



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT MIESIĘCZNY

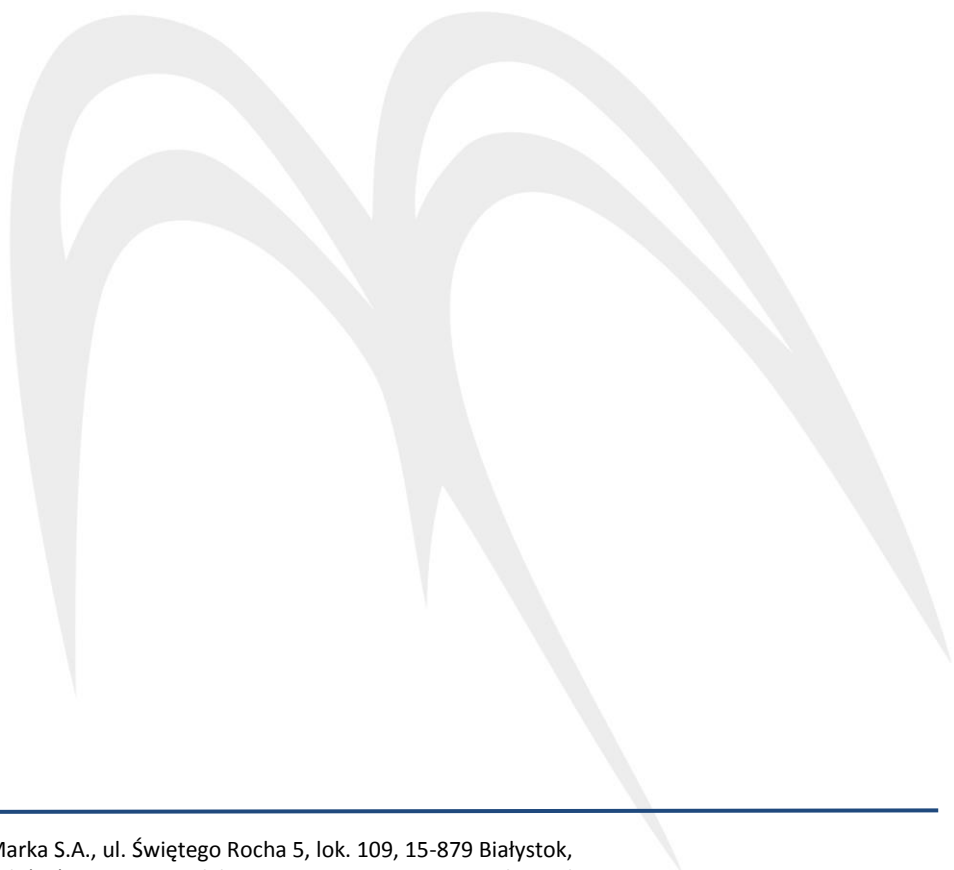
Marka S.A.

MAJ 2015 r.

Białystok, 12 czerwca 2015 r.

Spis treści:

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – maj 2015 r.....	3
2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.....	6
3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.....	7
4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin raportu analitycznego	7



Zarząd Spółki Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku, w ramach wykonywania obowiązków wynikających ze stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zawartych w Załączniku nr 1 do uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 roku zmienionych uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku, niniejszym przekazuje raport miesięczny za maj 2015 r.

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – maj 2015 r.

