	46 681,78	(47 373,36)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	46 681,78	(47 373,36)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 470,41	48 152,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu	48 152,19	778,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	39 000,00	-
Miejscowość: Białystok		
Data: 05 czerwca 2013		

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012

Nota 1 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.					
	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	26 404,52	-	26 404,52
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	40 859,28	-	40 859,28
- nabycie	-	-	-	-	40 859,28	-	40 859,28
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	67 263,80	-	67 263,80
Umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	20 774,06	-	20 774,06
amortyzacja bieżąca - zwiększenia	-	-	-	-	23 947,08	-	23 947,08
zmniejszenia umorzenia z tytułu:(-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	44 721,14	-	44 721,14
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	5 630,46	-	5 630,46
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	5 630,46	-	5 630,46
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	22 542,66	-	22 542,66
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	22 542,66	-	22 542,66

Nota 2 Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.							
	Grunty w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	39 851,86	77 928,94	2 005 217,10	-	2 122 997,90	-	10 000,00	2 132 997,90
Zwiększenia, w tym:	84 174,48	876 731,96	119 631,06	2 393 215,00	-	3 473 752,50	-	-	3 473 752,50
- nabycie	84 174,48	876 731,96	119 631,06	2 393 215,00	-	3 473 752,50	-	-	3 473 752,50
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(39 851,86)	(1 019,34)	(338 050,00)	-	(378 921,20)	-	(10 000,00)	(388 921,20)
- likwidacja	-	(39 851,86)	(1 019,34)	(201 600,00)	-	(242 471,20)	-	-	(242 471,20)
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(136 450,00)	-	(136 450,00)	-	-	(136 450,00)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	(10 000,00)	(10 000,00)
Wartość brutto na koniec okresu	84 174,48	876 731,96	196 540,66	4 060 382,10	-	5 217 829,20	-	-	5 217 829,20
Umorzenie na początek okresu	-	14 944,50	61 677,31	644 642,10	-	721 263,91	-	-	721 263,91
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	11 003,15	77 957,91	1 201 978,19	-	1 290 939,25	-	-	1 290 939,25
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(15 940,80)	(1 019,34)	(338 050,00)	-	(355 010,14)	-	-	(355 010,14)
- likwidacja	-	(15 940,80)	(1 019,34)	(201 600,00)	-	(218 560,14)	-	-	(218 560,14)
- sprzedaż	-	-	-	(136 450,00)	-	(136 450,00)	-	-	(136 450,00)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	10 006,85	138 615,88	1 508 570,29	-	1 657 193,02	-	-	1 657 193,02
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	24 907,36	16 251,63	1 360 575,00	-	1 401 733,99	-	10 000,00	1 411 733,99
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	24 907,36	16 251,63	1 360 575,00	-	1 401 733,99	-	10 000,00	1 411 733,99
Wartość księgowa netto na koniec okresu	84 174,48	866 725,11	57 924,78	2 551 811,81	-	3 560 636,18	-	-	3 560 636,18
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	866 725,11	57 924,78	2 551 811,81	-	3 560 636,18	-	-	3 560 636,18
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	1,14	70,53	37,15	-	-	-	-	31,76

Nota 3 Środki trwale w budowie						
Stan na 31.12.2011 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2012 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
10 000	866 731,96	876 731,96	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie		
	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
Budynki i lokale	10 000,00	866 731,96
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
.....	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
RAZEM	10 000,00	866 731,96

Nota 5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 2 553 705,34 zł, w tym: na zawarte umowy leasingowe 2 454 336,46 zł oraz wydatki gotówkowe 99 368,88zł.. Planowane na następny rok nakłady wynoszą 355 520,00 zł.

Nota 6 Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie nie wystąpiły
Nota 7 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - Spółka nie posiada
Nota 8 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu - nie wystąpiły
Nota 9 Leasing finansowy u korzystającego

1.Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	2 918 027,59
- do 1 roku,	1 417 670,45
- od 1 do 3 lat	1 500 357,14
- od 3 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

Nota 10 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie wystąpiły

Nota 11 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji (udziałów), w tym uprzywilejowanych

Stan na 31.12.2012 r.

