

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A.

ZA OKRES:

od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

MARKA S.A.

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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

Prezes Zarządu

podpis:  Jarosław Konopka

Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska

GŁÓWNA KSIĘGOWA
 podpis:  Urszula Kuszyńska

Białystok: 29 maja 2014 r.



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 funduszy 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

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 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, pomimo wysokiej straty wynoszącej 9 457 942,77 zł, która wynika głównie z dokonanych odpisów aktualizujących, w wyniku prowadzonych przez Spółkę działań restrukturyzacji.

W związku z wyemitowaniem obligacji serii B, C i D w 2013 i 2014 r. Spółka w Warunkach emisji obligacji na okaziciela zapewniła, że w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji kapitał własny nie spadnie poniżej 8 mln zł. Jeżeli Spółka naruszy tę wartość 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, lub znacznej ich części, może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i istotne zagrożenie kontynuacji jej działalności.

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Urszula Kuszyńska

 Prezes Zarządu
Jarosław Ronopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013



Zgodnie z planami utrzymania kapitałów na odpowiednim poziomie, Spółka w IV kw. 2013 r. przeprowadziła dwie prywatne emisje akcji serii D i E, oraz pozyskała łącznie 6.442.500,00 zł. Kapitał zakładowy zwiększył się do kwoty 4.032.286,00 zł. Pozyskany kapitał wzmocnił bezpieczeństwo kapitałowe Spółki oraz jej wiarygodność na rynku. Zarząd Spółki w swoich działaniach wpływa na podwyższenie kapitału własnego poprzez:

- podwyższanie przychodów ze sprzedaży,
- ograniczanie kosztów operacyjnych.

W związku z powyższym Zarząd konsekwentnie dąży do realizacji przyjętej strategii, w tym do poprawienia rentowności i ściągalności pożyczek.

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).

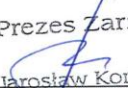
Spółka od 2013 roku zmieniała Politykę rachunkowości w zakresie ujmowania odsetek od udzielonych pożyczek. Odsetki od 2013 roku są ujmowane jako odsetki należne, natomiast do 2012 roku ujmowano odsetki tylko wpłacone w miesiącu spłaty raty pożyczki. Jednostka w związku z ograniczeniami systemu ewidencjonującego udzielone pożyczki nie jest w stanie wykazać danych porównywalnych za rok 2012 przez wyniki lat ubiegłych jako rozliczenia odsetek ujętych w pozycji Rozliczenia międzyokresowe. Przyrost przychodu w roku 2013 z tytułu zmiany polityki rachunkowości wynosi 1 625 454,84 zł.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka oferowała:

- pożyczki o wartości od 300 do 2000 zł na okres od 20 do 60 tygodni, przy czym pożyczki o dłuższym okresie spłaty (40-60 tygodni) oferowane były stałym i lojalnym klientom, oferowane w opcji z obsługą w domu klienta oraz na konto bankowe,
- pożyczki na 15 dni oraz 30 dni, o wartości od 200 do 500 zł, charakteryzujące się jednorazową formą spłaty, oferowane w opcji z obsługą w domu klienta,
- od dnia 19.12.2013 roku do oferty pożyczek z opcją obsługi w domu klienta została wprowadzona pożyczka na 3 000 zł na 60 tygodni,
- od dnia 10.12.2013 roku Spółka wprowadziła pożyczkę z opcją na rachunek bankowy oferowaną przy współpracy z pośrednikami kredytowymi z miesięczną spłatą o wartości od 500 do 10 000 zł na okres 4, 8, 13, 19, 25 miesięcy (oferta ta została zmodyfikowana dnia 03.02.2014 roku, poprzez zwiększenie kwoty udzielanych pożyczek do 30 000 zł oraz wydłużenie okresu do 37 miesięcy),
- od dnia 13.05.2013 roku Spółka wprowadziła do oferty pożyczki na finansowanie leczenia niepłodności metodą in vitro.

BELOWNA KSIĘGOWA

 Urszula Kuszyńska

Prezes Zarządu

 Jarosław Konopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

3




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. W przypadku ugód ze Starego Asortymentu odpis aktualizujący obciąża koszty w ciągu półtora 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.

Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

podpis:  Prezes Zarządu
Jarosław Konopka

Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska

podpis:  GŁÓWNA KSIĘGOWA
Urszula Kuszyńska

Białystok, 29 maja 2014 r.

II. BILANS

BILANS NA 31.12.2013 r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A. Aktywa trwałe	7 428 489,08	4 739 475,54	A. Kapitał (fundusz) własny	11 673 443,54	8 181 049,54
I. Wartości niematerialne i prawne	22 542,66	178 767,99	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 314 286,00	4 032 286,00
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	22 542,66	178 767,99	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 159 042,68	14 238 841,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 560 636,18	1 058 572,49	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
1. Środki trwałe	3 560 636,18	1 058 572,49	a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	84 174,48	84 174,48	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	866 725,11	834 253,47	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(178 867,96)	(632 134,85)
c) urządzenia techniczne i maszyny	57 924,78	30 588,11	VIII. Zysk (strata) netto	(621 017,18)	(9 457 942,77)
d) środki transportu	2 551 811,81	109 556,43	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 830 371,44	43 756 707,60
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	4 001 693,76	4 847 602,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 660,00	360 213,00
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	3 989 033,76	4 487 389,56
1. Nieruchomości	-	-	- długoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	- krótkoterminowe	3 989 033,76	4 487 389,56
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	17 942 447,81	17 105 972,23
a) w jednostkach powiązanych	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	17 942 447,81	17 105 972,23
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	2 383 878,00	4 162 746,32
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 058 212,67	12 833 907,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	1 500 357,14	109 318,39
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	3 845 310,24	3 502 135,06			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 792 933,00	3 490 450,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	52 377,24	11 685,06			