Na otoczenie rynkowe Spółki największy wpływ mają prace nad regulacją sektora firm pożyczkowych. Działania związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw trwają już ponad 2 lata. W maju 2015 r. Rada Ministrów przyjęła projekt zmian w/w przepisów. Planowane zmiany mają zwiększyć poziom ochrony konsumentów korzystających z usług firm pożyczkowych. Wśród proponowanych zmian można wyróżnić: zwiększenie wymogów formalnych dla firm działających na rynku (m.in. określona forma prowadzenia działalności, wprowadzenie minimalnego poziomu kapitału zakładowego - 200 tys. zł), zwiększenie kompetencji Komisji Nadzoru Finansowego – możliwość prowadzenia postępowań wyjaśniających, ograniczenie kosztów związanych z udzielaniem i obsługą pożyczek oraz wysokości odsetek za opóźnienia w spłacie rat. Zablokowane mają być również próby obejścia przepisów poprzez udzielanie kilku krótkich pożyczek zamiast jednej dłuższej. Zmiany mają również określać zasady dostępu, przekazywania i wymiany informacji pomiędzy bankami a pozabankowymi firmami pożyczkowymi. Warto przypomnieć, że zakładane zmiany nie obejmują propozycji utworzenia publicznego rejestru firm pożyczkowych pod auspicjami Komisji Nadzoru Finansowego lub Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub Ministerstwa Finansów. W opinii Spółki zmiany pozytywnie wpłyną na zaufanie konsumentów do firm pożyczkowych. Powinien zwiększyć się poziom bezpieczeństwa klientów firm pożyczkowych oraz poziom ich finansowej świadomości. Zmiany poprawią również warunki konkurencji pomiędzy firmami pożyczkowymi, a pozycja nieuczciwych firm zostanie zmarginalizowana. W ocenie Spółki zmiany negatywnie wpłyną przede wszystkim na nieuczciwe podmioty oraz firmy oferujące tzw. chwilówki lub udzielające pożyczek konsumentom o niskiej zdolności kredytowej. Model operacyjny Spółki zakłada współpracę z wiarygodnymi Klientami o potwierdzonej zdolności kredytowej. Spółka nastawia się na długotrwałe relacje z Klientami i nie ma w swojej ofercie tzw. chwilówek.

Zarząd Marka S.A. („Zarząd”) w raportowanym miesiącu, poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 29 kwietnia 2015 r. wpisu zastawu rejestrowego w Rejestrze Zastawów tytułem zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii H2 wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu nr 16/22/04/15 z dnia 22 kwietnia

2015 r. w sprawie emisji obligacji serii H2 oraz Uchwały Zarządu nr 17/22/04/15 w sprawie przyjęcia Warunków emisji obligacji serii H2, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2015. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego będą wchodzić obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych. Wartość rynkowa zbioru wierzytelności jakie będą zabezpieczać zobowiązania z obligacji serii H2 na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 43.571.425,22 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zabezpieczenie kwoty w maksymalnej wysokości 2.400.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

Zarząd poinformował również o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 30 kwietnia 2015 r. wpisu zastawu rejestrowego w Rejestrze Zastawów tytułem zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii J wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu nr 12/13/04/15 z dnia 13 kwietnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii J, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2015. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego będą wchodzić obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych. Wartość rynkowa zbioru wierzytelności jakie będą zabezpieczać zobowiązania z obligacji serii J na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 43.571.425,22 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zabezpieczenie kwoty w maksymalnej wysokości 240.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

Zarząd w raportowanym okresie zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które zaplanowano na 11 czerwca 2015 roku, o godzinie 11.00 w siedzibie Spółki w Białymstoku, przy ul. Świętego Rocha 5, lok. 109, 15-879 Białystok.

Zarząd poinformował, że Spółka zakończyła publiczną emisję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii H2, niemających formy dokumentu. Cena nominalna obligacji wynosi 1.000,- zł i jest równa cenie emisyjnej. Emisja obligacji serii H2 została rozpoczęta dnia 23 kwietnia 2015 r. i zakończona dnia 11 maja 2015 r., na mocy uchwał Zarządu spółki nr 01/14/01/15, 16/22/04/15 i 17/22/04/15. Obligacje serii H2 zostały przydzielone dnia 13 maja 2015 r. roku na mocy uchwały Zarządu spółki nr 23/13/05/15. Emisja obligacji serii H2 obejmowała maksymalnie 2.000 obligacji serii H2. W trakcie przeprowadzonej emisji zostały złożone zapisy przez 37 podmiotów. W wyniku przeprowadzonej emisji zostało przydzielonych i objętych 1.085 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.085.000,00 zł. Cena nabycia obligacji serii H2 wynosiła 1.000,- zł za każdą obligację. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 9% w stosunku rocznym, a odsetki będą wypłacane kwartalnie. Termin wykupu obligacji serii H2 przypada na 12 maja 2017 r. Emitent podejmie działania zmierzające do notowania obligacji serii H2 na rynku Catalyst. Spółka nie zawarła umów o subemisję. Łączne koszty przeprowadzenia oferty obligacji serii H2 wyniosły 83.995,00 zł, na które składały się koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 55.345,00 zł
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, - 0,00 zł
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł
- d) promocji oferty – 28.650,00 zł

