



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT MIESIĘCZNY

Marka S.A.

LIPIEC 2013 r.

Białystok, 13 lipiec 2013 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 – lipiec 2013 r.....	3
2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.....	5
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 lipiec 2013 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 – lipiec 2013 r.

Sektor pożyczkowy od dłuższego czasu znajduje się obszarze podwyższonego zainteresowania ustawodawców, jak i środowiska politycznego. Obok ubiegłorocznego projektu Polskiego Stronnictwa Ludowego ustawy regulującej działalność firm pożyczkowych, w ostatnim tygodniu pojawił się projekt Prawa i Sprawiedliwości. Jednym z założeń projektu ustawy PiS jest ustalenie górnej granicy kosztów udzielenia pożyczki. Odbieramy tego typu projekty jako próby ingerowania w mechanizmy rynkowe, kształtujące rynek firm pożyczkowych oraz próby ograniczenia funkcjonowania tego typu podmiotów. Istotną rolę firm pożyczkowych w gospodarce potwierdza Komisja Nadzoru Finansowego w publikowanym w czerwcu Raporcie o sytuacji banków w 2012 r. (z dnia 11.06.2013 r.). KNF podkreśla, że firmy pożyczkowe są trwałym elementem gospodarki, który występuje we wszystkich rozwiniętych gospodarkach wolnorynkowych i mają dłuższą historię niż banki, choć forma i sposób działania tych firm ulegają zmianom. Ponadto, KNF wskazuje, że segment ten w pewien sposób uzupełnia ofertę banków o pożyczki udzielane na niskie kwoty, krótkie okresy, przy maksymalnie uproszczonych procedurach, często udzielanych w mniejszych miejscowościach i na terenach wiejskich, które pozostają poza głównym obszarem aktywności banków. Rynek pożyczek według KNF jest rynkiem komplementarnym do rynku bankowego.

Dnia 3 lipca po raz kolejny Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe. Jak zapowiedziała Rada Polityki Pieniężnej jest to czwarta (marzec, maj, czerwiec, lipiec) i ostatnia obniżka w 2013 r. Spółka w czerwcu 2013 r., mając na uwadze plany dalszej obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, zmieniła oprocentowanie z 18% na oprocentowanie w wysokości 16%, tym samym zaoszczędziła na wydatkach związanych z kolportażem zawiadomień do Klientów oraz wprowadzania zmian systemowych.

Uchwała Rady Polityki Pieniężnej wpływa na otoczenie rynkowe Spółki, zwiększa się dostępność pożyczek, co przyczynia się też do powiększenia bazy klientów. Pomimo spadku stóp procentowych Spółka nie zaobserwowała zwiększenia zainteresowania ofertą, utrzymuje się ono bowiem na stałym, wysokim poziomie. Obniżka stopy procentowej w 2013 r. do poziomu 16% powoduje jednak spadek planowanych przychodów w związku z korektą rat dla obecnych klientów Marki. Szacunkowe zmniejszenie przychodów z tego tytułu wyniesie ok. 350.000,00 zł.

W raportowanym miesiącu Zarząd Marka S.A. kontynuował działania związane z restrukturyzacją Spółki.

Za okres styczeń – lipiec ściągalność pożyczek zawartych w Spółce od początku b.r. wyniosła 87,22 proc. W porównaniu z miesiącem poprzednim Marka S.A. zanotowała nieznaczny spadek ściągalności o 3,88 proc. Jest to efekt wyjazdów urlopowych klientów wpływających na poziom spłaty pożyczek zgodnie z harmonogramem, o którym Spółka informowała w raporcie miesięcznym za miesiąc czerwiec. Wartość należności z tytułu pożyczek zawartych od początku 2013 r. na koniec lipca wynosi 9.298.386,73 zł. W porównaniu z miesiącem poprzednim Marka S.A. zanotowała wzrost o 10,20%.