 GŁÓWNA KSIĘGOWA

 Urszula Kuszyńska

 Prezes Zarządu

 Jarosław Konopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

5

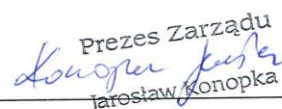


B. Aktywa obrotowe	56 075 325,90	47 198 281,60	III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 115 611,99	6 397 809,91
I. Zapasy	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
1. Materiały	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	b) inne	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	8 115 611,99	6 397 809,91
II. Należności krótkoterminowe	55 754 092,10	44 310 255,88	a) kredyty i pożyczki	4 570 319,86	2 118 891,07
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	690 016,60	3 317 061,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	1 417 670,45	194 111,69
- do 12 miesięcy	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	484 482,83	166 705,87
- powyżej 12 miesięcy	-	-	- do 12 miesięcy	484 482,83	166 705,87
b) inne	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	55 754 092,10	44 310 255,88	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	55 464 082,43	44 132 128,99	f) zobowiązania wekslowe	-	-
- do 12 miesięcy	44 168 073,12	35 520 721,49	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	511 463,54	321 094,76
- powyżej 12 miesięcy	11 296 009,31	8 611 407,50	h) z tytułu wynagrodzeń	382 328,80	236 413,77
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	191 463,96	67 558,31	i) inne	59 329,91	43 531,27
c) inne	98 545,71	110 568,58	3. Fundusze specjalne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 770 617,88	15 405 322,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	778,83	2 799 332,62	1. Ujemna wartość firmy	-	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	778,83	2 799 332,62	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 770 617,88	15 405 322,90
a) w jednostkach powiązanych	-	-	- długoterminowe	4 779 585,55	3 006 007,56
- udziały lub akcje	-	-	- krótkoterminowe	16 991 032,33	12 399 315,34
- 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	778,83	2 799 332,62			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	778,83	296 291,53			
- inne środki pieniężne	-	2 503 041,09			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	320 454,97	88 693,10			
Aktywa razem	63 503 814,98	51 937 757,14	Pasywa razem	63 503 814,98	51 937 757,14

Miejscowość: Białystok

Data: 29 maja 2014


 URSZULA KUSZYŃSKA

Prezes Zarządu

 JAROSŁAW KONOPKA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013



III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 940 917,11	12 514 136,63
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 940 917,11	12 514 136,63
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	13 354 891,83	10 676 362,89
I. Amortyzacja	1 239 496,69	1 138 436,06
II. Zużycie materiałów i energii	1 814 505,03	931 987,61
III. Usługi obce	1 571 171,35	1 567 090,56
IV. Podatki i opłaty, w tym:	62 820,51	36 756,58
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	7 075 514,45	5 561 611,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 364 395,06	1 193 984,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	226 988,74	246 495,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 586 025,28	1 837 773,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	507 645,68	519 365,59
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 038,94	130 381,43
II. Dotacje	-	105 126,63
III. Inne przychody operacyjne	497 606,74	283 857,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 079 710,63	7 958 990,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 567 433,38	7 521 820,37
III. Inne koszty operacyjne	512 277,25	437 169,86
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 013 960,33	(5 601 850,90)
G. Przychody finansowe	152 101,65	178 627,12
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	152 101,65	178 627,12
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	3 214 523,16	3 883 643,99
I. Odsetki, w tym:	2 952 839,34	3 279 987,11
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	261 683,82	603 656,88
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(48 461,18)	(9 306 867,77)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	(48 461,18)	(9 306 867,77)
L. Podatek dochodowy	572 556,00	151 075,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(621 017,18)	(9 457 942,77)

 Miejscowość: Białystok
 Data: 29 maja 2014

 GŁÓWNA KSIĘGOWA
Urszula Kuszyńska
 Urszula Kuszyńska

 Prezes Zarządu
Jarosław Konopka
 Jarosław Konopka



IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 438 045,67	11 673 443,54
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	(143 584,95)	(453 266,89)
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	12 294 460,72	11 220 176,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 314 286,00	2 314 286,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	1 718 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 718 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji seria D i E)	-	1 718 000,00
- dopłat do kapitału	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 314 286,00	4 032 286,00
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	7 980 264,29	10 159 042,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 178 778,39	4 079 798,48
a) zwiększenie (z tytułu)	2 178 778,39	4 724 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	4 724 500,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 178 778,39	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- z zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(644 701,52)
- pokrycie straty	-	(621 017,18)
- rozliczenie kosztu emisji akcji	-	(23 684,34)
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 159 042,68	14 238 841,16
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	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Urszula Kuszyńska

