



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT MIESIĘCZNY

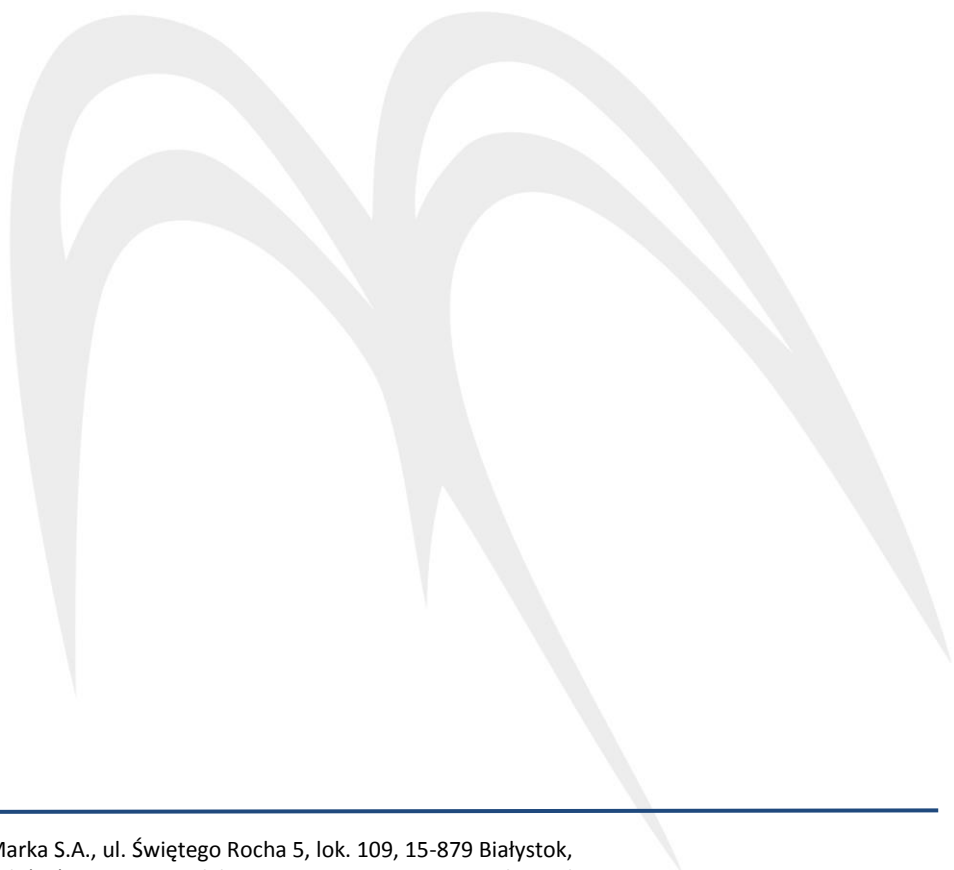
Marka S.A.

MAJ 2016 r.

Białystok, 13 czerwca 2016 r.

Spis treści:

| | |
|---|---|
| 1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – maj 2016 r..... | 3 |
| 2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem..... | 6 |
| 3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem..... | 6 |
| 4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin raportu analitycznego | 6 |



Zarząd Spółki Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku, w ramach wykonywania obowiązków wynikających ze stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zawartych w Załączniku nr 1 do uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 roku zmienionych uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku, niniejszym przekazuje raport miesięczny za maj 2016 r.

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – maj 2016 r.

11 maja 2016 r. w Warszawie odbył się, organizowany przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (KPF), V Kongres Sektora Pożyczkowego*, którego głównymi zagadnieniami były: wyzwania stojące przed firmami pożyczkowymi w świetle planowanych aliansów z bankami, FinTech, rozwój strategii finansowania firm pożyczkowych, problem dużych nakładów ponoszonych przez firmy pożyczkowe działania związane z compliance oraz poszukiwanie nowych strategii rozwoju sektora pożyczkowego. W debacie kongresu wzięło udział blisko 250 uczestników z firm szeroko rozumianego sektora finansowego.