W czerwcu 2013 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport za rok 2012, w którego sprawozdaniu finansowym nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego (dług netto/kapitał własny) określonego w Warunkach Emisji obligacji Marka S.A. serii A. W związku z powyższym, zgodnie z zapisami Warunków Emisji obligacji serii A Obligatariusze mogli wystąpić do Spółki z żądaniem przedterminowego wykupu. W terminie do 19 czerwca 2013 r. do Marka S.A. wpłynęły żądania przedterminowego wykupu 6013 sztuk obligacji serii A (przy emisji 14 105 sztuk obligacji). Dnia 16 lipca 2013 do siedziby Spółki wpłynęło odstąpienie od żądania przedterminowego wykupu 500 sztuk obligacji, co zmniejszyło ilość obligacji przedstawionych do przedterminowego wykupu do 5513 sztuk. W dniu 1 sierpnia 2013 r. do Marka S.A. wpłynęło Odstąpienie od Żądania przedterminowego wykupu kolejnych 50 sztuk obligacji serii A. W związku z powyższym następuje zmiana ilości obligacji przedstawionych do przedterminowego wykupu z 5513 sztuk obligacji serii A na 5463 sztuk.

Zarząd Marka S.A. w dniu 11 lipca 2013 r. podjął uchwałę w sprawie prywatnej emisji obligacji serii B. Przedmiotem emisji obligacji przez Spółkę jest maksymalnie 12.800 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, zabezpieczonych na zmiennym zbiorze wierzytelności, w skład którego będą wchodzić obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł każda.

Celem emisji Obligacji jest wykorzystanie przez Spółkę środków uzyskanych z Obligacji na:

- 1) Spłatę zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii A na podstawie uchwały nr 03/30/01/12 Zarządu Emitenta z dnia 30 stycznia 2012 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A. Spłata zobowiązań, o których mowa powyżej może być dokonana w szczególności poprzez dokonanie wykupu obligacji serii A, w tym na żądanie zgłoszone przez obligatariusza obligacji serii A oraz poprzez nabycie przez Emitenta obligacji serii A w celu ich umorzenia.
- 2) Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta.

Subskrypcja obligacji serii B została rozpoczęta dnia 12 lipca 2013 r. i zakończona sukcesem dnia 22 lipca 2013 r., na mocy uchwały Zarządu spółki nr 78/22/07/13. Obligacje serii B zostały przydzielone dnia 23 lipca 2013 r. roku na mocy uchwały Zarządu spółki nr 80/23/07/13. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych i objętych 12.800 obligacji o łącznej wartości nominalnej 12.800.00,00 zł przez 6 podmiotów. Podczas subskrypcji nie wystąpiła redukcja zapisów. Cena nabycia obligacji serii B wynosiła 1.000,- zł za każdą obligację. Termin wykupu papierów obligacji serii B przypada na 15 styczeń 2016 r. Oprocentowanie obligacji ma charakter zmienny i wynosi WIBOR 6M+8%. Zakończona sukcesem emisja obligacji daje Spółce stabilizację finansową. Był to niewątpliwie

najważniejszy cel, który Zarząd Spółki chciał osiągnąć. Drugie półrocze roku 2013 będzie zatem krokiem Spółki w kierunku wzrostu sprzedaży, wpływającej na poziom osiąganych przez Spółkę przychodów oraz ograniczania kosztów prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki dnia 23 lipca 2013 r. określił termin wykupu przez Spółkę obligacji serii A, przedstawionych do przedterminowego wykupu na dzień 22 sierpień 2013 r.

Na początku lipca 2013 r. Zarząd rozpoczął działania związane z wymianą floty samochodowej. Wymiana dotychczasowej floty zwiększy miesięczne oszczędności Spółki z tytułu leasingu oraz zużycia paliwa szacunkowo o ok. 45 tys. zł.

W dniu 23 lipca 2013 r. podpisano pierwszą umowę o pożyczkę przy współpracy z Pośrednikiem Kredytowym Kredytoperator Sp. z o.o. Przesunięcie działań udzielania pożyczek związane było z dostosowaniem wewnętrznych systemów informatycznych do prowadzonej przez Marka S.A. działalności. Od 23 do 31 lipca 2013 r. (7 dni roboczych) podpisano łącznie 56 umów o pożyczkę, co średnio daje 8 pożyczek dziennie. W tym samym okresie, mając na uwadze restrykcyjną ocenę pożyczkobiorców, Spółka nie zaakceptowała 101 wniosków o pożyczkę.

Pragniemy zauważyć, że w ramach programu pilotażowego, Spółka rozpowszechnia swoje produkty jedynie poprzez część agentów (z ok. 600), wchodzących w skład sieci sprzedaży Kredytoperator Sp. z o.o. Spółka planuje jak najszybszą ekspansję terytorialną, dlatego też już w III kwartale 2013 r. będzie prowadziła działania w kierunku uruchomienia kolejnych agentów.

