



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A.

II KWARTAŁ 2016 r.

(dane za okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.)

Białystok, 12 sierpień 2016 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:	bok@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

2. 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			
	Wg stanu na dzień 30.06.2015	Wg stanu na dzień 30.06.2016	Q2 2015	Q2 2016
A. Przychody netto ze sprzedaży	8 202 228,65	6 058 100,37	3 977 220,01	2 833 381,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 202 228,65	6 058 100,37	3 977 220,01	2 833 381,25
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty operacyjne	5 041 725,78	4 413 083,86	2 524 970,29	2 123 761,22
I. Amortyzacja	100 725,40	106 926,65	54 280,75	52 062,00
II. Zużycie materiałów i energii	288 062,64	270 651,85	151 731,33	135 495,53
III. Usługi obce	1 364 259,09	1 014 851,77	655 385,73	497 164,50
IV. Podatki i opłaty	17 786,70	26 906,50	9 030,45	1 961,25
V. Wynagrodzenia	2 540 763,07	2 440 214,39	1 326 455,32	1 172 243,70
VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia	546 539,13	460 675,90	238 333,54	229 388,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	183 589,75	92 856,80	89 753,16	35 445,46
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 160 502,87	1 645 016,51	1 452 249,72	709 620,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	512 477,00	553 118,54	234 779,89	224 179,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37 000,00	0,00	37 000,00	0,00
II. Dotacje	33 300,00	12 150,00	26 550,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	442 177,00	540 968,54	171 229,89	224 179,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 427 412,16	2 737 871,19	698 101,30	1 413 831,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 248 791,52	2 451 084,78	567 880,20	1 208 860,77
III. Inne koszty operacyjne	178 620,64	286 786,41	130 221,10	204 971,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 245 567,71	-539 736,14	988 928,31	-480 032,40
EBITDA	2 346 293,11	-432 809,49	1 043 209,06	-427 970,40
G. Przychody finansowe	47 172,03	46 072,32	20 289,85	18 783,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	47 172,03	24 853,89	20 289,85	18 783,92
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Inne	0,00	21 218,43	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 510 688,88	1 349 234,32	756 898,59	660 984,93
I. Odsetki	1 490 613,13	1 339 070,33	746 805,49	656 970,93
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	20 075,75	10 163,99	10 093,10	4 014,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	782 050,86	-1 842 898,14	252 319,57	-1 122 233,41
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	782 050,86	-1 842 898,14	252 319,57	-1 122 233,41
L. Podatek dochodowy	324 357,00	89 956,00	131 616,00	-45 519,00
M. Zysk (strata) netto	457 693,86	-1 932 854,14	120 703,57	-1 076 714,41

Bilans

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 30.06.2015	Wg stanu na dzień 30.06.2016
A. Aktywa trwałe	4 277 236,18	3 706 129,05
I. Wartości niematerialne i prawne	68 455,23	2 395,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 430 298,95	1 301 904,84
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia	2 778 482,00	2 401 829,00
B. Aktywa obrotowe	43 417 387,05	38 977 255,19
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	42 976 350,81	38 721 986,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	390 751,01	228 551,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	50 285,23	26 717,30
Aktywa razem	47 694 623,23	42 683 384,24
A. Kapitał (fundusz) własny	11 341 662,56	8 461 523,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 032 286,00	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	7 483 817,55	6 362 091,65
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-632 134,85	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	457 693,86	-1 932 854,14
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 352 960,67	34 221 860,73

I. Rezerwy na zobowiązania	3 877 057,36	3 466 918,95
II. Zobowiązania długoterminowe	13 700 689,35	18 495 378,12
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 775 213,96	12 259 563,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	47 694 623,23	42 683 384,24

Spółka od 2015 r. rozliczenia międzyokresowe pasywa ujęła w bilansie, jako zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług.

