

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MARKA S.A.**

ZA OKRES:

od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

MARKA S.A.

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

obejmujące:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

1. Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka

podpis:.....NIP 542-297-18-17, REGON 200072720
KRS 0000358994

MARKA S.A.

ul. Świętego Rocha 5, lok. 109
15-879 Białystok
tel. 85 742 02 34

Sprawozdanie sporządziła: Katarzyna Okuniewska

PREZES ZARZĄDU

podpis:.....

Katarzyna Okuniewska
15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
tel. 85 732 18 76, kom. 691 364 450
NIP 5423222609, REGON 200657745

RACHUNKOWOŚĆ

M. Perkowska Sp. z o.o.

15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
tel. 85 732 18 76, kom. 691 364 450
NIP 5423222609, REGON 200657745

Białystok: 20 maja 2016 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

<i>Nazwa:</i>	MARKA S.A.
<i>Adres:</i>	Ulica Świętego Rocha 5 iok. 109 15-879 Białystok
<i>Przedmiot działalności:</i>	- pozostałe formy udzielania kredytów - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
<i>Rejestr sądowy:</i>	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Miejscowość:</i>	Białystok
<i>Numer KRS:</i>	0000358994
<i>Numer NIP:</i>	542-297-18-17
<i>Numer REGON:</i>	200072720

2. Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 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 związku z wyemitowaniem obligacji serii B, E, F, I i J w 2013, 2014 i 2015 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.

Kapitał własny na koniec 2015 r. wynosi 10.394.377,65 zł, Spółka utrzymywała tę wielkość na przestrzeni całego roku 2015 i ryzyko obniżenia poniżej 8 mln zł jest niewielkie.

- utrzymywanie stabilnego poziomu 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, opłata przygotowawcza, składka ubezpieczeniowa.

Spółka od 2014 roku zmieniła Politykę rachunkowości w zakresie prezentacji należności z tytułu pożyczek, należności te są prezentowane w wartości netto, czyli obejmującej niespłaconą pożyczkę wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami i opłatami dodatkowymi i pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka oferowała:

- pożyczki o wartości od 800 do 5000 zł na okres od 30 do 90 tygodni, przy czym pożyczki o dłuższym okresie spłaty (40-90 tygodni) oferowane były stałym i lojalnym klientom, oferowane w opcji z obsługą w domu klienta, a od listopada 2015 roku o wartości od 1.200 do 3.000 zł na okres od 20, 30, 40, 50 tygodni;
- pożyczki z opcją na rachunek bankowy oferowane przy współpracy z pośrednikami kredytowymi z miesięczną spłatą o wartości od 500 do 30.000 zł na okres 4, 8, 13, 19, 25, 37 miesięcy, a od sierpnia 2015 roku o wartości 1.000 do 5.000 zł na okres 6, 12, 18, 24 miesiące.

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

Prezes Zarządu
podpis:.....
Jarosław Konopka

MARKA S.A.
ul. Świętego Rocha 5, lok. 109
15-879 Białystok
tel. 85 742 02 34
NIP 542-297-18-17, REGON 200072720
KRS 0000358994

Sprawozdanie sporządziła: Katarzyna Okuniewska

PREZES ZARZĄDU
podpis:.....
Katarzyna Okuniewska

RACHUNKOWOŚĆ
M. Perkowska Sp. z o.o.
15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
tel. 85 732 18 76, kom. 691 364 450
NIP 5423222609, REGON 200657745

Białystok, 20 maja 2016 r.

BILANS NA 31.12.2015 r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	3 954 508,98	3 851 530,61	A. Kapitał (fundusz) własny	10 883 968,70	10 394 377,65
I. Wartości niematerialne i prawne	113 376,39	32 015,39	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 032 286,00	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	113 376,39	32 015,39	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 780 898,39	7 483 817,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	895 403,59	1 375 490,56	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
1. Środki trwałe	895 403,59	1 375 490,56	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	801 814,39	769 375,31	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(632 134,85)	(632 134,85)
c) urządzenia techniczne i maszyny	792,29	5 013,75	VIII. Zysk (strata) netto	2 702 919,16	(489 591,05)
d) środki transportu	8 622,43	516 927,02	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 570 191,83	34 342 386,34
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	3 712 227,63	3 486 999,75
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271 284,00	193 734,00
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	3 440 943,63	3 293 265,75
1. Nieruchomości	-	-	- długoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	- krótkoterminowe	3 440 943,63	3 293 265,75
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	21 172 899,74	12 438 202,65
a) w jednostkach powiązanych	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	21 172 899,74	12 438 202,65
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	6 344 200,00	4 798 211,06
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 800 000,00	7 285 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	28 699,74	354 991,59
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	2 945 729,00	2 444 024,66			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 945 114,00	2 443 997,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	615,00	27,66			