 Prezes Zarządu
 Jarosław Konopka

8



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	2 143 495,38	(799 885,14)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	-
- przeksięgowanie zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)	(35 283,01)	(799 885,14)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(453 266,89)
- korekty błędów	(143 584,95)	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(178 867,96)	(1 253 152,03)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	-	-
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	621 017,18
- strata roku poprzedniego pokryta kapitałem zapasowym		621 017,18
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych		-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(178 867,96)	(632 134,85)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(178 867,96)	(632 134,85)
8. Wynik netto	(621 017,18)	(9 457 942,77)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto (-)	(621 017,18)	(9 457 942,77)
c) odpisy z zysku(-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 673 443,54	8 181 049,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 673 443,54	8 181 049,54

Miejscowość: Białystok

Data: 29 maja 2014

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Urszula Kuszynska
 Urszula Kuszynska

Prezes Zarządu
Jarosław Kozłopka
 Jarosław Kozłopka

9

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda porównawcza)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(621 017,18)	(9 457 942,77)
II. Korekty razem	(6 966 754,44)	9 069 912,98
1. Amortyzacja	1 239 496,69	1 138 436,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 854 807,45	2 638 777,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(10 038,94)	(130 381,43)
5. Zmiana stanu rezerw	937 301,15	388 936,80
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(14 227 259,47)	11 443 836,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 192,50	(669 859,41)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 229 391,83	(5 790 357,93)
10. Inne korekty	(55 645,65)	50 525,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(7 587 771,62)	(388 029,79)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	33 950,00	115 220,33
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 950,00	115 220,33
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	1 041 275,42	368 953,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 041 275,42	44 893,16
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	-	324 060,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 007 325,42)	(253 733,42)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 214 500,00	19 664 603,35
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	6 418 815,66
2. Kredyty i pożyczki	4 109 500,00	3 284 999,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 105 000,00	9 976 630,00
4. Inne wpływy finansowe	-	(15 841,31)
II. Wydatki	9 666 776,32	16 224 286,35
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	6 355 663,87	4 078 207,80
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	8 701 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	971 644,90	1 027 609,72
8. Odsetki	2 339 467,55	2 417 468,83
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 547 723,68	3 440 317,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(47 373,36)	2 798 553,79
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(47 373,36)	2 798 553,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	48 152,19	778,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu	778,83	2 799 332,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	2 503 041,09

 Miejsowość: Białystok
 Data: 29 maja 2014

 GŁÓWNA KSIĘGOWA

 Urszula Kuszyńska

 Prezes Zarządu

 Jarosław Koropka

10

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

Nota 1 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2013 r. - 31.12.2013 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	-	-	-	-	67 263,80	-	67 263,80
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	203 563,16	-	203 563,16
- nabycie	-	-	-	-	183 826,58	-	183 826,58
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	19 736,58	-	19 736,58
Zmniejszenia (-)	-	-	-	-	(1 627,29)	-	(1 627,29)
- likwidacja	-	-	-	-	(1 627,29)	-	(1 627,29)
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	269 199,67	-	269 199,67
Umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	44 721,14	-	44 721,14
amortyzacja bieżąca - zwiększenia	-	-	-	-	47 337,83	-	47 337,83
zmniejszenia umorzenia z tytułu(-)	-	-	-	-	(1 627,29)	-	(1 627,29)
- likwidacja	-	-	-	-	(1 627,29)	-	(1 627,29)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	90 431,68	-	90 431,68
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	22 542,66	-	22 542,66
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	22 542,66	-	22 542,66
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	178 767,99	-	178 767,99
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	178 767,99	-	178 767,99

Nota 2 Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie

01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

	Grunty w tym prawo wieczystego 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	84 174,48	876 731,96	196 540,66	4 060 382,10	12 410,67	5 230 239,87	-	-	5 230 239,87
Zwiększenia, w tym:	-	-	9 507,90	103 468,45	-	112 976,35	-	-	112 976,35
- nabycie	-	-	9 507,90	103 468,45	-	112 976,35	-	-	112 976,35
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(3 698 557,10)	-	(3 698 557,10)	-	-	(3 698 557,10)
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(119 750,00)	-	(119 750,00)	-	-	(119 750,00)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	(3 578 807,10)	-	(3 578 807,10)	-	-	(3 578 807,10)
Wartość brutto na koniec okresu	84 174,48	876 731,96	206 048,56	465 293,45	12 410,67	1 644 659,12	-	-	1 644 659,12
Umorzenie na początek okresu	-	10 006,85	138 615,88	1 508 570,29	12 410,67	1 669 603,69	-	-	1 669 603,69
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	32 471,64	36 844,57	1 021 782,02	-	1 091 098,23	-	-	1 091 098,23
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(2 174 615,29)	-	(2 174 615,29)	-	-	(2 174 615,29)
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(119 750,00)	-	(119 750,00)	-	-	(119 750,00)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	(2 054 865,29)	-	(2 054 865,29)	-	-	(2 054 865,29)
Umorzenie na koniec okresu	-	42 478,49	175 460,45	355 737,02	12 410,67	586 086,63	-	-	586 086,63
Wartość księgowa netto na początek 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 początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek 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
Wartość księgowa netto na koniec okresu	84 174,48	834 253,47	30 588,11	109 556,43	-	1 058 572,49	-	-	1 058 572,49
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	834 253,47	30 588,11	109 556,43	-	1 058 572,49	-	-	1 058 572,49
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	4,85	85,15	76,45	100,00	-	-	-	35,64

Nota 3 Środki trwale w budowie

Stan na 31.12.2012 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2013 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 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	-	-
<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	-	-

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 112 975,54 zł, w tym: na zawarte umowy leasingowe 112 975,54 zł.

Nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok.

Nota 6 Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie nie wystąpiły
Nota 7 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie - Spółka nie posiada
Nota 8 Nieamortyzowane lub nieumarzane przez jednostkę środki trwałe, używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Dzierżawa	Najem	Leasing	O innym charakterze
lokal biurowy 3 szt.		tak		
miejsca parkingowe 6 szt.		tak		
lokal mieszkalny 1 szt.		tak		

Nota 9 b Leasing finansowy u korzystającego

1.Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	303 430,08
- do 1 roku,	194 111,69
- od 1 do 3 lat	109 318,39
- 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 31.12.2013 r.

L.p.	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	445 177	113 400	-	1,00 zł	13,90%	671 977	13,88%
2.	KRZYSZTOF JASZCZUK	144 224	145 800	-	1,00 zł	7,20%	435 824	9,00%
3.	KRZYSZTOF GRABOWSKI	125 800	145 800	-	1,00 zł	6,70%	417 400	8,62%
4.	PIOTR BOŁTUĆ	98 091	145 800	-	1,00 zł	6,00%	389 691	8,05%
5.	JAROSŁAW KONOPKA	350 400	113 400	-	1,00 zł	11,50%	577 200	11,92%
6.	LESZEK MATYS	65 562	113 400	-	1,00 zł	4,40%	292 362	6,04%
7.	DARIUSZ KOWALCZYK SP. JAWNA	871 159	-	-	1,00 zł	21,60%	871 159	17,99%
8.	POLAPART SP. Z O.O.	402 000	-	-	1,00 zł	10,00%	402 000	8,30%
9.	KRZYSZTOF SZPUDA	-	32 400	-	1,00 zł	0,80%	64 800	1,34%
10.	POZOSTALI AKCONARIUSZE	719 873	-	-	1,00 zł	17,90%	719 873	14,86%
Ogółem		3 222 286	810 000			100,00%	4 842 286	100,00%

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

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
ZYSK / STRATA NETTO za rok obrotowy	(621 017,18)	(9 457 942,77)
pokrycie z kapitału zapasowego	(621 017,18)	(9 457 942,77)
ZYSK / STRATA NETTO za lata ubiegłe	(178 867,96)	(632 134,85)
wynik niepodzielony	(178 867,96)	-
pokrycie z kapitału zapasowego		(632 134,85)
	SUMA	(10 090 077,62)

Nota 13 Zmiana stanu rezerw

	Stan na 01.01.2013 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2013 r.
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 660,00	347 553,00	-	-	360 213,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	3 989 033,76	1 029 769,51	32 452,71	498 961,00	4 487 389,56
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	3 989 033,76	1 029 769,51	32 452,71	498 961,00	4 487 389,56
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	3 541 459,00	-	-	498 961,00	3 042 498,00
- rezerwa na zobowiązanie odsetkowe	384 482,00	860 533,00			1 245 015,00
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	63 092,76	22 801,51	32 452,71	-	53 441,56
- rezerwa na karę UOKiK	-	146 435,00			146 435,00
Razem	4 001 693,76	1 377 322,51	32 452,71	498 961,00	4 847 602,56

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 01.01.2013 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2013 r.
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe (część netto)	3 111 378,10	7 239 770,10	-	17 980,17	10 333 168,03
Należności krótkoterminowe (część odsetkowa)	-	174 605,07	-	-	174 605,07
Inne	307 088,19	281 496,85	-	50 227,12	538 357,92
Razem	3 418 466,29	7 695 872,02	-	68 207,29	11 046 131,02

Nota 15 Należności według okresu przeterminowania na dzień
31.12.2013

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności rat)				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)	28 560 535,32	4 441 896,35	2 475 337,11	5 927 259,53	9 511 315,03	22 355 808,02
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	114 613,58	282 619,49	1 792 264,11	4 594 717,17	6 784 214,35
Z tytułu dostaw i usług (netto)	28 560 535,32	4 327 282,77	2 192 717,62	4 134 995,42	4 916 597,86	15 571 593,67
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00	6 246 530,46	0,00	6 246 530,46
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00	6 246 530,46	0,00	6 246 530,46
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	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

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 31.12.2012 r.	0,00	0,00	2 971 284,64	307 088,19	140 093,46	3 418 466,29
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	3 812 929,71	281 496,85	3 601 445,46	7 695 872,02
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	3 812 929,71	281 496,85	3 426 840,39	7 521 266,95
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	174 605,07	174 605,07
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	50 227,12	17 980,17	68 207,29
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	0,00	50 227,12	17 980,17	68 207,29
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	50 227,12	17 980,17	68 207,29
- 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 31.12.2013 r.	0,00	0,00	6 784 214,35	538 357,92	3 723 558,75	11 046 131,02

