



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A.

I KWARTAŁ 2014 r.

(dane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.)

Białystok, 14 maja 2014 r.

1. Podstawowe informacje o emitencie

Firma:	Marka Spółka Akcyjna
Siedziba:	Białystok
Adres:	ul. Świętego Rocha 5, lok 109, 15-879 Białystok
Telefon:	85 742-02-34
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:	Jarosław Konopka – Prezes Zarządu



1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	I kwartał 2013 r. od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2014 r. od 01.01.2014 do 31.03.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży	3 549 201,98	4 429 913,46
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 549 201,98	4 429 913,46
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty operacyjne	2 793 478,35	2 556 901,54
I. Amortyzacja	359 048,56	81 671,83
II. Zużycie materiałów i energii	240 765,16	181 539,59
III. Usługi obce	354 023,64	608 838,66
IV. Podatki i opłaty	21 770,25	17 789,85
V. Wynagrodzenia	1 475 994,54	1 305 482,07
VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia	288 753,17	328 664,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	53 123,03	32 915,03
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	755 723,63	1 873 011,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	172 228,89	181 443,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	60 000,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	172 228,89	121 443,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 169 242,72	570 551,68
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 132 197,08	435 478,80
III. Inne koszty operacyjne	37 045,64	135 072,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-241 290,20	1 483 903,99
EBITDA	117 758,36	1 565 575,82
G. Przychody finansowe	3 268,02	1 130 592,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	3 268,02	10 568,16
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 120 024,62
H. Koszty finansowe	751 952,47	1 660 335,24
I. Odsetki	671 667,80	719 501,78

II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	80 284,67	940 833,46
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-989 974,65	954 161,53
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	-989 974,65	954 161,53
L. Podatek dochodowy	193 447,00	426 811,00
M. Zysk (strata) netto	-1 183 421,65	527 350,53

Bilans

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2013	Wg stanu na dzień 31.03.2014
A. Aktywa trwałe	6 433 043,63	4 855 309,46
I. Wartości niematerialne i prawne	19 276,92	170 823,44
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 317 829,71	994 433,02
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia	3 095 937,00	3 690 053,00
B. Aktywa obrotowe	53 576 875,64	51 540 364,19
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	53 267 025,60	50 838 936,40
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 587,32	665 140,82
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	306 262,72	36 286,97
Aktywa razem	60 009 919,27	56 395 673,97
A. Kapitał (fundusz) własny	11 313 263,49	9 996 107,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 314 286,00	4 032 286,00
II. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 159 042,68	14 238 841,16
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	23 356,46	-8 802 370,19
VIII. Zysk (strata) netto	-1 183 421,65	527 350,53
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 696 655,78	46 399 566,15
I. Rezerwy na zobowiązania	3 208 926,00	4 322 521,43

II. Zobowiązania długoterminowe	16 298 716,66	22 938 170,31
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 633 425,32	2 794 124,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19 555 587,80	16 344 749,53
Pasywa razem	60 009 919,27	56 395 673,65

Rachunek przepływów pieniężnych

Poniżej przedstawiony został Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2013	Wg stanu na dzień 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	-1 183 421,65	527 350,53
II. Korekty	1 824 259,32	-3 966 648,54
Amortyzacja (+)	359 048,56	81 671,83
Odsetki i udziały w zyskach (-)	467 245,29	474 659,77
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)	0,00	60 000,00
Zmiana stanu rezerw (+)	163 955,00	12 494,82
Zmiana stanu zapasów (-)	0,00	0,00
Zmiana stanu należności (-)	3 173 437,16	-6 130 664,37
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)	-216 025,58	406 301,86
Zmiana stanu RMK (-)	-2 123 401,11	1 128 887,55
Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	640 837,67	-3 439 298,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	60 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	60 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 000 000,00	6 677 770,00
Emisja akcji (+)	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki (+)	1 000 000,00	5 179 000,00
Papiery wartościowe długoterminowe (+)	0,00	1 498 770,00
Papiery wartościowe krótkoterminowe (+)	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe (+)	0,00	0,00
II. Wydatki	1 638 030,81	5 432 668,79
Koszty finansowe (-)	1 320 945,23	979 308,55
Wypłata dywidendy (-)	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek (-)	317 085,58	1 849 360,24

Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 604 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-638 030,81	1 245 101,21
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 806,86	-2 134 196,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 806,86	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	780,46	2 799 337,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 587,32	665 140,82

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2013	Wg stanu na dzień 31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	12 496 685,14	9 468 756,97
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	12 496 685,14	9 468 756,97
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 314 286,00	4 032 286,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 159 042,68	14 238 841,16
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-35 283,01	-140 582,51
8. Wynik netto	-1 183 421,65	527 350,53
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	11 313 263,49	9 996 107,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)	11 313 263,49	9 996 107,50

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Marka S.A. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. W I kwartale 2014 r. Spółka nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Zarząd Spółki Marka S.A. od początku 2013 roku zapoczątkował zmiany w ogólnej strategii działania Spółki i jej rozwoju. Implementacja programu gruntownej restrukturyzacji oraz optymalizacji kanałów sprzedaży wiąże się z wieloma zmianami, które mają bezpośrednie przełożenie na wynik finansowy.

Dnia 2 stycznia 2014 r. Spółka poinformowała o zawarciu umowy z Firmą Biegłych Rewidentów: Audit and Tax Group Sp. z o.o., której przedmiotem jest przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego spółki za rok 2013. Firma Biegłych Rewidentów Audit and Tax Group Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku ul. Sienkiewicza 55a lok. 54-57, wpisana jest przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Warszawie na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3364 i została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki. Firma Audit and Tax Group Sp. z o.o. badała sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 r. zatem ma doświadczenie i wiedzę z zakresu prowadzenia ksiąg rachunkowych firmy pożyczkowej oraz specyfiki funkcjonowania pożyczek na rynku finansowym.

Zarząd Marka S.A. w dniu 3 stycznia 2014 r. podjął uchwałę w sprawie umorzenia 1 036 sztuk obligacji własnych serii A oraz złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o stwierdzenie zmniejszenia liczby obligacji serii A. Po rozpatrzeniu wniosku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stwierdził, że po umorzeniu kodem PLMARKA00030 oznaczonych jest 2.604 sztuk obligacji serii A spółki MARKA S.A.

W miesiącu styczniu, przypadał termin obliczenia stopy procentowej dla drugiego okresu odsetkowego obligacji serii B, wyemitowanych przez spółkę w dniu 23 lipca 2013 r., na łączną kwotę w wysokości 12.800.000 zł. Stopa procentowa dla drugiego okresu odsetkowego obligacji serii B wyniosła 10,72%. Termin wykupu obligacji serii B przypada 15 stycznia 2016 r. W raportowanym okresie, Spółka w dniu 15 stycznia 2014 r. dokonała terminowej wypłaty odsetek za pierwszy okres odsetkowy od obligacji serii B.

Zarząd Marka S.A. w dniu 29 stycznia 2014 r. otrzymał Komunikat Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 stycznia 2014 roku informujący, że 5 lutego 2014 r. odbędzie się ostatnia sesja notowań na rynku Catalyst obligacji na okaziciela serii A wyemitowanych przez spółkę Marka S.A., o terminie wykupu 17 lutego 2014 r. i wartości nominalnej 1.000 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem PLMARKA00030. Dniem ustalenia praw do świadczeń z obligacji na okaziciela serii A był 7 luty 2014 r.

Zarząd kontynuuje intensywne prace oraz rozmowy, których celem jest rozszerzenie bazy pośredników kredytowych oraz modyfikacja oferty pożyczek i dopasowania jej do potrzeb klientów. W styczniu br. Spółka zmodyfikowała ofertę Pożyczki na konto i wprowadziła miesięczną spłatę rat zamiast dotychczasowej tygodniowej. Pozwoliło to również na zwiększenie wartości oferowanych Pożyczek na konto. Spółka na bieżąco monitoruje zainteresowanie poszczególnymi produktami i będzie dążyć do ewentualnych zmian mając na względzie zainteresowanie i potrzeby klientów.