Rachunek przepływów pieniężnych

Poniżej przedstawiony został Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN			
	Wg stanu na dzień 30.06.2015	Wg stanu na dzień 30.06.2016	Q2 2015	Q2 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	600 295,49	1 046 691,70	780 229,30	847 102,67
I. Zysk netto	457 693,86	-1 932 854,14	120 703,57	-1 076 714,41
II. Korekty	142 601,63	2 979 545,84	659 525,73	1 923 817,08
Amortyzacja (+)	100 725,40	106 926,65	54 280,75	52 062,00
Odsetki i udziały w zyskach (-)	1 488 121,63	1 311 928,01	743 455,04	631 536,76
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)	-37 000,00	0,00	-37 000,00	0,00
Zmiana stanu rezerw (+)	164 829,73	-20 080,80	59 185,90	56 501,60
Zmiana stanu zapasów (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności (-)	-1 613 919,09	1 893 813,95	40 123,31	1 241 135,28
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)	-126 219,72	-339 210,01	-210 665,73	34 222,39
Zmiana stanu RMK (-)	192 613,68	38 318,04	23 646,46	-91 640,95
Inne korekty	-26 550,00	-12 150,00	-13 500,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	600 295,49	1 046 691,70	780 229,30	847 102,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	37 000,00	-3 720,75	36 563,00	-3 777,51
I. Wpływy	37 000,00	0,00	36 563,00	-56,76
II. Wydatki	0,00	3 720,75	0,00	3 720,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37 000,00	-3 720,75	36 563,00	-3 777,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-308 112,00	-1 061 012,81	-707 545,94	-766 147,20
I. Wpływy	4 577 550,00	14 112 150,00	2 214 500,00	500 000,00
Emisja akcji (+)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki (+)	766 000,00	2 370 000,00	416 000,00	500 000,00
Papiery wartościowe długoterminowe (+)	3 785 000,00	11 730 000,00	1 785 000,00	0,00
Papiery wartościowe krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

(+)				
Inne wpływy finansowe (+)	26 550,00	12 150,00	13 500,00	0,00
II. Wydatki	4 885 662,00	15 173 162,81	2 922 045,94	1 266 147,20
Koszty finansowe (-)	1 621 975,32	1 235 442,81	566 028,45	299 787,20
Wypłata dywidendy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
Splata kredytów i pożyczek (-)	2 013 686,68	442 720,00	1 106 017,49	271 360,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 250 000,00	13 495 000,00	1 250 000,00	695 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-308 112,00	-1 061 012,81	-707 545,94	-766 147,20
D. Przepływy pieniężne netto razem	329 183,49	-18 041,86	109 246,36	77 177,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	329 183,49	-18 041,86	109 246,36	77 177,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	61 567,52	246 593,47	281 504,65	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	390 751,01	228 551,61	390 751,01	77 177,96

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN			
	Wg stanu na dzień 30.06.2015	Wg stanu na dzień 30.06.2016	Q2 2015	Q2 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	10 883 968,70	10 394 377,65	11 220 958,99	9 538 236,92
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	10 883 968,70	10 394 377,65	11 220 958,99	9 538 236,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 032 286,00	4 032 286,00	4 032 286,00	4 032 286,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 780 898,39	7 483 817,55	4 780 898,39	7 483 817,55
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 070 784,31	-1 121 725,90	2 070 784,31	-856 139,73
8. Wynik netto	457 693,86	-1 932 854,14	120 703,57	-1 076 714,41
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	11 341 662,56	8 461 523,51	11 341 662,56	8 461 523,51

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)	11 341 662,56	8 461 523,51	11 341 662,56	8 461 523,51
--	---------------	--------------	---------------	--------------

3. 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 drugim kwartale Spółka nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

4. 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. kontynuuje 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. Zmiany legislacyjne na rynku pożyczek, wdrożona polityka socjalna państwa również wpłynęły na wynik finansowy.