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	-	6 678 006,91	4 570 319,86	690 016,60	1 417 670,45	-	6 678 006,91
koniec okresu	-	5 630 064,24	2 118 891,07	3 317 061,48	194 111,69	-	5 630 064,24
<i>od 1 roku do 3 lat</i>	-						
początek okresu	-	17 507 247,81	1 948 678,00	14 058 212,67	1 500 357,14	-	17 507 247,81
koniec okresu	-	16 756 212,23	3 812 986,32	12 833 907,52	109 318,39	-	16 756 212,23
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	170 880,00	170 880,00	-	-	-	170 880,00
koniec okresu	-	170 880,00	170 880,00	-	-	-	170 880,00
<i>ponad 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	264 320,00	264 320,00				264 320,00
koniec okresu	-	178 880,00	178 880,00	-	-	-	178 880,00
Razem	-						
początek okresu	-	24 620 454,72	6 954 197,86	14 748 229,27	2 918 027,59	-	24 620 454,72
koniec okresu	-	22 736 036,47	6 281 637,39	16 150 969,00	303 430,08	-	22 736 036,47

Nota 18 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 845 310,24	3 502 135,06
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 792 933,00	3 490 450,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	52 377,24	11 685,06
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	52 377,24	11 685,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	320 454,97	88 693,10
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	314 278,44	60 169,78
- koszty ubezpieczeń majątkowych	143,00	1 129,00
- raty leasingowe dotyczące roku następnego	-	20 535,04
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami	6 033,53	6 859,28
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	21 770 617,88	15 405 322,90
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	21 770 617,88	15 405 322,90
a) długoterminowe, w tym:	4 779 585,55	3 006 007,56
- odsetki i opłata za obsługę w domu	4 779 585,55	3 006 007,56
b) krótkoterminowe, w tym:	16 991 032,33	12 399 315,34
- odsetki i opłata za obsługę w domu	16 991 032,33	12 399 315,34

Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 r.			Stan na 31.12.2013 r.			Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	Data spłaty kredytu
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania (bez wyceny SCN)	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem			
Pożyczki									
pożyczka od spółki	249 999,95	weksel własny in blanco		49 999,91	weksel własny in blanco			11-04-2011	31-03-2014
pożyczka od osoby fizycznej	252 756,03	brak zabezpieczenia		252 756,03	brak zabezpieczenia			30-08-2012	04-04-2015
pożyczka od osoby fizycznej				65 716,57	brak zabezpieczenia			15-05-2013	14-05-2015
pożyczka od spółki				564 642,71	brak zabezpieczenia			03-01-2013	28-05-2015
pożyczka od spółki				557 520,55	brak zabezpieczenia			12-02-2013	28-05-2015
pożyczka od spółki				2 052 229,59	brak zabezpieczenia			04-10-2013	01-10-2016
pożyczka od osoby fizycznej				108 143,61	brak zabezpieczenia			17-05-2013	17-05-2015
pożyczka od osoby fizycznej				104 401,37	brak zabezpieczenia			01-08-2013	01-08-2016
pożyczka od osoby fizycznej				20 880,27	brak zabezpieczenia			01-08-2013	14-05-2015
Kredyty									
kredyt w rachunku bieżącym	1 489 113,09	3 220 000,00		144 666,33	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			j.w.	19-04-2012	18-03-2014
kredyt obrotowy	25 000,00	320 000,00		0,00	0,00		Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy poręczony przez osoby fizyczne (akcjonariuszy).	20-01-2010	20-01-2013
kredyt obrotowy	50 000,00	400 000,00		0,00	0,00		j.w.	21-06-2010	15-06-2018
kredyt obrotowy	611 112,00	1 200 000,00		277 798,00	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	691 520,00	900 000,00		606 080,00	900 000,00	środek trwały	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.	09-02-2012	30-01-2021

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych									
Obligacje serii A	14 105 000,00	0,00		2 604 000,00	0,00		Obligacje wyemitowane jako niezabezpieczone. Parametrem kontroli jest wyznaczony w umowie Wskaźnik Założenia	17-02-2012	17-02-2014
Obligacje serii B	0,00	0,00		12 800 000,00	max. 32 000 000	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 250% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 32 000 000)	25-07-2013	15-01-2016
Zobowiązania handlowe	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
RAZEM	18 974 501,07	6 040 000,00	X	21 708 834,94	5 320 000,00	X			

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

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1. Sprzedaż usług	18 940 917,11	12 514 136,63
2. Sprzedaż materiałów	-	-
3. Sprzedaż towarów	-	-
4. Sprzedaż produktów	-	-
5. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	18 940 917,11	12 514 136,63
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	18 940 917,11	12 514 136,63
Sprzedaż eksportowa	-	-

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

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży pożyczek	18 940 917,11	12 514 136,63
RAZEM	18 940 917,11	12 514 136,63