Spółka poinformowała w dniu 12 lutego 2014 r. o rezygnacji Pani Jolanty Szorc z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Marka S.A. z dniem 12 lutego 2014 r. Przyczyną rezygnacji Pani Jolanty Szorc z zajmowanego stanowiska są względy zdrowotne. Zarząd Spółki obecnie działa w składzie jednoosobowym. Mając na uwadze efektywne zarządzanie Spółką przy jednoosobowym Zarządzie, w dniu 13 lutego 2014 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany rodzaju prokury Pana Krzysztofa Grabowskiego z prokury niewłaściwej, upoważniającej prokurenta do składania oświadczeń, reprezentowania i podpisywania w imieniu Spółki łącznie z członkiem zarządu, na prokurę samoistną.

Zarząd Spółki podjął w dniu 12 lutego 2014 roku uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C. Podstawą podjęcia przedmiotowej uchwały jest uchwała Rady Nadzorczej Spółki Marka S.A. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez spółkę zobowiązania w kwocie nie większej niż 1.500.000,00 złotych w drodze emisji obligacji na okaziciela serii C.

Przedmiotem emisji obligacji przez Spółkę było maksymalnie 1.500 obligacji zwykłych na okaziciela serii C, 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 1.000,00 zł każda.

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

1. Zwiększenie portfela pożyczek udzielanych w ramach działalności podstawowej,
2. Spłatę wybranych przez Spółkę po emisji Obligacji zobowiązań oprocentowanych Spółki.

Emisja Obligacji była przeprowadzona w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji w sposób, który nie będzie stanowił publicznego proponowania nabycia Obligacji, ani publicznej oferty Obligacji. Subskrypcja obligacji serii C została rozpoczęta dnia 12 lutego 2014 r. i zakończona dnia 13 lutego 2014 r. Obligacje serii C zostały przydzielone dnia 13 lutego 2014 r. W trakcie przeprowadzonej subskrypcji został złożony zapis przez 1 podmiot. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych i objętych 1.500 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł. Termin wykupu papierów obligacji serii C przypada na 16 grudnia 2015 r. Oprocentowanie obligacji ma charakter zmienny i wynosi WIBOR 6M+8%.

5 lutego 2014 r. odbyła się ostatnia sesja notowań na rynku Catalyst obligacji na okaziciela serii A wyemitowanych przez spółkę Marka S.A. W dniu 17 lutego 2014 r. Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii A wraz z odsetkami za ostatni (czwarty) okres odsetkowy.

Spółka w dniu 14 lutego 2014 r. opublikowała raport okresowy za IV kwartał 2013 r., z którego wynikało ponowne naruszenie przez Spółkę wskaźnika finansowego (dług netto/kapitał własny) określonego w Warunkach Emisji obligacji Marka S.A. serii A. Wskaźnik finansowy (dług netto/kapitał własny) na dzień 31.12.2013 r. wynosił 2.08. Wielkość tego wskaźnika stanowiło naruszenie przez Spółkę wskaźnika finansowego (dług netto/kapitał własny) określonego w Warunkach Emisji obligacji Marka S.A. serii A. Jednakże ze względu na kryteria przedterminowego wykupu oraz termin wykupu obligacji przypadający na 17.02.2014 r., składanie żądań przedterminowego wykupu stało się bezprzedmiotowe.

Kontynuując prace związane z rozszerzeniem bazy pośredników kredytowych w raportowanym okresie Spółka podpisała Umowę o współpracy z nowymi podmiotami świadczącymi usługi pośrednictwa finansowego w regionie wielkopolskim, małopolskim, mazowieckim i śląskim. Efekty tej współpracy będą widoczne już w II kw. br.

Spółka, mając na uwadze efektywne odzyskiwanie wierzytelności z niespłaconych pożyczek i będących w pełnym odpisie, dnia 25 marca 2014 r. podpisała Umowę powierniczego przelewu wierzytelności o wartości 1.400.030,78 zł. Pozyskane środki ze sprzedaży zostały przeznaczone na zwiększenie portfela pożyczek udzielanych w ramach działalności podstawowej.

Zarząd spółki Marka SA podjął w dniu 31 marca 2014 roku uchwałę w sprawie emisji obligacji serii D. Podstawą podjęcia przedmiotowej uchwały jest uchwała Rady Nadzorczej Spółki Marka S.A. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez spółkę zobowiązania w kwocie nie większej niż 3.000.000,00 złotych w drodze emisji obligacji na okaziciela serii D.