W raportowanym kwartale Biuro Prasowe Związku Firm Pożyczkowych „(ZFP)“ przekazało informacje o badaniach przeprowadzonych na rynku pożyczek – „Znaczny wzrost świadomości finansowej klientów, wzrost współczynnika odrzuceń wniosków o pożyczki, spadek kosztów windykacyjnych, a także wyraźnie mniejszy odsetek klientów „rollujących” swoje zobowiązania – to podstawowe wnioski płynące z badania przeprowadzonego trzy miesiące po wprowadzeniu w życie nowych regulacji wśród instytucji pożyczkowych. Nowe regulacje prawne wprowadziły przepis ograniczający wszystkie pozaodsetkowe koszty związane z udzieleniem pożyczki, a także wprowadziły nowe wymogi organizacyjno-prawne dla instytucji pożyczkowych. Do zmian ważnych dla klientów należy zaliczyć również większe uprawnienia kontrolne UOKiK oraz powołanie instytucji Rzecznika Finansowego. ZFP przy współpracy z Fundacją Rozwoju Rynku Finansowego na początku czerwca przeprowadził badanie ankietowe wśród instytucji pożyczkowych wpisanych do Rejestru Firm Pożyczkowych. Z badania wynika, że co trzecia instytucja pożyczkowa spodziewa się spadku popytu na pożyczki, co wpisuje się w ogólny trend obserwowany na rynku finansowym od końca 2015 roku dotyczący wyraźnie mniejszego popytu na kredyty konsumpcyjne. Najistotniejsze dla konsumentów zmiany regulacyjne dotyczyły ograniczenia pozaodsetkowych kosztów związanych z udzieleniem pożyczki oraz wprowadzeniem limitu 120 dni dla łącznych kosztów, co w zasadzie uniemożliwia spłatę pożyczki poprzez zaciągnięcie nowej. W efekcie odsetek klientów „rollujących” swoje zobowiązania spadł o 70%. Ponadto wprowadzenie ustawowego limitu maksymalnych kosztów windykacyjnych i odsetek karnych doprowadziło do ich obniżenia przeciętnie o 306 zł od jednej umowy pożyczki. 50% instytucji pożyczkowych wskazuje, że znacznie wzrósł im wskaźnik odrzuceń wniosków o pożyczkę –

przeciętnie o 9 p. proc. Oznacza to, że obecnie tylko trzech na dziesięciu klientów wnioskujących o pożyczkę po raz pierwszy, uzyskuje ją. Długa debata publiczna nt. kształtu nowych regulacji, a także działania instytucji państwowych i samych instytucji pożyczkowych doprowadziły do wyraźnego wzrostu poziomu świadomości finansowej konsumentów – co w bezpośrednim kontakcie z klientami zauważyło 62% firm biorących udział w badaniu.” Więcej informacji na powyższy temat jest dostępnych w raporcie przygotowanym przez Związek Firm Pożyczkowych: <http://zfp.org.pl/s/Rynek-pozyczkowy-3-miesiace-po-regulacji-raport.pdf>

W raportowanym kwartale Marka S.A. („Emitent”, „Spółka”) opublikowała raport okresowy za I kwartał 2016 r., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

W dniu 30 maja 2016 r. Zarząd Spółki Marka S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść zaudytowanego raportu okresowego rocznego za 2015 rok. W 2015 r. Spółka osiągnęła stratę netto w kwocie: 489,59 tys. zł. Jednocześnie Spółka uzyskała wyższy o 7,4% zysk ze sprzedaży w porównaniu z 2014 rokiem. Natomiast zysk brutto Spółki był na dodatnim poziomie, wynoszącym 135,70 tys. zł. Na ostateczny ujemny wynik finansowy w 2015 rok miały wpływ m. in. wyższe niż zakładano odpisy aktualizacyjne. Rewizja polityki odpisów aktualizujących, której celem było zwiększenie bezpieczeństwa w pogarszających się warunkach makroekonomicznych, jak również uwzględnienie odpisu od odsetek należnych nie zapłaconych, w dużym stopniu wpłynęły na wynik finansowy w 2015 r. Pełna treść Raportu Roczno-go za rok 2015 jest opublikowana na stronie internetowej Spółki.

W raportowanym okresie Zarząd Spółki Marka S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („ZWZA”) Spółki, które odbyło się 28 czerwca 2016 roku, o godzinie 11.00 w siedzibie Spółki w Białymstoku, przy ul. Świętego Rocha 5, lok. 109, 15-879 Białystok. ZWZA rozpatrzyło wszystkie punkty planowanego porządku obrad. ZWZA podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz Sprawozdania finansowego za 2015 r., udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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 osiągane przychody, jak również na wysokość należności z tytułu udzielonych pożyczek, jednakże pomimo prowadzonej przez Spółkę restrykcyjnej polityki udzielania pożyczek firma zawarła w II kwartale 2016 r. ponad 1 tys. umów o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Marka S.A. korzystało ponad 23,6 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła ponad 28,0 tys.).

