



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A.

IV KWARTAŁ 2011 r.

(dane za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.)

Białystok, 24 stycznia 2012 r.

1. Podstawowe informacje o emitencie

Firma:	Marka Spółka Akcyjna
Siedziba:	Białystok
Adres:	ul. Młynowa 21/ 403-406, 15-404 Białystok
Telefon:	85 742-02-34
Faks:	85 740-60-05
Adres poczty elektronicznej:	bialystok@markasa.pl
Strona internetowa:	www.markasa.pl
NIP:	542-297-18-17
Regon:	200072720
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	18 czerwca 2010 roku
Numer KRS:	358994
W imieniu Emitenta:	Krzysztof Jaszczuk – Prezes Zarządu, Krzysztof Grabowski – Członek Zarządu

2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi.

Wybrane dane z Rachunku Zysków i Strat:

Wyszczególnienie	Dane w PLN			
	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2011	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2010	Q4 2011	Q4 2010
Przychody netto ze sprzedaży	10 920 608,91	7 150 437,81	3 899 491,22	2 357 065,45
Koszty operacyjne	6 753 990,88	5 206 703,44	2 227 784,47	1 431 438,88
Amortyzacja	545 617,29	358 514,37	157 756,57	341 770,92
Zużycie materiałów i energii	756 916,06	577 270,34	282 028,13	144 552,08
Usługi obce	741 777,47	624 954,89	232 439,01	-92 102,80
Podatki i opłaty	77 198,63	36 183,04	55 866,13	12 075,00
Wynagrodzenia	3 954 921,67	3 055 886,33	1 277 194,88	868 160,23
Ubezpieczenia i inne świadczenia	613 214,54	499 388,17	203 922,44	135 370,27
Pozostałe koszty rodzajowe	64 345,22	54 506,30	18 577,31	21 613,18
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 166 618,03	1 943 734,37	1 671 706,75	925 626,57
Pozostałe przychody operacyjne	1 026 826,02	935 488,97	642 174,00	425 350,76
Pozostałe koszty operacyjne	551 222,92	741 726,06	136 239,85	16 485,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 642 221,13	2 137 497,28	2 177 640,90	1 334 492,31
EBITDA	5 187 838,42	2 496 011,65	2 335 397,47	1 676 263,23
Przychody finansowe	64 636,39	62 934,95	32 940,00	39 050,69
Koszty finansowe	1 700 869,53	681 060,57	928 652,78	237 749,74
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 005 987,99	1 519 371,66	1 281 928,12	1 135 793,26
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	3 005 987,99	1 519 371,66	1 281 928,12	1 135 793,26
Podatek dochodowy	651 922,00	347 601,00	287 061,00	173 887,00
Zysk (strata) netto	2 354 065,99	1 171 770,66	994 867,12	961 906,26

Wybrane dane z Bilansu:

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2011	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2010
Aktywa trwałe	1 536 894,45	633 322,45
Wartości niematerialne i prawne	5 630,46	4 330,28
Rzeczowe aktywa trwałe	1 411 733,99	554 012,17
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia	119 530,00	74 980,00
Aktywa obrotowe	41 736 758,54	22 994 627,19
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	41 678 779,65	22 905 925,70
Inwestycje krótkoterminowe	48 152,19	1 470,41
Krótkoterminowe rozliczenia	9 826,70	87 231,08
Aktywa razem	43 273 652,99	23 627 949,64
Kapitał (fundusz) własny	12 645 466,28	4 661 878,51
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 314 286,00	1 620 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 977 114,29	1 841 423,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	28 684,56
Zysk (strata) netto	2 354 065,99	1 171 770,66
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 628 186,71	18 966 071,13
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	967 872,62	1 933 256,20
Zobowiązania krótkoterminowe	11 311 145,29	6 835 209,76
Rozliczenia międzyokresowe	18 349 168,80	10 197 605,17
Pasywa	43 273 652,99	23 627 949,64

3. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W porównaniu z wynikami za IV kwartał 2010 roku Spółka zdecydowanie poprawiła swoje wyniki w ostatnim kwartale 2011 roku.

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 65%, tj. z 2 357, 07 tys. zł do 3 899, 49 tys. zł.