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

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
ZYSK / STRATA brutto	(9 306 867,77)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	12 964 228,04
- odpisy na należności	7 521 820,37
- wynagrodzenia niewypłacone	29 648,16
- rezerwa na koszty odsetek podatkowych	403 561,00
- ubezpieczenia przedmiotów leasingu	146 791,42
- odsetki dotyczące umów leasingu (z rat leasingowych)	180 599,65
- koszt paliwa samochody obce	118 667,35
- koszt części zamiennych do samochodów obcych	2 107,10
- koszt pozostałych materiałów	1 543,84
- koszt usługi dotyczących samochodów obcych	25 777,01
- pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	479,00
- odsetki należne z zawieszonych pożyczek	11 231,56
- kwota netto pożyczek z cesji wierzytelności	316 433,82
- odpisy aktualizujące na odsetki	174 605,07
- bilansowe rozliczenie umów leasingu rozwiązanych przed terminem	1 523 941,90
- opłaty karne na rzecz budżetu	14 502,72
- usługi pozostałe dotyczące leasingu	706,65
- mandaty	1 674,58
- rezerwa na karę UOKiK	146 435,00
- amortyzacja leasing	1 081 791,59
- naliczone odsetki od obligacji	713 061,48
- nieodprowadzone składki ZUS	130 310,04
- konsumpcja	3 656,10
- pozostałe koszty	2 719,89
- naliczone odsetki dotyczące pożyczek	191 291,70
- darowizny	3 000,00
- odszkodowanie	2 780,00
- spisanie zgonów	86 792,81
- wycena bilansowa pożyczek, kredytów, obligacji	92 837,12
- pozostałe	13 927,44
- spisanie salda rozrachunków z przedstawicielami	21 533,67

Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	2 491 276,69
- zapłacone odsetki od pożyczek udzielonych Spółce	53 394,51
- koszty rat z umów leasingowych	1 355 707,44
- odsetki od obligacji naliczone w 2012, wypłacone w 2013	690 055,24
- wypłacone zaległe wynagrodzenia przedstawicieli	28 454,90
- koszty dotyczące użytkowania samochodów obcych na podstawie ewidencji przebiegu pojazdu	142 280,17
- wypłacone wynagrodzenia z 2012	15 154,54
- opłacone składki ZUS	203 413,04
- odsetki opłacone dla dostawców	2 816,85
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	4 777 922,34
- odsetki należne z umów pożyczek	2 584 477,81
- odsetki należne z lokat	3 041,09
- pozostałe odsetki należne	86,56
- wycena bilansowa pożyczek, kredytów, obligacji	29 391,12
- naliczone odsetki ustawowe z pożyczek przekazanych do windykacji	116 829,03
- naliczone kary z tytułu zerwania zakazu konkurencji	100 000,00
- nota uznaniowa na rozliczenie zobowiązania leasingowego	8 794,00
- bilansowe rozliczenie szkód całkowitych samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu	1 851 254,13
- wniosek o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	15 841,31
- rozwiązanie odpisy na należności	68 207,29
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	966 418,60
- przychód z odsetek otrzymanych	958 001,64
- otrzymana kwota z wniosku o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	8 416,96
Odliczenie od dochodu	
Podstawa opodatkowania	(2 645 420,00)
Podatek dochodowy bieżący 19%	-

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

01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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	-
2. Zwiększenia	269 495,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	269 495,00
- naliczone odsetki od pożyczek	26 200,00
- wycena bilansowa	-
- strata podatkowa	238 916,00
- zobowiązania podatkowe	-
- naliczone odsetki od obligacji	4 379,00
b) odniesione na kapitał własny	-
- ...	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	-
3. Zmniejszenia	571 978,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	73 017,00
- niewypłacone wynagrodzenia	4 088,00
- nieopłacony ZUS	15 596,00
- wycena bilansowa	904,00
- odsetki naliczone przez dostawców	535,00
- leasing (nadwyżka zobowiązania nad wartością netto)	51 894,00
b) odniesione na kapitał własny	498 961,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498 961,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 490 450,00
a) odniesionych na wynik finansowy	3 989 411,00
b) odniesionych na kapitał własny	(498 961,00)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-

Nota 26 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie

01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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	-
2. Zwiększenia	354 070,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	354 070,00
- różnice odsetki należne a opłacone	309 195,00
- doliczone do pożyczek odsetki ustawowe	22 198,00
- wniosek o wypłatę PFRON	1 411,00
- kara za zerwanie zakazu konkurencji	19 000,00
- odsetki od lokat	578,00
- naliczone odsetki od pożyczki	17,00
- nota uznaniowa	1 671,00
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	6 517,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6 517,00
- wniosek o wypłatę PFRON	-
- wycena bilansowa	6 517,00
b) odniesione na kapitał własny	-
- ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	360 213,00
a) odniesionej na wynik finansowy	360 213,00
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)	Różnica przejściowa	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	ujemna	
Zobowiązania (naliczone odsetki od zobowiązań)	-	-
Różnica leasing (zobowiązanie wyższe od aktywów)	35 160,54	6 681,00
z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązanie podatkowe	16 013 148,86	3 042 498,00
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	191 291,70	36 345,00
Nie opłacone składki ZUS	130 310,00	24 759,00
Nie wypłacone na dzień bilansowy wynagrodzenia (um. zlecenia, dzieło)	29 648,00	5 633,00
Wycena bilansowa	715,77	136,00
Zobowiązania (naliczone odsetki od obligacji)	713 061,48	135 482,00
Strata podatkowa	1 257 453,00	238 916,00
.....		
RAZEM	18 370 789,35	3 490 450,00
Odpis aktualizujący aktywa		
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu odpisu aktualizującego		3 490 450,00