Jak wynika z dyskusji prowadzonych w trakcie Kongresu Sektora Pożyczkowego, stabilna pozycja instytucji pożyczkowych i uznanie ich za profesjonalną część polskiego rynku finansowego nie ulega wątpliwości. Wg danych Deltavista, liczba klientów sektora wynosi 2,3 mln osób, którzy zawarli 5,2 mln umów, a wartość umów jedynie w I kwartale 2016 r. wyniosła ponad 1,5 mld PLN. Obecnie nikt już nie kwestionuje zasadności istnienia tego sektora - liczba i wartość zawieranych umów świadczą o tym, że Polacy doceniają i chętnie korzystają z tej formy finansowania. Także profesjonalizm praktyk biznesowych, wysoki poziom zarządzania ryzykiem oraz transparentność ofert i stosowanie zasad dobrych praktyk są obecnie już w powszechnym standardem firm z sektora pożyczek. Jest to także sektor bardzo innowacyjny, wykorzystujący nowoczesne narzędzia FinTech*.

- Wypada zauważyć, iż sektor instytucji pożyczkowych podlega ciągłym zmianom regulacyjnym, co nie jest bez znaczenia dla profesjonalizacji sektora. Niedawna nowelizacja ustawy o kredycie konsumenckim, ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów, czy nowa ustawa o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym - to tylko niektóre z aktów prawnych, które sektor musiał zaimplementować w ostatnim czasie. Mamy już minimalne wymagania dla instytucji pożyczkowych, czekamy jeszcze na ustanowienie rejestru państwowego dla tych instytucji. Rynek instytucji pożyczkowych, nie tylko z punktu widzenia regulacyjnego, jest bowiem pełnoprawnym uczestnikiem szeroko rozumianego rynku finansowego. -powiedział mec. Marcin Czugan, Dyrektor Departamentu Prawno - Legislacyjnego KPF*.

W trakcie debat poświęconych nowym regulacjom i metodom zarządzania ryzykiem zwrócono uwagę na fakt, iż podnoszą one profesjonalizm i konkurencyjność branży. Wspomniana już ustawa o kredycie konsumenckim i o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego skutkują zwiększeniem

ochrony konsumentów i jakości ich obsługi, a w konsekwencji korzystniejszym postrzeganiem sektora. Jak podkreślano, urzędy zaczynają wykazywać zrozumienie dla specyfiki działania instytucji pożyczkowych. UOKiK szuka nowych modeli oddziaływania na rynek - do nowych narzędzi, jakie wykorzystuje urząd należą m.in. rekompensaty pieniężne dla konsumentów (na razie zastosowano je w przypadku jednej z firm telekomunikacyjnych i jednej pożyczkowej), czy oddziaływania miękkie - UOKiK w 520 przypadkach kontaktował się z przedsiębiorcą przed wszczęciem postępowania, co daje bardzo dobry efekt. Pozytywną przesłanką są także ostatnie interpretacje oraz orzeczenia organów skarbowych, pod pewnymi warunkami dopuszczające zaliczanie do kosztów uzyskania przychodów strat środków pieniężnych będących skutkiem wyłudzeń lub nieautoryzowanych transakcji płatniczych*.

Marka S.A. wnikliwie analizuje otoczenie prawne sektora rynku finansowego, wprowadza zmiany, które wynikają z przepisów dotyczących oferty produktowej. Bieżąca działalność Spółki ukierunkowana jest jednocześnie na ocenę ryzyka zmienności prawa i wdrożenie odpowiednich działań operacyjnych, mających na celu ochronę kondycji finansowej Spółki. Oferta produktowa Spółki nie odbiega od produktów innych spółek sektora pożyczkowego, jednakże Spółka zauważa obecnie spadek zgłoszeń na nowe pożyczki. Spółka ma nadzieję, że są to zdarzenia przejściowe wynikające z dodatkowych rządowych transferów socjalnych, które pojawiły się w wielodzielnym gospodarstwach domowych. Spółka podejmuje działania mające na celu dotarcie z ofertą do nowych klientów.