Przedmiotem emisji obligacji przez Spółkę było maksymalnie 3.000 (trzy tysiące sztuk) obligacji zwykłych na okaziciela serii D, 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 (jeden tysiąc złotych) każda.

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

1. Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta,
2. Spłatę wybranych przez Spółkę po emisji Obligacji zobowiązań oprocentowanych Spółki.

Emisja Obligacji była przeprowadzona w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji w sposób, który nie będzie stanowił publicznego proponowania nabycia Obligacji, ani publicznej oferty Obligacji. Subskrypcja obligacji serii D została rozpoczęta dnia 31 marca 2014 r. i zakończona dnia 11 kwietnia 2014 r. Obligacje serii D zostały przydzielone dnia 14 kwietnia 2014 r. roku na mocy uchwały Zarządu. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych i objętych 1.250 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.250.00,00 zł przez 6 podmiotów. Termin wykupu obligacji serii D przypada na 14 kwietnia 2015 r.

Zarząd Spółki w dniu 2 kwietnia 2014 r., w nawiązaniu do sprawy złożenia odpowiedzi na otrzymany przez Spółkę odpis pozwu, wniesiony przez akcjonariusza spółki Krzysztofa Konopkę, reprezentowanego przez pełnomocnika, o uchylenie uchwały nr 06/05/09/2013 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Marka S.A. w dniu 05.09.2013 r., poinformował, że uprawomocnił się wyrok Sądu Okręgowego w Białymstoku VII Wydział Gospodarczy z dnia 22 stycznia 2014 r., który uznał powództwo Pana Krzysztofa Konopki za niezasadne i na mocy art. 422 § 1 k.s.h. orzekł, iż:

1. oddała powództwo,
2. zasądza od powoda Krzysztofa Konopki na rzecz pozwanego Marka S.A. w Białymstoku kwotę 360 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego,
3. oddała wniosek pozwanego o zasądzenie od powoda kwoty 20.000 zł tytułem kosztów sądowych w sprawie, żądanych na podstawie art. 432 ksh.

Zarząd Marka S.A. w związku z emisją obligacji na okaziciela serii C poinformował w dniu 23 kwietnia 2014 r., iż zgodnie z zobowiązaniem wynikającym z Umowy o ustanowienie administratora zastawu, w dniu 17 kwietnia 2014 r. Spółka podpisała z Kancelarią Radców Prawnych Bieluk i Partnerzy z siedzibą w Białymstoku (ul. Warszawska 107 lok.3, 15-201 Białystok) Umowę zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności („Umowa Zastawu”). Umowa Zastawu została zawarta w celu zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy wynikających z wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii C o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, w liczbie 1.500 sztuk.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 23 kwietnia 2014 r. złożył do Sądu Rejonowego w Białymstoku wniosek o wpis zastawu rejestrowego do Rejestru Zastawów. Przedmiotowy zastaw rejestrowy został ustanowiony przez Sąd Rejonowy w Białymstoku Wydział X Gospodarczy Rejestru Zastawów w dniu 30 kwietnia 2014 r.

Spółka prowadząc obecną politykę sprzedażową kontynuuje działania związane z umacnianiem swojej pozycji na rynku pożyczek gotówkowych. Dokładna ocena pożyczkobiorców, co prawda zwiększa poziom odrzuconych wniosków o pożyczkę, a tym samym wpływa na osiągnięte przychody, jak również na wysokość

należności z tytułu udzielonych pożyczek, jednakże pomimo prowadzonej przez Spółkę restrykcyjnej polityki udzielania pożyczek firma zawarła w I kwartale 2014 r. ok. 5 tys. umów o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Marka S.A. korzystało ponad 24,7 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła ponad 28,3 tys.).

W porównaniu z wynikami za I kwartał 2013 roku, Spółka znacznie poprawiła swoje wyniki w raportowanym kwartale 2014 roku.