Do dnia 12 sierpnia 2013 r. łącznie Spółka podpisała 139 umów, natomiast ilość odrzuconych wniosków o pożyczkę wynosi 182.

Duża liczba odrzuconych wniosków jest elementem nowej strategii sprzedaży Spółki wdrożonej na początku roku zakładającej zrównoważony rozwój Marka S.A.

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:

1. W dniu 03.07.2013 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący 26/2013 dotyczący wypowiedzenia umowy z Animatorem Rynku akcji.
2. 12.07.2013 r. Zarząd opublikował raport miesięczny za miesiąc czerwiec 2013 r. (27/2013).
3. Zarząd Marka S.A. również w dniu 12.07.2013 r. przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący 28/2013 mówiący o podjęciu uchwały Zarządu w sprawie emisji obligacji serii B.
4. Dnia 23.07.2013 r. Zarząd opublikował raport bieżący 29/2013 mówiący o zakończonej subskrypcji obligacji serii B.
5. W dniu 23.07.2013 r. opublikowano także raport bieżący 30/2013 przedstawiający informacje o nabyciu przez Spółkę obligacji serii A oraz ich umorzeniu.
6. 23.07.2013 r. Zarząd Marka S.A. przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący (31/2013) określający termin wykupu obligacji serii A przedstawionych do przedterminowego wykupu,

jednocześnie poinformował o odstąpieniu od żądania przedterminowego wykupu 500 sztuk obligacji.

7. W dniu 24.07.2013 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący (32/2013) o podjęciu uchwały Zarządu w sprawie nabycia kolejnych obligacji serii A celem ich umorzenia.
8. Zarząd Marka S.A. 25.07.2013 r. poinformował raportem bieżącym nr 33/2013 o podpisaniu umowy zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności oraz złożenia wniosku do Sądu Rejonowego w Białymstoku o wpisie zastawu rejestrowego do Rejestru Zastawów.

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka opublikowała poniższe raporty ESPI:

1. Dnia 30.07.2013 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący 6/2013 z informacją o transakcjach.
2. W dniu 31.07.2013 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący 7/2013 z informacją o transakcjach.

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

Spółka już w trakcie trwania emisji obligacji serii B rozpoczęła realizację celów (określonych w pkt 1.) emisji poprzez nabycie obligacji w celu ich umorzenia. Zarząd Marka S.A. w dniach 17 oraz 22 lipca na mocy uchwały Zarządu Spółki nr 77/17/07/13 z dnia 17 lipca 2013 r. nabył łącznie 4.500 sztuk obligacji własnych serii A o wartości nominalnej 1 000.00 zł. Obligacje zostały nabyte w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.). Jednocześnie Zarząd Spółki w dniu 22 lipca 2013 r. podjął uchwałę nr 79/22/07/13 o umorzeniu wszystkich 4.500 sztuk Obligacji nabytych przez Spółkę. Dodatkowo, w dniu 23 lipca 2013 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 82/23/07/13 z dnia 23 lipca 2013 r. w sprawie nabycia kolejnych obligacji własnych serii A w celu umorzenia, których nabycie obligacji rozpoczęło się w dniu 23 lipca 2013 r. a zakończy w dniu 31 grudnia 2013 r. Zarząd Marka S.A. zapewnia, że podejmie stosowne kroki w kierunku umorzenia nabytych przez Spółkę obligacji.

Dnia 23 lipca 2013 r. Zarząd Marka S.A. podjął uchwałę nr 81/23/07/2013 określającą termin wykupu obligacji serii A przedstawionych do przedterminowego wykupu, przypadający na dzień: 22 sierpnia 2013 r. W dniu 22 sierpnia 2013 r. Spółka dokona wykupu 5463 sztuk obligacji przedstawionych do przedterminowego wykupu, których łączna wartość nominalna wynosi 5 463 000,00 złotych.

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:

- 13.09.2013 – Raport miesięczny sierpień 2013 r.
- 11.10.2013 – Raport miesięczny wrzesień 2013 r.
- 13.11.2013 – Raport miesięczny październik 2013 r.
- 13.12.2013 – Raport miesięczny listopad 2013 r.
- 13.01.2014 – Raport miesięczny grudzień 2013 r.

Kwartalne:

- 14.08.2013 – Raport kwartalny za II kwartał 2013 r.
- 14.11.2013 – Raport kwartalny za III kwartał 2013 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
Wiceprezes Zarządu – Jolanta Szorc