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki	Ilość głosów	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza głosów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1.	DARIUSZ KOWALCZYK	323 177	113 400	-	1,00 zł	18,90%	549 977	18,00%
2.	KRZYSZTOF JASZCZUK	145 800	145 800	-	1,00 zł	12,60%	437 400	14,00%
3.	KRZYSZTOF GRABOWSKI	125 800	145 800	-	1,00 zł	11,70%	417 400	13,00%
4.	PIOTR BOŁTUĆ	145 840	145 800	-	1,00 zł	12,60%	437 440	14,00%
5.	JAROSŁAW KONOPKA	126 400	113 400	-	1,00 zł	10,40%	353 200	11,00%
6.	LESZEK MATYS	113 400	113 400	-	1,00 zł	9,80%	340 200	11,00%
7.	POZOSTALI AKCONARIUSZE	523 869	32 400	-	1,00 zł	24,00%	588 669	19,00%
Ogółem		1 504 286	810 000	-		100,00%	3 124 286	100,00%

Nota 12 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy oraz za lata ubiegłe

	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
ZYSK / STRATA NETTO za rok obrotowy	-	(621 017,18)
pokrycie z kapitału zapasowego		(621 017,18)
ZYSK / STRATA NETTO za lata ubiegłe	-	(178 867,96)
pokrycie z kapitału zapasowego		(178 867,96)
	SUMA	(799 885,14)

Nota 13 Zmiana stanu rezerw

	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2012 r.
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	16 351,00	3 691,00	-	12 660,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	3 044 971,00	944 062,76	-	-	3 989 033,76
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	3 044 971,00	944 062,76	-	-	3 989 033,76
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	3 044 971,00	649 963,00	-	-	3 694 934,00
- rezerwa na zobowiązanie odsetkowe	-	231 007,00	-	-	231 007,00
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	-	63 092,76	-	-	63 092,76
Razem	3 044 971,00	960 413,76	3 691,00	-	4 001 693,76

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2012 r.
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1 039 908,39	2 637 224,98	-	258 667,08	3 418 466,29
Inne	-	-	-	-	-
Razem	1 039 908,39	2 637 224,98	-	258 667,08	3 418 466,29

Nota 15 Należności według okresu przeterminowania na dzień
31.12.2012

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od jednostek powiązanych:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	37 290 795,77	8 082 717,61	4 188 359,18	5 631 117,36	5 466 334,49	60 659 324,41
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	267 604,95	481 562,78	1 137 274,78	3 308 799,47	5 195 241,98
Z tytułu dostaw i usług (netto)	37 290 795,77	7 815 112,66	3 706 796,40	4 493 842,58	2 157 535,02	55 464 082,43
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	229 817,62	229 817,62
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	229 817,62	229 817,62
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	307 088,19	0,00	307 088,19
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	307 088,19	0,00	307 088,19
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 16 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
Stan na 31.12.2011 r.	0,00	0,00	710 502,87	0,00	329 405,52	1 039 908,39
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	2 282 886,71	307 088,19	47 250,08	2 637 224,98
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	2 282 886,71	307 088,19	47 250,08	2 637 224,98
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	22 104,94	0,00	236 562,14	258 667,08
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	22 104,94	0,00	236 562,14	258 667,08
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	22 104,94	0,00	236 562,14	258 667,08
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2012 r.	0,00	0,00	2 971 284,64	307 088,19	140 093,46	3 418 466,29

Nota 17 Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty	-						
<i>do 1 roku</i>	-						
początek okresu	-	8 913 414,84	8 398 203,16	-	515 211,68	-	8 913 414,84
koniec okresu	-	6 678 006,91	4 570 319,86	690 016,60	1 417 670,45	-	6 678 006,91
<i>od 1 roku do 3 lat</i>	-						
początek okresu	-	1 972 207,68	936 205,95	-	1 036 001,73	-	1 972 207,68
koniec okresu	-	17 507 247,81	1 948 678,00	14 058 212,67	1 500 357,14	-	17 507 247,81
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	170 880,00	170 880,00	-	-	-	170 880,00
<i>ponad 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	-	-				-
koniec okresu	-	264 320,00	264 320,00	-	-	-	264 320,00
Razem	-						
początek okresu	-	10 885 622,52	9 334 409,11	-	1 551 213,41	-	10 885 622,52
koniec okresu	-	24 620 454,72	6 954 197,86	14 748 229,27	2 918 027,59	-	24 620 454,72