W I kwartale 2014 r. Spółka zanotowała wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 4 429,91 tys. zł., czyli o 24,81% więcej w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 3 549,2 tys. zł. oraz o 41,60% więcej w porównaniu do wyniku IV kwartału 2013 r., który wyniósł 3 128,41 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2014 r. jest związany między innymi ze zwiększeniem zasięgu terytorialnego działalności operacyjnej poprzez współpracę z Pośrednikami Finansowymi przy jednoczesnym utrzymaniu przez Spółkę restrykcyjnej polityki sprzedażowej. Restrykcje sprzedażowe dokonane w stosunku do nowych, jak i obecnych klientów, pociągnęło za sobą zwiększenie poziomu odrzuconych wniosków o zaciągnięcie pożyczki gotówkowej. Jednocześnie, taka polityka automatycznie wyklucza klientów, którzy nie regulują swoich zobowiązań finansowych w terminie i wpadają w tzw. spiralę zadłużenia. W efekcie tych działań nastąpiło istotne polepszenie jakości portfela pożyczek Marka S.A. udzielonych od początku roku. Za okres styczeń 2013 r. – marzec 2014 r. ściągłość pożyczek zawartych w Spółce wyniosła 80,84%, a wartość należności z tytułu pożyczek zawartych od początku 2013 r. na koniec marca 2014 r. wynosi 19 574 305,46 zł. Powyższe dane obrazują efektywność podjętych przez Spółkę działań oraz nakazują konieczność ich kontynuowania.

Zarząd podsumowując w I kw. 2014 r. realizację sprzedaży poprzez pośredników kredytowych zwraca uwagę na poprawę wyniku sprzedażowego. W zakresie zwiększenia sprzedaży Zarząd prowadzi intensywne rozmowy oraz prace celem rozszerzenia bazy pośredników kredytowych oraz lepszego dopasowania produktu do potrzeb klienta.

W I kwartale 2014 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 2.556,90 tys. zł, czyli o 8,47% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r. i o 4,15% mniej w odniesieniu do IV kwartału 2013 r., co było związane przede wszystkim ze zmniejszeniem wartości amortyzacji. Zmniejszenie to efekt programu optymalizacji kosztowej i wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych.

Spółka w I kwartale 2014 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 1 873,01 tys. zł, który jest o 147% wyższy od zysku z okresu porównawczego 2013 r. wynoszącego 755,72 tys. zł. oraz o 306,5% wyższy od zysku ze sprzedaży osiągniętego w IV kw. 2013 r. wynoszącego 460,78 tys. zł.

Odpisy aktualizacyjne w mniejszym stopniu zaważyły na wynik I kw. 2014 r. Nastąpił spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 51,20% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2013 r., tj. z 1.169,24 tys. zł do 570,55 tys. zł. łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec I kw. 2014 roku wyniósł 435,48 tys. zł. wobec 1 132,20 tys. zł w I kwartale 2013 r. i 2 885,79 tys. zł w IV kwartale 2013 r.

Po I kwartale 2014 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 483,90 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2013 r. Spółka miała stratę 241,29 tys. zł., natomiast w IV kw. 2013 r. wystąpiła strata 2 628,50 tys. zł.

Należy podkreślić, iż między innymi z tytułu powierniczego przelewu pakietu wierzytelności, przychody finansowe Spółki w raportowanym okresie osiągnęły wartość 1 130,59 tys. zł przy łącznych kosztach finansowych 1 660,33 tys. zł.

Zysk z działalności gospodarczej w I kwartale 2014 r. wyniósł 954,16 tys. zł natomiast w analogicznym okresie 2013 r. Spółka odnotowała stratę 989,97 tys. zł., a w IV kw. 2013 r. strata wynosiła 3 714,28 tys. zł.

Na 31 marca 2014 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 50 838,94 tys. zł. Jest to o 4,56% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2013 roku, kiedy poziom ten wyniósł 53.267,03 tys. zł i o 13,71% więcej w porównaniu z danymi po IV kwartale 2013 r. wynoszącymi 44 708,27 tys. zł.

W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2014 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 527,35 tys. zł. W analogicznym kwartale 2013 r. Spółka odnotowała stratę w wysokości 1 183,42 tys. zł, natomiast w IV kw. 2013 r. strata wynosiła 3 710,58 tys. zł.