*źródło strona internetowa KPF

W raportowanym miesiącu Marka S.A. („Emitent”, „Spółka”) opublikowała raport okresowy za I kwartał 2016 r. W przedmiotowym kwartale Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 3 224,72 tys. zł., czyli o 23,68% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., kiedy to przychody ze sprzedaży wyniosły 4 225,01 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2016 r. był związany między innymi z sezonowością na rynku sprzedaży pożyczek przy jednoczesnym utrzymaniu przez Spółkę restrykcyjnej polityki sprzedażowej. Restrykcje sprzedażowe dokonane w stosunku do nowych, jak i obecnych klientów, przyczyniło się do zwiększenia poziomu odrzuconych wniosków o udzielenie pożyczki gotówkowej. Jednocześnie, taka polityka automatycznie redukuje liczbę klientów, którzy nie regulują swoich zobowiązań finansowych w terminie i wpadają w tzw. spiralę zadłużenia. W zakresie zwiększenia sprzedaży Zarząd prowadzi intensywne prace nad dopasowaniem oferowanych produktów do potrzeb klienta. W I kwartale 2016 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 2 289,32 tys. zł, czyli o 9,04% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., gdzie koszty operacyjne wynosiły 2 516,76 tys. zł. Systematyczne kwartalne zmniejszenie kosztów to efekt programu optymalizacji kosztowej i wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych. Spółka w I kwartale 2016 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 935,40 tys. zł, który jest o 45,24% niższy od zysku z okresu porównawczego 2015 r. wynoszącego 1 708,25 tys. zł. Odpisy aktualizujące zmniejszające należności do ich realnej wartości w bardzo dużym stopniu zaważyły na wynik I kw. 2016 r. Nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 81,55% w stosunku do I kwartału 2015 r., tj. z 729,31 tys. zł do 1 324,04 tys. zł. Łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec I kw. 2016 roku wyniósł 1 242,22 tys. zł. wobec 680,91 tys. zł w I kwartale 2015 r. Po I kwartale 2016 r. strata z działalności operacyjnej wyniosła 59,70 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2015 r. Spółka miała zysk z działalności operacyjnej 1 256,64 tys. zł. Strata z

działalności gospodarczej w I kwartale 2016 r. wyniosła 720,66 tys. zł, a w analogicznym okresie 2015 r. zysk z działalności gospodarczej wyniósł 529,73 tys. zł. W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 856,14 tys. zł. W analogicznym kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 336,99 tys. zł. Zarząd Marka S.A. uważa, że restrukturyzacja przeprowadzona w Spółce przyczyniła się do dokonania fundamentalnych zmian w Spółce. Podjęte działania i kontynuowany monitoring czynności operacyjnych potwierdzają konieczność wnikliwej analizy i bieżących zmian zarówno oferty produktowej, jak i współpracy z dotychczasowymi klientami, którzy w wyniku zmian w otoczeniu rynkowym mają problemy z regulowaniem zobowiązań. Działania te mają na celu ograniczenie dokonywanych odpisów, a tym samym zwiększenie wartości zysku z działalności operacyjnej. Spółka dąży do tego, aby ryzyko niespłaconych pożyczek było na niskim poziomie. Kryteria scoringu przy udzielaniu pożyczek są obecnie ustalone na poziomie mającym zabezpieczyć przyszłą spłatę udzielonej pożyczki. Spółka, mając na uwadze wejście w życie zmian legislacyjnych na rynku pożyczek w I kw. 2016 r., wprowadziła do oferty nowe produkty, które pozwolą wypracowywać zysk mając jednocześnie na uwadze stabilność działań operacyjnych, cele sprzedażowe i satysfakcjonujący wynik finansowy dla akcjonariuszy Spółki w 2016 r. Zarząd Marka S.A. uważa, że wprowadzane w Spółce zmiany przyczynią się do wzrostu wartości fundamentalnej Spółki oraz zapewnią jej bezpieczny i stabilny rozwój prowadzonej działalności operacyjnej w 2016 r.