Nowo otworzone biura w Olsztynie, Radomiu oraz w Rzeszowie umacniały pozycję na rynku pożyczek gotówkowych poprzez kontynuację intensywnego rozwoju sprzedaży. Całość procesu sprzedażowego poprzedzona została akcją reklamową, co przyczyniło się do pozyskania znacznej liczby klientów. Spółce udało się zdobyć dodatkowe środki finansowe, które przeznaczone zostały na zwiększenie portfela pożyczek udzielanych klientom w obecnej geografii działania.

Większe niż zwykle zapotrzebowanie na produkty finansowe oferowane przez Spółkę w okresie przedsięwziętym umożliwiły niemal podwojenie wartości sprzedanych produktów (należności krótkoterminowe za okres 2011 roku.) o 81% tj. z 22 905,93 tys. zł na koniec 2010 roku do 41 678,78 tys. zł na koniec 2011 roku.

Umowa przelewu wierzytelności zawarta na kwotę blisko 1 mln zł, przyczyniła się do zwiększenia kosztów finansowych Spółki o prawie 620 tys. zł (do poziomu 929 tys. zł). W konsekwencji w okresie objętym raportem koszty finansowe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 290%, tj. z 237,75 tys. zł do 928,65 tys. zł. Sprzedaż wierzytelności wpłynęła jednocześnie na wzrost przychodów operacyjnych poprzez rozwiązanie odpisu aktualizującego o 542 tys. zł (do poziomu 642 tys. zł).

13 października 2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 2.314.286,00 zł a kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o rozliczone wpływy z emisji akcji.

Wzrost zysku netto o ok. 100% w całym 2011 roku związany jest nie tylko z dynamicznym wzrostem przychodów ze sprzedaży, ale również utrzymaniem racjonalnej polityki kosztowej, w tym wysokiej stopy spłacalności pożyczek.

4. Informacja zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Czwarty kwartał 2011 roku to okres, w którym Spółka skupiła dużą uwagę na rozwoju sprzedaży w nowej geografii działania (uruchomione w czerwcu 2011 biura sprzedaży w Olsztynie, Rzeszowie oraz Radomiu).

Spółka kontynuowała działania związane z penetracją sprzedaży w nowych miejscowościach. W przeciągu okresu objętego raportem Spółka pozyskała blisko 3.300 nowych klientów, przy czym 36% spośród nich zostało pozyskanych przez nowe biura sprzedaży. W celu zapewnienia wysokiej dynamiki wzrostu Spółka zatrudniała nowych pracowników etatowych oraz rozbudowywała sieć sprzedaży. W IV kwartale 2011 roku sieć sprzedaży Spółki powiększyła się o 39 Przedstawicieli Handlowych.

Realizację powyższych działań Zarząd wsparł intensywną akcją reklamową oraz wprowadzeniem wewnętrznych systemów motywacyjnych.

Czwarty kwartał 2011 roku to również okres podejmowania istotnych decyzji odnośnie dalszego funkcjonowania Spółki i jej rozwoju.

Pierwszym działaniem było pozyskanie dodatkowych środków pieniężnych w kwocie ok. 3 mln zł, pochodzących z kredytu bankowego oraz pożyczek od osób fizycznych. Uzyskane środki przeznaczone na zwiększenie portfela pożyczek udzielanych w ramach działalności podstawowej w obecnym zakresie geograficznym działania, w tym również na spłatę droższych zobowiązań oprocentowanych w kwocie 571.880,00 zł.

Równolegle w grudniu 2011 roku Zarząd Spółki opracował budżet na 2012 rok oraz rozpoczął przygotowania do projektu pozyskania dodatkowego zadłużenia poprzez emisję obligacji.

W związku ze zmianami Ustawy o kredycie konsumenckim z dnia 12 maja 2011 r., której zapisy weszły w życie z dniem 18 grudnia 2011 roku, Spółka dostosowała się do wymogów stawianych przez Ustawę, modernizując swój system informatyczny.

29.12.2011 roku Spółka podpisała Umowę przelewu wierzytelności na łączną kwotę: 982.278,61 zł. Cesja dotyczy należności przeterminowanych – powyżej 2 lat.

Treści raportów publikowanych w IV kwartale 2011 roku dostępne są na stronach internetowych:

- www.markasa.pl
- www.newconnect.pl

Zarząd Marka S.A.:

Krzysztof Jaszczuk,
Krzysztof Grabowski.