Nota 18 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 990 108,00	3 845 310,24
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 990 108,00	3 792 933,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	52 377,24
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	-	52 377,24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 622,03	320 454,97
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	-	314 278,44
- koszty ubezpieczeń majątkowych	2 137,50	143,00
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami	484,53	6 033,53
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	18 368 190,87	21 770 617,88
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 368 190,87	21 770 617,88
a) długoterminowe, w tym:	-	4 779 585,55
- odsetki i opłata za obsługę w domu	-	4 779 585,55
b) krótkoterminowe, w tym:	18 368 190,87	16 991 032,33
- odsetki i opłata za obsługę w domu	18 368 190,87	16 991 032,33

Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki							
Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.			Stan na 31.12.2012 r.			Data spłaty kredytu
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	
Pożyczki	469 878,88	weksel własny in blanco	249 999,95	weksel własny in blanco			
Kredyty							
kredyt w rachunku bieżącym	1 489 843,08	3 220 000,00	1 489 113,09	3 220 000,00	Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy poręczony do kwoty 2000000zł przez Spółkę w Białymstoku. Poręczenie Podlaskego Funduszu Poręczeniowego Sp. Zo.o. do kwoty 1220000zł	19-04-2012	18-03-2014
kredyt obrotowy	1 500 000,00		1 500 000,00				
kredyt obrotowy	69 963,17	320 000,00					
kredyt obrotowy	85 000,00	320 000,00	25 000,00	320 000,00	Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy poręczony przez osoby fizyczne (akcjonariuszy).	20-01-2010	20-01-2013
kredyt obrotowy	115 000,00	400 000,00	50 000,00	400 000,00	j.w.	21-06-2010	15-06-2018
kredyt obrotowy	944 446,00	1 200 000,00	611 112,00	1 200 000,00	Poręczenie Podlaskego Funduszu Poręczeniowego Sp. Zo.o. w Białymstoku w wysokości 700000zł. Poręczenie wekslowe przez Spółkę do kwoty 500000zł	20-10-2011	19-10-2014
kredyt inwestycyjny	0,00	0,00	691 520,00	900 000,00	Hipoteka do kwoty 900000zł na nieruchomości lokalowej położonej w Białymstoku przy ul.Św. Rocha 5 lok. 109-110. Umowa przelewu wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości. Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy.	09-02-2013	30-01-2021
RAZEM	4 674 131,13	5 460 000,00	4 616 745,04	6 040 000,00	X		

Nota 20 Zobowiązania warunkowe - nie wystąpiły
Nota 21 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
1. Sprzedaż usług	10 920 647,38	18 940 917,11
2. Sprzedaż materiałów	-	-
3. Sprzedaż towarów	-	-
4. Sprzedaż produktów	-	-
5. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	10 920 647,38	18 940 917,11
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	10 920 647,38	18 940 917,11
Sprzedaż eksportowa	-	-

Nota 22 Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży pożyczek	10 920 647,38	18 940 917,11
RAZEM	10 920 647,38	18 940 917,11

Nota 23 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym - nie wystąpiły

Nota 24 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
ZYSK / STRATA brutto	(48 461,18)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 962 095,58
– odpisy na należności	2 567 433,38
– wynagrodzenia niewypłacone	50 164,45
– rezerwa na koszty odsetek	231 007,00
– ubezpieczenia przedmiotów leasingu	117 229,52
– odsetki dotyczące umów leasingu (z rat leasingowych)	321 827,81
– opłaty karne na rzecz budżetu	61 759,79
– usługi pozostałe dotyczące leasingu	7 192,42
– mandaty	2 815,61
– PFRON	3 633,00
– amortyzacja leasing	1 146 036,86
– naliczone odsetki od obligacji	690 016,60
– nieodprowadzone składki ZUS	212 397,08
– konsumpcja	2 392,20
– pozostałe koszty	1 080,00
– naliczone odsetki dotyczące pożyczek	53 394,51
– odsetki naliczone przez dostawców	2 816,85
– uzgodnienia sald rozrachunków	552,42
– egzekucja bezskuteczna	165 654,29
– bilansowe zakończenie umów leasingu	75 389,64
– spisane należności	22 028,36
– bilansowe rozliczenie rozwiązania umowy najmu	23 911,06
– zgony	197 802,00
– wycena bilansowa	5 474,81
– pozostałe	85,92
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 761 472,64
– zapłacone odsetki od pożyczek udzielonych Spółce	175 332,19
– koszty rat z umów leasingowych	1 420 546,97
– wypłacone wynagrodzenia	55 572,84
– opłacone składki ZUS	108 713,39
– odsetki opłacone dla dostawców	1 307,25
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	400 803,23
– bilansowe rozliczenie szkód całkowitych samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu	115 878,41
– rozwiązanie odpisy na należności	218 294,03
– wycena bilansowa	58 213,83
– wniosek o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	8 416,96
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-
–	
Odliczenie od dochodu	
Podstawa opodatkowania	3 751 359,00
Podatek dochodowy bieżący 19%	712 758,00