Zarząd Spółki Marka S.A. poinformował w dniu 25.05.2016 r. o zmianie terminu opublikowania raportu rocznego za rok 2015 z 10 czerwca 2016 r. na 30 maja 2016 r.

W dniu 30 maja 2016 r. Zarząd Spółki Marka S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego rocznego za 2015 rok. W 2015 r. Spółka osiągnęła stratę netto w kwocie: 489,59 tys. zł. Jednocześnie Spółka uzyskała wyższy o 7,4% zysk ze sprzedaży w porównaniu z 2014 rokiem. Natomiast zysk brutto Spółki był na dodatnim poziomie, wynoszącym 135,70 tys. zł. Na ostateczny ujemny wynik finansowy w 2015 rok miały wpływ m. in. wyższe niż zakładano odpisy aktualizacyjne. Rewizja polityki odpisów aktualizujących, której celem było zwiększenie bezpieczeństwa w pogarszających się warunkach makroekonomicznych, jak również uwzględnienie odpisu od odsetek należnych nie zapłaconych, w dużym stopniu wpłynęły na wynik finansowy w 2015 r. Pełna treść Raportu Roczno-Okresowego za rok 2015 jest opublikowana na stronie internetowej Spółki.

Zarząd Marka S.A. mając na uwadze współpracę z biegłym rewidentem weryfikującym wyniki finansowe rocznego okresu obrachunkowego, opublikował treść skorygowanego raportu okresowego Spółki za IV kwartał 2015 r. W skutek weryfikacji danych finansowych za IV kwartał 2015 roku, zmianie uległ m.in. wynik finansowy netto Spółki. Powodem tej zmiany były następujące czynniki:

- 1) Zwiększenie przychodów ze sprzedaży z tytułu korekty odsetek od pożyczek związanej ze zmianą mechanizmu ich rozliczania.
- 2) Zmniejszenie kosztu amortyzacji w związku z wydłużeniem okresu leasingów.
- 3) Zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących na odsetki należne nie zapłacone.

Pełna treść Korekty Raportu za IV kwartał 2015 roku jest opublikowany na stronie internetowej Spółki.

W raportowanym miesiącu Zarząd Spółki Marka S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbędzie się 28 czerwca 2016 roku, o godzinie 11.00 w siedzibie Spółki w Białymstoku, przy ul. Świętego Rocha 5, lok. 109, 15-879 Białystok.

Pełna treść ogłoszenia i dokumenty związane ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółki jest opublikowana na stronie internetowej Spółki.

2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka opublikowała poniższe raporty bieżące EBI:

1. W dniu 12.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport miesięczny za miesiąc kwiecień 2016 r. (23/2016).
2. W dniu 13.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport okresowy obejmujący I kwartał 2016 roku (24/2016).
3. Zarząd Marka S.A. w dniu 25.05.2016 r. poinformował o zmianie terminu przekazania raportu rocznego za 2015 rok (25/2016).
4. W dniu 30.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. opublikował Raport roczny za 2015 rok (26/2016).
5. Również w dniu 30.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport okresowy z korektą Raportu okresowego za IV kwartał 2015 r. (27/2016)
6. Także w dniu 30.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący z korektą Raportu okresowego za IV kwartał 2015 r. (28/2016)
7. W dniu 31.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. poinformował o zwołaniu ZWZA na dzień 28 czerwca 2016 roku (29/2016).

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka opublikowała raport bieżący ESPI:

1. W dniu 31.05.2016 r. Zarząd Marka S.A. poinformował o zwołaniu ZWZA na dzień 28 czerwca 2016 roku (4/2016).

3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem

Brak zdarzeń.

4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin raportu analitycznego

Publikacja raportów:

Miesięczne:

13.07.2016 – Raport miesięczny czerwiec 2016 r.

Podstawa prawna:

Załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 31 marca 2010 r.
– „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Marka S.A.:

Prezes Zarządu – Jarosław Konopka