Zmiany legislacyjne na rynku pożyczek, dodatkowe rządowe transfery socjalne do wielodzietnych rodzin oraz kontynuowanie programu gruntownej restrukturyzacji miało duży wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe w II kwartale 2016 r. i uzyskany ujemny wynik finansowy.

W II kwartale 2016 r. Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 2 833,38 tys. zł., czyli o 28,76% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 3 977,22 tys. zł. oraz o 12,14% mniej w porównaniu do wyniku I kwartału 2016 r., który wynosił 3 224,72 tys. zł.

Spadek przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2016 r. jest związany między innymi z osłabioną koniunkturą na rynku sprzedaży pożyczek i 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. Oferta produktowa Spółki Marka S.A. nie odbiega od produktów innych spółek sektora pożyczkowego, jednakże Spółka zauważa utrzymujący się spadek zgłoszeń na nowe pożyczki. Spółka ma nadzieję, że są to zdarzenia przejściowe wynikające z dodatkowych rządowych transferów socjalnych, które pojawiły się w wielodzielnich gospodarstwach domowych. Spółka podejmuje działania mające na celu dotarcie z ofertą do nowych klientów poprzez intensyfikację działań marketingowych, jak również osobiste spotkania z potencjalnymi klientami.

W II kwartale 2016 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 2 123,76 tys. zł, czyli o 15,89% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., który wynosił 2.524,97 tys. zł i o 7,23% mniej w odniesieniu do I kwartału 2016 r. wynoszących 2 289,32 tys. zł. Niższa wielkość kosztów operacyjnych w II kw. 2016 r. była związana przede wszystkim ze zmniejszeniem kosztów usług obcych. Utrzymanie kosztów operacyjnych na zbliżonym poziomie w 2016 r. to efekt programu optymalizacji kosztowej i wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych.

Spółka w II kwartale 2016 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 709,62 tys. zł, który jest o 51,13% niższy od zysku z okresu porównawczego 2015 r. wynoszącego 1 452,25 tys. zł. oraz o 24,14% niższy od zysku ze sprzedaży osiągniętego w I kw. 2016 r. wynoszącego 935,40 tys. zł.

Odpisy aktualizacyjne znacznie zaważyły na wynik II kw. 2016 r. Nastąpił znaczny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 105,17% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2015 r., tj. z 698,10 tys. zł do 1 413,83 tys. zł., i wzrost o 6,78% wobec pozostałych kosztów operacyjnych w I kw. 2016 r., które wynosiły 1 324,04 tys. zł. łączny przyrost odpisu aktualizującego w II kw. 2016 roku wyniósł 1 208,86 tys. zł. wobec 567,88 tys. zł w II kwartale 2015 r. i 1 242,22 tys. zł w I kwartale 2016 r.

Po II kwartale 2016 r. strata z działalności operacyjnej wyniosła 480,03 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2015 r. Spółka miała zysk w wysokości 988,93 tys. zł, natomiast w I kw. 2016 r. strata wynosiła 59,70 tys. zł.

Z działalności gospodarczej w II kwartale 2016 r. Spółka uzyskała stratę w wysokości 1 122,23 tys. zł, a w analogicznym okresie 2015 r. Spółka miała zysk i wynosił on 252,32 tys. zł., natomiast w I kw. 2016 r. strata wynosiła 720,66 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 38 721,99 tys. zł. Jest to o 9,90% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2015 roku, kiedy poziom ten wyniósł 42.976,35 tys. zł i o 3,10% mniej w porównaniu z danymi po I kwartale 2016 r. wynoszącymi 39 963,12 tys. zł.

W wyniku omówionych powyżej czynników w II kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 1 076,71 tys. zł. W analogicznym kwartale 2015 r. Spółka miała zysk w wysokości 120,70 tys. zł, natomiast w I kw. 2016 r. strata netto wyniosła 856,14 tys. zł.