Nota 25 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie

01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 990 108,00
a) odniesionych na wynik finansowy	2 990 108,00
b) odniesionych na kapitał własny	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	827 573,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	827 573,00
- nieopłacony ZUS	19 738,00
- odsetki naliczone przez dostawców	287,00
- leasing (nadwyżka zobowiązania nad wartością netto)	25 441,00
- zobowiązania podatkowe	649 964,00
- naliczone odsetki od obligacji	131 103,00
- wycena bilansowa kredytów	1 040,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
- ...	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-
- ...	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
- ...	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
- ...	
3. Zmniejszenia	24 748,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24 748,00
- niewypłacone wynagrodzenia	1 020,00
- naliczone odsetki od pożyczek	23 728,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
- ...	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
- ...	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-
- ...	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
- ...	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 792 933,00
a) odniesionych na wynik finansowy	3 792 933,00
b) odniesionych na kapitał własny	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-

Nota 26 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		-
a) odniesionej na wynik finansowy		-
b) odniesionej na kapitał własny		-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		-
2. Zwiększenia		12 660,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		12 660,00
- przyszłych przychodów		1 599,00
- wyceny bilansowej		11 061,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		-
- ...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi		-
- ...		
3. Zmniejszenia		-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		-
- ...		-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		-
- ...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		-
- ...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		12 660,00
a) odniesionej na wynik finansowy		12 660,00
b) odniesionej na kapitał własny		-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		-

Nota 27 Ustalenie rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionej na wynik finansowy

Stawka podatku dochodowego

19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Wartość		Różnica przejściowa	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	księgowa	podatkowa	ujemna	
Różnice ujemne - aktywa	-	-	-	-
.....	-	-	-	-
Różnice ujemne - pasywa	19 962 817,00	-	19 962 817,00	3 792 933,00
Zobowiązania (naliczone odsetki od zobowiązań)	2 817,00	-	2 817,00	535,00
Różnica leasing	308 291,00	-	308 291,00	58 575,00
z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązanie podatkowe	18 639 260,00	-	18 639 260,00	3 541 459,00
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	53 395,00	-	53 395,00	10 145,00
Nie opłacone składki Zus	212 397,00	-	212 397,00	40 355,00
Nie wypłacone na dzień bilansowy wynagrodzenia (um. zlecenia, dzieło)	51 165,00	-	51 165,00	9 721,00
Wycena bilansowa	5 475,00	-	5 475,00	1 040,00
Zobowiązania (naliczone odsetki od obligacji)	690 017,00	-	690 017,00	131 103,00
Różnice ujemne - pozostałe	-	-	-	-
Strata podatkowa (-)			-	-
.....				
RAZEM	19 962 817,00	-	19 962 817,00	3 792 933,00
Odpis aktualizujący aktywa				
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu odpisu aktualizującego				3 792 933,00

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Stawka podatku dochodowego			19%
	Wartość		Różnica przejściowa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	księgowa	podatkowa	dodatnia	
Różnice dodatnie - aktywa	66 632,00	-	66 632,00	12 660,00
złożony wniosek o wypłatę PFRON	8 417,00	-	8 417,00	1 599,00
wycena bilansowa	58 215,00	-	58 215,00	11 061,00
Różnice dodatnie - pasywa	-	-	-	-
.....			-	-
RAZEM	66 632,00	-	66 632,00	12 660,00