Koszty przeprowadzenia oferty obligacji serii H2 zostaną zaliczone do kosztów finansowych i rozliczone poprzez rozliczenia międzyokresowe czynne.

W raportowanym miesiącu Zarząd opublikował raport okresowy za I kwartał 2015 r. Zarząd podsumowując w I kw. 2015 r. realizację sprzedaży poprzez pośredników kredytowych zwraca uwagę na nieznaczne odchylenie od zakładanych wyników sprzedażowych, na które miała wpływ sezonowość sprzedaży pożyczek. 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 2015 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 2.516,76 tys. zł, czyli o 1,57% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r. i o 6,19% mniej w odniesieniu do IV kwartału 2014 r. Systematyczne kwartalne zmniejszenie to efekt programu optymalizacji kosztowej i wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych. Spółka w I kwartale 2015 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 1 708,25 tys. zł, który jest o 8,80% niższy od zysku z okresu porównawczego 2014 r. wynoszącego 1 873,01 tys. zł. oraz o 45,87% wyższy od zysku ze sprzedaży osiągniętego w IV kw. 2014 r. wynoszącego 1 171,06 tys. zł. Odpisy aktualizacyjne w mniejszym stopniu zaważyły na wynik I kw. 2015 r. Nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 27,83% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2014 r., tj. z 570,55 tys. zł do 729,31 tys. zł. Łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec I kw. 2015 roku wyniósł 680,91 tys. zł. wobec 435,48 tys. zł w I kwartale 2014 r. i 2 038,41 tys. zł w IV kwartale 2014 r. Po I kwartale 2015 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 256,64 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2014 r. Spółka miała zysk z działalności operacyjnej 1 483,90 tys. zł., co stanowi spadek o 15,32%, natomiast w IV kw. 2014 r. zysk z działalności operacyjnej wynosił 664,93 tys. zł. czyli nastąpił wzrost o 88,99%. Zysk z działalności gospodarczej w I kwartale 2015 r. wyniósł 529,73 tys. zł, a w analogicznym okresie 2014 r. zysk z działalności gospodarczej wyniósł 954,16 tys. zł., co daje spadek zysku z działalności w porównywalnych okresach o 44,48%, natomiast jest o 8,15% wyższy wobec zysku z działalności gospodarczej z IV kw. 2014 r., który wynosił 489,80 tys. zł. W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 336,99 tys. zł. W analogicznym kwartale 2014 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 527,35 tys. zł, natomiast w IV kw. 2014 r. wynik netto wynosił 803,49 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 2015 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 2015 r. i uzyskany dodatni poziom zysku netto.

Zarząd w maju br. przekazał do publicznej wiadomości informację, iż na podstawie § 25 ust 1 lit j w związku z § 27 ust 3 i 4 Statutu Spółki oraz w związku z upływem pierwszej kadencji Zarządu spółki Marka S.A. Rada Nadzorcza na mocy uchwały nr 7/2015 z dnia 06 maja 2015 roku uchwaliła, iż Zarząd Spółki w drugiej kadencji będzie jednoosobowy oraz powołała Pana Jarosława Konopkę w skład Zarządu spółki Marka S.A. na następną kadencję w funkcji Prezesa Zarządu. Ww. osoba została powołana na okres drugiej 5-letniej kadencji, która trwa do 18.06.2020 roku. Jarosław Konopka jest absolwentem I Liceum Ogólnokształcącego w Białymstoku. Od 1998 r. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Euro Hotel System Sp. z o.o., działającej w branży hotelarskiej na terytorium Ukrainy. Od 2008 r. udziałowiec Best Auto Sp. z o.o. w Lublinie, autoryzowanego dealera BMW. Od 2012 r. pełnił funkcję