Stawka podatku dochodowego

19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Różnica przejściowa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	dodatnia	
złożony wniosek o wypłatę PFRON	15 841,00	3 010,00
wycena bilansowa	23 916,00	4 544,00
kara zakaz konkurencji	100 000,00	19 000,00
różnica pomiędzy odsetkami należnymi a opłaconymi	1 627 342,00	309 195,00
naliczone odsetki z lokaty	3 041,00	578,00
naliczone odsetki od pożyczki	87,00	17,00
naliczone odsetki ustawowe do pożyczek	116 829,03	22 198,00
nota uznaniowa Raiffeisen	8 794,00	1 671,00
.....	-	-
RAZEM	1 895 850,03	360 213,00
Różnica pomiędzy aktywami a rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 130 237,00

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		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 038,94	130 381,43
	-	10 038,94	130 381,43
II.	Dotacje	0,00	105 126,63
III.	Inne przychody operacyjne	497 606,74	283 857,53
	rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	218 294,03	68 207,29
	bilansowe rozliczenie zakończonych umów leasingu	115 878,41	0,00
	przychody z deficytów	93 972,23	61 091,79
	przychody z postępowań sądowych i komorniczych	29 319,02	12 378,84
	wnioski o wypłatę dofinansowania PFRON	8 416,96	0,00
	przychody z nadpłat	7 118,90	6 203,60
	zwroty w sprawach sądowych i komorniczych	905,36	0,00
	pozostałe inne	550,00	6 879,44
	zaokrąglenia	107,76	387,76
	pozostałe	21 888,71	4 298,45
	przychody z umów po postępowaniu sądowym i komorniczym	1 155,36	12 093,50
	przychody z kary za zerwanie zakazu konkurencji	0,00	100 000,00
	odszkodowania	0,00	468,38
	opłata przygotowawcza do udzielonej umowy pożyczki	0,00	7 200,00
	zwroty wynagrodzeń z umów o zakazie konkurencji	0,00	4 648,48
	RAZEM	507 645,68	519 365,59

Nota 31 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 567 433,38	7 521 820,37
	aktualizacja należności	2 567 433,38	7 521 820,37
III.	Inne koszty operacyjne	512 277,25	437 169,86
	koszty postępowań sądowych i komorniczych	20 604,78	64 052,86
	zgony klientów	197 802,00	86 792,81
	rozliczenie umów leasingu	95 799,26	0,00
	uzgodnienie salda z przedstawicielami	0,00	27 845,61
	kara UOKIK	0,00	146 435,00
	pozostałe	32 416,92	8 440,22
	kary, odszkodowania	0,00	2 780,00
	darowizny	0,00	3 000,00
	obsługa papierów wartościowych	0,00	12 188,41
	ochrona znaku	0,00	490,00
	koszty doradztwa rachunkowego	0,00	19 065,00
	opłaty za wcześniejsze rozwiązania umów z operatorem telefonicznym i naj	0,00	66 079,95
	egzekucja bezskuteczna	165 654,29	0,00
	RAZEM	3 079 710,63	7 958 990,23

Nota 32 Przychody finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 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	152 101,65	178 627,12
	odsetki z postępowań komorniczych	17 521,77	13 958,62
	odsetki z lokat	76 344,51	16 178,62
	odsetki bankowe	21,54	33,40
	wycena bilansowa	58 213,83	29 391,12
	odsetki karne z pożyczek	0,00	118 374,96
	umowa sprzedaży wierzytelności	0,00	0,00
	pozostałe	0,00	690,40
	<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	0,00	0,00
	sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
	RAZEM	152 101,65	178 627,12

Nota 33 Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I.	Odsetki	2 952 839,34	3 279 987,11
	odsetki z tytułu pożyczek uzyskanych na działalność spółki	339 082,41	443 244,91
	odsetki od obligacji	1 607 970,00	1 748 006,77
	odsetki dotyczące umów leasingowych	321 827,81	180 599,65
	odsetki od kredytów bankowych	240 390,83	177 237,54
	rezerwa na koszty	231 007,00	403 561,00
	odsetki od zaległości podatkowych	61 759,79	14 502,72
	odsetki dotyczące zobowiązań handlowych	8 676,93	12 666,80
	wycena bilansowa	5 474,81	92 837,12
	zawieszenia pożyczek - należne odsetki	0,00	3 286,71
	pozostałe odsetki	25,20	155,43
	prowinzje dotyczące kredytów bankowych	49 473,42	19 275,50
	odpis aktualizujący na odsetki	0,00	174 605,07
	prowinzje dotyczące obsługi obligacji	0,00	10 007,89
	pozostałe prowinzje	87 151,14	0,00
	<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	261 683,82	603 656,88
	koszt sprzedaży wierzytelności	0,00	285 483,54
	koszt emisji obligacji	261 683,82	318 173,34
	RAZEM	3 214 523,16	3 883 643,99