Różnica pomiędzy aktywami a rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 780 273,00
---	--------------

Nota 28 Ustalenie rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionej na kapitał własny - nie wystąpiły

Nota 29 Dane o kosztach rodzajowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - nie dotyczy

Nota 30 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	125 190,60	10 038,94
	-	125 190,60	10 038,94
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	905 282,93	497 606,74
	rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	754 845,13	218 294,03
	bilansowe rozliczenie zakończonych umów leasingu		115 878,41
	przychody z deficytów	37 746,79	93 972,23
	przychody z postępowań sądowych i komorniczych	75 993,72	29 319,02
	wniosek o wypłatę dofinansowania PFRON		8 416,96
	przychody z nadpłat	2 242,04	7 118,90
	zwroty w sprawach sądowych i komorniczych	105,78	905,36
	przychody z opłaty za opóźnienie	4 105,00	550,00
	zaokrąglenia	37,07	107,76
	pozostałe	28 290,07	21 888,71
	przychody z umów po postępowaniu sądowym i komorniczym	1 917,33	1 155,36
	RAZEM	1 030 473,53	507 645,68

Nota 31 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	350 303,76	2 567 433,38
	aktualizacja należności	350 303,76	2 567 433,38
III.	Inne koszty operacyjne	202 313,21	512 277,25
	koszty postępowań sądowych i komorniczych	53 628,21	20 604,78
	zgony klientów	83 687,99	197 802,00
	rozliczenie umów leasingu	0,00	95 799,26
	pozostałe	9 497,37	32 416,92
	egzekucja bezskuteczna	55 499,64	165 654,29
	RAZEM	552 616,97	3 079 710,63

Nota 32 Przychody finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	<i>w tym od jednostek powiazanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	-	0,00	0,00
II.	Odsetki	35 167,73	152 101,65
	odsetki z postępowań komorniczych	22 289,46	17 521,77
	odsetki z lokat	12 873,65	76 344,51
	odsetki bankowe	4,62	21,54
	wycena bilansowa	0,00	58 213,83
	<i>w tym od jednostek powiazanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	-		0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	-		0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	-		0,00
V.	Inne	29 468,36	0,00
	sprzedaż wierzytelności	29 468,36	0,00
RAZEM		64 636,09	152 101,65

Nota 33 Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Odsetki	979 453,45	2 952 839,34
	odsetki z tytułu pożyczek uzyskanych na działalność spółki	535 467,23	339 082,41
	odsetki od obligacji	0,00	1 607 970,00
	odsetki dotyczące umów leasingowych	145 374,94	321 827,81
	odsetki od kredytów bankowych	212 574,53	240 390,83
	rezerwa na koszty	0,00	231 007,00
	odsetki od zaległości podatkowych	58 080,10	61 759,79
	odsetki dotyczące zobowiązań handlowych	26 902,45	8 676,93
	wycena bilansowa	0,00	5 474,81
	pozostałe odsetki	1 054,20	25,20
	provizje dotyczące kredytów bankowych	0,00	49 473,42
	pozostałe provizje	0,00	87 151,14
	<i>w tym od jednostek powiazanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	-	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
IV.	Inne koszty finansowe	898 777,23	261 683,82
	rezerwa na koszty odsetek	153 475,00	0,00
	provizje dotyczące kredytów bankowych	121 958,24	0,00
	pozostałe provizje	623 343,99	0,00
	koszt emisji obligacji	0,00	261 683,82
	RAZEM	1 878 230,68	3 214 523,16

Nota 34 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie wystąpiły

Nota 35 Kurs przyjęty do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych - nie dotyczy

Nota 36 Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Stan rezerw na początek roku (-)	-3 044 971,00
Stan rezerw na koniec roku	4 001 693,76
Rezerwa ujęta przez wyniki lat ubiegłych	-19 421,61
Razem	937 301,15

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	-
Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku (-)	-
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	41 650 995,97
Odpisane należności z BO przez wyniki lat ubiegłych	-124 163,34
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-55 754 092,10
Razem zmiana stanu należności	-14 227 259,47