Zarząd Marka S.A. uważa, że wprowadzone w Spółce restrukturyzacyjne zmiany mają swoje odzwierciedlenie w przedstawianych wynikach oraz przyczynią się do wzrostu wartości fundamentalnej Spółki i zapewnią jej bezpieczny i stabilny rozwój prowadzonej działalności operacyjnej w 2014 r.

Fundamentalna zmiana strategii rozwoju Spółki, wdrożenie programu gruntownej restrukturyzacji i stały monitoring zmian, jak również aktywna współpraca z Pośrednikami Finansowymi miały duży wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe w I kwartale 2014 r. Spółka kontynuując wprowadzanie programu restrukturyzacji na zakończenie I kwartału 2014 r. uzyskała dodatni poziom zysku netto.

4. Stanowisko Zarządu do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Porównanie prognozy na 2014 r. i wykonania na dzień 31.03.2014 r.:

	Wykonanie wg stanu na dzień 31.03.2014 r.	Prognoza na 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	4 429,91 tys. zł	31 401,00 tys. zł
Zysk netto	527,35 tys. zł	5 047,00 tys. zł

Poprawa efektywności współpracy z Pośrednikami Finansowymi, kontrola kosztów, to czynniki, które niewątpliwie miały wpływ na realizację planów sprzedażowych i dodatni wynik za I kwartał 2014 r. Nawiązanie współpracy z nowymi partnerami na rynku usług finansowych przynosi obecnie zadawalające efekty.

Udzielanie pożyczek na leczenie niepłodności metodą in vitro spotyka się z zainteresowaniem. Niemniej klienci nie decydują się na skorzystanie z oferty. Spółka spodziewa się, że w III kw. 2014 r., w momencie rocznego podsumowania rządowego programu leczenia metodą in vitro, nastąpi zwiększone zainteresowanie tym produktem.

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31.03.2014 r. stanowią 14,11% wartości prognozy na 2014 r., natomiast dodatni wynik netto po I kwartale 2014 r. stanowi 10,45%.

Zarząd na podstawie danych finansowych za I kwartał 2014 r. i przyjętych założeń na 2014 r. podtrzymuje prognozę na 2014 rok.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji dotyczący informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Dokument informacyjny Spółki nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6. Informacje na temat aktywności Emitenta dotyczące podejmowanych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Zarząd Marka S.A. od 2013 r. rozpoczął wprowadzenie nowego, innowacyjnego systemu informatycznego a prace są kontynuowane w 2014 r. Niewątpliwym atutem obsługi klientów jest wdrożenie II etapu nowego systemu informatycznego, który na bieżąco monitoruje stan wiarygodności klientów i ich spłatę. Wszelkie odstępstwa w zakresie spłat pożyczek są priorytetowo analizowane, a w konsekwencji uruchomiona zostaje wewnętrzna procedura windykacyjna. Pozwala to na utrzymanie na bardzo wysokim poziomie współczynnika ściągłości pożyczek.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wybrane dane finansowe spółki zależnej

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

9. Informacja o strukturze Akcjonariatu, ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Poniższa struktura Akcjonariatu oparta jest o dane posiadane przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu.

Akcjonariat				
Imię i nazwisko	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Dariusz Kowalczyk	608 577	721 977	15,1%	14,91%
Krzysztof Jaszczuk	290 024	435 824	7,2%	9,00%
Krzysztof Grabowski	271 600	417 400	6,7%	8,62%
Piotr Bołtuć	243 891	389 691	6,0%	8,05%
Jarosław Konopka	463 800	577 200	11,5%	11,92%
Leszek Matys	178 962	292 362	4,4%	6,04%
POLAPART SP. Z O.O.	402 170	402 170	10,0%	8,31%
Dariusz Kowalczyk SJ	962 159	962 159	23,9%	19,87%
Pozostali akcjonariusze	611 103	643 503	15,2%	13,29%
RAZEM	4 032 286	4 842 286	100%	100%

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec kwartału liczba osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 84,10.

Treści raportów publikowanych w I kwartale 2014 r. dostępne są na stronach internetowych: www.markasa.pl, www.newconnect.pl, www.gpwcatalyst.pl

Zarząd Marka S.A.:

Prezes Zarządu: Jarosław Konopka