członka Zarządu Marka S.A., a w 2013 r. został powołany na funkcję Prezesa Zarządu Marka S.A. Jarosław Konopka nie zajmuje się interesami konkurencyjnymi ani też nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec spółki Marka SA jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej. Poza Emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta. Pan Jarosław Konopka w okresie pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa wymienione w art. 18 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz nie orzeczono pozbawienia prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu na zasadach wskazanych w art. 373 ustawy z dnia z dnia 28 lutego 2003 roku prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm.). W okresie pięciu lat nie pełnił funkcji zarządzających i nadzorczych w podmiotach, które w czasie pełnienia przez niego funkcji zarządzających i nadzorczych w tych podmiotach postawione zostały w stan upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji z uwagi na brak wystarczających środków na przeprowadzenie upadłości. Pan Jarosław Konopka nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 1997 roku Nr 121, poz. 769 z późn. zm.).

Zarząd, jako pożyczkobiorca wobec podmiotów powiązanych (rozumianych jako powiązania majątkowe) przedstawił aktualne zestawienie pożyczek w Raporcie Bieżącym nr 40/2015.

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

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

1. W dniu 04.05.2015 r. Zarząd poinformował o ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności (30/2015).
2. W dniu 06.05.2015 r. Zarząd poinformował o powołaniu Prezesa Zarządu Marka S.A. na kolejną kadencję (31/2015).
3. Również w dniu 06.05.2015 r. Zarząd poinformował, o ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności (32/2015).
4. W dniu 07.05.2015 r. Zarząd poinformował, o Zwołanie ZWZA na dzień 11 czerwca 2015 roku (33/2015).
5. W dniu 13.05.2015 r. Zarząd opublikował raport miesięczny za kwiecień 2015 r. (34/2015).
6. Również w dniu 13.05.2015 r. Zarząd przekazał informacje o zakończeniu emisji obligacji serii H2 (35/2015).
7. W dniu 14.05.2015 r. Zarząd opublikował raport okresowy za I kwartał 2015 r. (36/2015).
8. W dniu 15.05.2015 r. Zarząd opublikował korektę raportu bieżącego nr 31/2015 - Powołanie Prezesa Zarządu Marka S.A. na kolejną kadencję (37/2015).
9. Również w dniu 15.05.2015 r. Zarząd przekazał informacje o umowach dotyczących zaciągniętych przez Emitenta pożyczek (38/2015).

10. Także w dniu 15.05.2015 r. Zarząd poinformował o incydentalnym naruszeniu obowiązków informacyjnych (39/2015).

11. Dnia 19.05.2015 r. Zarząd przekazał informacje o umowach dotyczących zaciągniętych przez Emitenta pożyczek (40/2015).

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

1. W dniu 07.05.2015 r. Zarząd poinformował, o zwołaniu ZWZA na dzień 11 czerwca 2015 roku (3/2015).

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

Celem emisji Obligacji serii H2 jest wykorzystanie przez Spółkę środków uzyskanych z Obligacji na:

1. Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta,
2. Zwiększenie skali działalności Emitenta poprzez wzrost wartości udzielanych pożyczek oraz liczby pożyczkobiorców.

W raportowanym okresie środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji zostały wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz na zwiększenie skali udzielanych pożyczek.

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

Publikacja raportów:

Miesięczne:

13.07.2015 – Raport miesięczny czerwiec 2015 r.

Podstawa prawna:

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

Zarząd Marka S.A.:

Prezes Zarządu – Jarosław Konopka