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-10 285 827,42
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku (+)	8 115 611,99
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na początek roku (+)	8 398 203,16
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na koniec roku (-)	-4 570 319,86
Stan zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych na początek roku (+)	-
Stan zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych na koniec roku (-)	-690 016,60
Stan innych zobowiązań finansowych na początek roku (+)	515 211,68
Stan innych zobowiązań finansowych na koniec roku (-)	-1 417 670,45
Zmiana stanu zobowiązań	65 192,50

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	2 990 108,00
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	- 3 845 310,24
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na początek roku	2 622,03
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na koniec roku (-)	-320 454,97
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	-
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku	4 336 707,08
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku(-)	-18 368 190,87
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku	17 433 910,80
Razem	2 229 391,83

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Bilansowe rozliczenie szkód całkowitych samochodów użytkowanych na podstawie umowy leasingu	-115 878,41
Bilansowe rozliczenie zakończonych umów leasingu	75 389,64
Inne korekty	-15 157,91
Razem	-55 646,68

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych		
Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2012
Razem	48 152,19	778,83
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	48 152,19	778,83
Inne środki pieniężne	-	-

Nota 37 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Ogółem, z tego:	46,38	100,03
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	46,38	100,03

Nota 38 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone i należne członkom zarządu i organów nadzorczych

	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Wynagrodzenie Zarządu	311 874,46	277 347,50
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	19 649,00	6 720,00

Nota 39 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	-	-
- udzielone	1 000 000,00	-
- spłacone	1 000 000,00	-
Stan na koniec roku	-	-

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących

Pożyczka zawarta na okres od 05-04-2012 do 30-05-2012 z oprocentowaniem 9,22% w stosunku rocznym.

Nota 40 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie wystąpiły
Nota 41 Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki - nie dotyczy
Nota 42 Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych -nie dotyczy
Nota 43 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły
Nota 44 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi - nie wystąpiły

Nota 45 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Tytuł	Kwota
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,	9225 brutto

Nota 46 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Wyszczególnienie		Wpływy na sumę bilansową	Wpływy na wynik lat poprzednich
1	uzgodnienie salda należności	-124 163,34	-124 163,34
2	niewypłacone wynagrodzenia przedstawicieli	-19 421,61	-19 421,61

Nota 47 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym - nie wystąpiły

Nota 48 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym - nie dotyczy

Nota 49 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający z danymi sprawozdania za rok obrotowy

Pozycja sprawozdawcza		Wartość w roku poprzedzającym	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności
1	Koszty finansowe - inne	898 777,23	0,00
2	Koszty finansowe - odsetki	0,00	898 777,23

Nota 50 Zbycie akcji własnych - nie wystąpiło

Nota 51 Umorzenie akcji własnych - nie wystąpiło

Nota 52 Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W związku z wyemitowaniem obligacji serii A na początku 2012 r. Spółka w Warunkach emisji obligacji na okaziciela serii A zapewniła, że w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji wskaźnik dług netto/kapitał własny nie będzie większy niż 2 (dwa). Jeżeli Spółka naruszy wskaźnik finansowy wówczas bez względu na to, czy Spółka ponosi odpowiedzialność za takie naruszenie, każdy z Obligatariuszy może doręczyć Spółce, zgodnie z Warunkami emisji obligacji, Zawiadomienie o Wymagalności. Przedterminowy wykup wszystkich obligacji może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i ograniczenie kontynuacji jej działalności. Zarząd zakłada, iż Obligatariusze zachowają się w sposób racjonalny i ocenią pozytywnie działania Spółki w zakresie obniżenia wskaźnika w 2013 r. opisane poniżej.

Na wartość długu netto składają się następujące pozycje: kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótko i długoterminowe pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Spółka na koniec roku 2012 przekroczyła wskaźnik finansowy, który wyniósł 2,11. Od początku 2013 r. Spółka stara się obniżyć poziom tego wskaźnika poprzez:

- a) ograniczanie wysokości długu netto:
 - ograniczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją zatrudnienia w drugiej połowie kwietnia 2013 r. Zarząd rozpoczął procedurę zmniejszenia floty samochodowej. Dzięki wcześniejszemu rozwiązaniu umów leasingowych (18 samochodów), od maja 2013 r. Spółka nie ponosi kosztów związanych z ratami leasingowymi. Z tego tytułu Spółka zaoszczędzi 470.000,00 zł.