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	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	845 908,80
Zmiana dotycząca roku poprzedniego	-456 972,00
Razem	388 936,80

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Dotacje	105 126,63
Pozostałe	-54 601,13
Razem	50 525,50

G. Środki pieniężne na koniec okresu	31.12.2013
- środki pieniężne w kasie	625,69
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	295 665,84
- środki pieniężne na lokatach bankowych	2 503 041,09
Razem	2 799 332,62

Nota 37 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Ogółem, z tego:	100,03	97,10
- pracownicy umysłowi (na stan nierobotniczych)	100,03	97,10

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

	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Wynagrodzenie Zarządu	329 337,50	292 909,22
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	6 720,00	10 300,00

Nota 39 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych - nie wystąpiły

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	-	-
- udzielone	-	-
- spłacone	-	-
Stan na koniec roku	-	-

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,	10 455,00
inne usługi poświadczające	6 150,00
usługi doradztwa podatkowego	2 460,00
pozostałe usługi	19 065,00

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	3 705,11	3 705,11
2	naliczenie odsetek dotyczących lat poprzednich	-456 972,00	-456 972,00

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

Wyszczególnienie		Wpływy na sumę bilansową	Wpływy na wynik lat poprzednich	Wpływ na wynik roku bieżącego
1	Ujęcie odsetek od udzielonych pożyczek jako odsetek należnych	1 625 454,84	0,00	1 625 454,84
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

Jednostka w związku z ograniczeniami systemu ewidencjonującego udzielone pożyczki nie jest w stanie wykazać danych porównywalnych za rok 2012 przez wyniki lat ubiegłych jako rozliczenia odsetek ujętych w pozycji Rozliczenia międzyokresowe. Przyrost przychodu w roku 2013 z tytułu zmiany polityki rachunkowości wynosi 1 625 454,84 zł.

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	Inne przychody operacyjne	497 606,74	381 728,33
2	Inne koszty operacyjne	512 277,25	416 477,99
3	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 038,94	30 118,09

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 B, C i D w 2013 i 2014 r. Spółka w Warunkach emisji obligacji na okaziciela zapewniła, że w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji kapitał własny nie spadnie poniżej 8 mln zł. Jeżeli Spółka naruszy tę wartość 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, lub znacznej ich części, może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i istotne zagrożenie kontynuacji jej działalności.

W III i IV kw. 2013 r. Spółka przeprowadziła dwie prywatne emisje akcji serii D i E, oraz pozyskała łącznie 6.442.500,00 zł. Kapitał zakładowy zwiększył się do kwoty 4.032.286,00 zł. Pozyskany kapitał wzmocnił bezpieczeństwo kapitałowe Spółki oraz jej wiarygodność na rynku.

Zarząd Spółki w swoich działaniach wpływa na podwyższenie kapitału własnego poprzez:

- 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,
- wprowadzenie do oferty produktowej nowych rodzajów pożyczek
- usprawnienie i stały monitoring działu windykacji,
- kontynuowanie zawierania z klientami porozumień, polegających na podpisaniu aneksu do umowy, mające na celu urealnienie możliwości płatniczych klienta.

Spółka w 2013 r. podpisała łącznie 5458 aneksów do umów pożyczkowych. Liczba podpisanych porozumień w I kwartale 2014 r. wynosi już 3033. Pozwala to na udroźnienie spłaty klientów, którzy długoterminowo nie dokonywali spłaty swoich zobowiązań.

Powyższe działania składają się na poprawę wskaźnika jakości pożyczek zawieranych od początku 2013 r., który na koniec kwietnia 2014 r. wynosi 79,10%.

Ograniczenie kosztów operacyjnych związane jest z działaniami:

- prowadzenie controlingu kosztów biur sprzedaży Spółki,
- optymalne utrzymywanie stanowisk administracyjnych i funkcyjnych,
- racjonalizacja kosztów druków,
- ograniczenie funduszu reprezentatywnego,
- wdrożenie zarządzania czasem pracy na stanowiskach operacyjnych.



Tym samym Spółka ograniczyła wydatki:

- administracyjne: koszty zużycia materiałów i energii,
- kadrowe: koszty wynagrodzenia, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń,
- eksploatacyjne: amortyzacji i zużycia paliwa oraz opłat za korzystanie z umów leasingu.

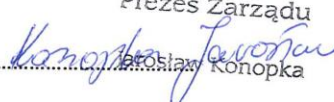
Nota 53 Inne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Jednostka w 2014 roku wyemitowała dwie serie obligacji: serii C dnia 13-02-2014 oraz serii D dnia 14-04-2014. Poniżej zestawienie sposobu zabezpieczenia obligacji.

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania (bez wyceny SCN)	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	Data spłaty kredytu
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Obligacje serii C	1 500 000,00	max 1 800 000	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 1 800 000)	13-02-2014	16-12-2015
Obligacje serii D	1 250 000,00	max 1 500 000	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 1 500 000)	14-04-2014	14-04-2015

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:.....


Sprawozdanie sporządziła: Urszula Kuszyńska

GŁÓWNA KSIĘGOWA
 podpis:.....


Białystok, 29 maja 2014