Zarząd Marka S.A. uważa, że restrukturyzacja przeprowadzona w Spółce przyczyniła się do dokonania fundamentalnych zmian w Spółce. Podjęte działania i kontynuowany monitoring czynności operacyjnych potwierdzają konieczność wnikliwej analizy i bieżących zmian zarówno oferty produktowej, jak i współpracy z dotychczasowymi klientami, którzy w wyniku zmian w otoczeniu rynkowym mają problemy z regulowaniem zobowiązań. Działania te mają na celu ograniczenie dokonywania odpisów, a tym samym zwiększenie wartości zysku z działalności operacyjnej. Spółka dąży do tego, aby ryzyko niespłaconych pożyczek było na niskim poziomie. Kryteria scoringu przy udzielaniu pożyczek są obecnie ustalone na poziomie mającym zabezpieczyć przyszłą spłatę udzielonej pożyczki.

Spółka, mając na uwadze wejście w życie zmian legislacyjnych na rynku pożyczek w I kw. 2016 r., wprowadziła do oferty nowe produkty, które pozwolą wypracowywać zysk mając jednocześnie na uwadze stabilność działań operacyjnych, cele sprzedażowe i satysfakcjonujący wynik finansowy dla akcjonariuszy Spółki w 2016 r. Zarząd Marka S.A. uważa, że wprowadzane w Spółce zmiany przyczynią się do wzrostu wartości fundamentalnej Spółki oraz zapewnią jej bezpieczny i stabilny rozwój prowadzonej działalności operacyjnej w 2016 r.

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

Porównanie prognozy na 2016 r. i wykonania na dzień 30.06.2016 r.:

	Wykonanie wg stanu na dzień 30.06.2016 r.	Prognoza na 2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży	6 058,10 tys. zł	16 341,00 tys. zł
Zysk netto	-1 932,85 tys. zł	1 320,00 tys. zł

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 30.06.2016 r. stanowią 37,07% wartości prognozy na 2016 r. z ujemnym wynikiem netto po II kwartale 2016 r.

Zarząd na podstawie danych finansowych za II kwartał 2016 r. i przyjętych założeń na 2016 r. podtrzymuje prognozę na 2016 rok. Znaczne wielkości odpisów aktualizujących wpływające na wynik finansowy Spółki mają na celu zwiększenie bezpieczeństwa w pogarszających się warunkach makroekonomicznych. Dodatkowo należy podkreślić, iż spada, po zaostreniu kryteriów przyznawania pożyczek, liczba „pożyczek niespłacalnych”. W kolejnych kwartałach Spółka zakłada większą sprzedaż przy jednoczesnym ograniczaniu kosztów, co wpłynie na zwiększenie zysku ze sprzedaży, i tym samym przełoży się na wynik finansowy.

Zarząd na podstawie danych finansowych po III kwartał 2016 r. z uwzględnieniem przyjętych założeń na 2016 r. przeanalizuje możliwość zmiany prognozy na 2016 rok. Zarząd o zmianie prognozy na 2016 r. poinformuje w oddzielnym raporcie bieżącym.

6. 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 zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Spółka kontynuuje prace nad rozbudową systemu informatycznego o kolejne funkcjonalności. Spółka obecnie rozpoczęła prace testowe nad platformą internetową do sprzedaży nowych produktów ukierunkowanych do nowej grupy klientów. Zgodnie z nowymi wymaganiami prawnymi Spółka dostosowuje system informatyczny do częstszej aktualizacji danych z BIK.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. 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	1 089 657	1 203 057	27,0%	24,84%
Krzysztof Jaszczuk	290 024	435 824	7,2%	9,00%
Krzysztof Grabowski	271 600	417 400	6,7%	8,62%
Piotr Bołtuć	239 910	385 710	5,9%	7,97%
Jarosław Konopka	463 800	577 200	11,5%	11,92%
Leszek Matys	178 962	292 362	4,4%	6,04%
Fund Management Services Sp. z o.o.	251 800	251 800	6,2%	5,2%
ASDEX Sp. z o.o.	481 079	481 079	11,9%	9,93%
Pozostali akcjonariusze	765 454	797 854	19%	16,48%
RAZEM	4 032 286	4 842 286	100%	100%

11. 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 78,62.

Treści raportów publikowanych w II kwartale 2016 r. dostępne są na stronach internetowych: www.markasa.pl, www.newconnect.pl, www.gpwcatalyst.pl

Zarząd Marka S.A.:

Prezes Zarządu: Jarosław Konopka