- b) wpływanie na podwyższanie kapitału własnego:
 - podwyższanie przychodów ze sprzedaży, - ograniczanie kosztów operacyjnych

Podwyższanie przychodów ze sprzedaży związane jest przede wszystkim z poprawą jakości portfela pożyczek, którą Spółka osiąga poprzez:

- wprowadzenie restrykcji w polityce sprzedażowej,
- uruchomienie drugiego kanału dystrybucji – udzielanie pożyczek gotówkowych na konto przy współpracy z Pośrednikiem Kredytowym,
- podpisanie umowy o współpracę z Kredytoperatorem Sp. z o.o.,
- wprowadzenie do oferty produktowej pożyczek na finansowanie leczenia metodą in vitro,
- uruchomienie działu windykacji,
- wprowadzenie w październiku 2012 r. tzw. porozumień, polegających na podpisaniu aneksu do umowy, mające na celu urealnienie możliwości płatniczych klienta.



Spółka do 31.12.2012 r. podpisała łącznie 2029 aneksów do umów pożyczkowych. Liczba podpisanych porozumień do 20 tygodnia 2013 r. włącznie wynosi już 4143, czyli o 2114 więcej niż stan na koniec 2012 r. Spółka od października 2012 r. podpisała 2839 porozumień, dzięki czemu udało się udrożnić 10 948 tys. zł. u klientów, którzy długoterminowo nie dokonywali spłaty zobowiązań.

Powyższe działania składają się na poprawę:

- a) wskaźnika ściągłości pożyczek zawieranych od początku 2013 r., który na koniec kwietnia 2013 r. wynosi 95,11%,
- b) wskaźnika ściągłości porozumień zawieranych od października 2012 r., który na 20 tydzień 2013 r. wynosi 86,60%.

Ograniczenie kosztów operacyjnych związane jest z działaniami:

- reorganizacji biur sprzedaży w Gdańsku, Krakowie, Radomiu, Rzeszowie i Toruniu,
- redukcji stanowisk administracyjnych i funkcyjnych – 15 stanowisk etatowych,
- zmniejszenia floty samochodowej.

Tym samym Spółka ograniczyła wydatki: administracyjne: koszty zużycia materiałów i energii; kadrowe: koszty wynagrodzenia, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń; eksploatacyjne: amortyzacji, usług obcych .

Dodatkowo, Zarząd nieustannie monitoruje prace związane z przygotowaniem i wprowadzeniem nowego, innowacyjnego systemu informatycznego. Wprowadzenie systemu informatycznego przewidziane jest w II połowie 2013 r. i ma na celu osiągnięcie skuteczniejszego zarządzania procesami biznesowymi Spółki w czasie rzeczywistym. Nowy system informatyczny usprawni pracę działu operacyjnego Spółki oraz wspomogę zarządzanie firmą.

Spółka w dniach 20.08.2012 r. oraz 18.02.2013 r. dokonała terminowych wypłat odsetek z obligacji serii A. Obecnie Spółka zapewnia Obligatariuszy, że pozostałe do wypłaty odsetki z obligacji zostaną dokonane terminowo (tj. 19.08.2013 r. oraz 17.02.2014 r.).

Mając na uwadze zachowanie płynności Spółka zamierza dokonać emisji nowych obligacji o maksymalnej wartości 14 105 tys. zł. Spółka prowadzi rozmowy z Obligatariuszami dotyczące zainteresowania nową serią obligacji poprzez zamianę obligacji serii A na obligacje nowej serii o terminie wykupu w roku 2016.

Nota 53 Inne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły

Nota 54 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków strat wyrażone w walucie obcej - nie dotyczy

Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
 podpis:..... Jarosław Konopka

Jolanta Mariola Szorc – Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
 podpis:..... Jolanta Szorc

Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska

GŁÓWNA KSIĘGOWA
 podpis:..... Urszula Kuszyńska

Białystok, 5 czerwca 2013 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2012 – 31.12.2012

MARKA S.A.
 ul. Świętego Rocha 5, lok. 109
 15-879 Białystok
 tel. 85 742 02 34 35
 NIP 542-297-18-17 REGON 200072720
 KRS 0000358994