B. Aktywa obrotowe	41 499 651,55	40 885 233,38	III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 685 064,46	18 417 183,94
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	9 685 064,46	18 417 183,94
II. Należności krótkoterminowe	41 362 431,72	40 615 800,23	a) kredyty i pożyczki	4 760 218,13	3 080 985,59
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 858 120,35	13 713 518,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	80 622,53	111 187,90
- do 12 miesięcy	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	343 796,89	458 663,21
- powyżej 12 miesięcy	-	-	- do 12 miesięcy	343 796,89	458 663,21
b) inne	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	41 362 431,72	40 615 800,23	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 832 571,80	39 213 061,45	f) zobowiązania wekslowe	-	-
- do 12 miesięcy	32 380 283,96	27 858 077,03	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	319 802,69	748 014,45
- powyżej 12 miesięcy	7 452 287,84	11 354 984,42	h) z tytułu wynagrodzeń	198 079,32	228 581,79
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	183 428,00	6,00	i) inne	124 424,55	76 232,86
c) inne	1 346 431,92	1 402 732,78	3. Fundusze specjalne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	61 567,92	246 593,47	1. Ujemna wartość firmy	-	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 567,92	246 593,47	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	- długoterminowe	-	-
- udziały lub akcje	-	-	- krótkoterminowe	-	-
- 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	61 567,92	246 593,47			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 567,92	246 593,47			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 651,91	22 839,68			
Aktywa razem	45 454 160,53	44 736 763,99	Pasywa razem	45 454 160,53	44 736 763,99

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)**

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 572 926,85	17 309 635,97
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 572 926,85	17 309 635,97
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	10 656 551,82	9 883 865,50
I. Amortyzacja	243 567,70	198 658,63
II. Zużycie materiałów i energii	710 962,19	603 492,43
III. Usługi obce	2 676 881,15	2 438 969,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25 259,60	24 423,80
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	5 492 960,85	5 339 117,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 380 048,97	998 036,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	126 871,36	281 168,14
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 916 375,03	7 425 770,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 679 493,11	1 216 499,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77 034,27	87 000,00
II. Dotacje	85 232,73	56 579,51
III. Inne przychody operacyjne	2 517 226,11	1 072 919,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 207 104,94	5 633 901,76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 516 070,70	4 994 424,63
III. Inne koszty operacyjne	691 034,24	639 477,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 388 763,20	3 008 368,10
G. Przychody finansowe	1 826 701,39	287 666,56
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	73 145,79	151 590,56
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	1 753 555,60	136 076,00
H. Koszty finansowe	3 952 484,43	3 160 337,71
I. Odsetki, w tym:	2 891 518,40	3 121 709,47
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	1 060 966,03	38 628,24
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 262 980,16	135 696,95
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	3 262 980,16	135 696,95
L. Podatek dochodowy	560 061,00	625 288,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 702 919,16	(489 591,05)

Miejscowość: Białystok

Data: 20-05-2016

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 181 049,54	10 883 968,70
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 181 049,54	10 883 968,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 032 286,00	4 032 286,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji seria D i E)		
- dopłat do kapitału	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 032 286,00	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	14 238 841,16	4 780 898,39
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(9 457 942,77)	2 702 919,16
a) zwiększenie (z tytułu)	-	2 702 919,16
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	-	2 702 919,16
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- z zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(9 457 942,77)	-
- pokrycie straty	(9 457 942,77)	
- rozliczenie kosztu emisji akcji		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 780 898,39	7 483 817,55

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		-
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	(10 090 077,62)	2 070 784,31
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 702 919,16
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 702 919,16
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 702 919,16
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	2 702 919,16
- przeksięgowanie zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)	(10 090 077,62)	(632 134,85)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(10 090 077,62)	(632 134,85)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	-	-
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	9 457 942,77	
- strata roku poprzedniego pokryta kapitałem zapasowym	9 457 942,77	
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(632 134,85)	(632 134,85)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(632 134,85)	(632 134,85)
8. Wynik netto	2 702 919,16	(489 591,05)
a) zysk netto	2 702 919,16	(489 591,05)
b) strata netto (-)		
c) odpisy z zysku(-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 883 968,70	10 394 377,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 883 968,70	10 394 377,65

Miejscowość: Białystok

Data: 20-05-2016

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda porównawcza)**

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 702 919,16	(489 591,05)
II. Korekty razem	(9 879 640,85)	4 550 548,94
1. Amortyzacja	243 567,70	198 658,63
2. Zyski (straty) / z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 846 918,40	2 907 210,78
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(77 034,27)	(87 000,00)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 135 374,93)	(225 227,88)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	2 947 824,16	746 631,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	218 357,78	525 388,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 835 875,65)	554 516,57
10. Inne korekty	(88 024,04)	(69 629,51)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(7 176 721,69)	4 060 957,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	85 619,95	87 954,47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 000,00	87 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 619,95	954,47
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 619,95	954,47
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	2 619,95	954,47
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	20 972,93	6 685,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 972,96	6 685,00
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	64 647,02	81 269,47

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 267 024,04	6 315 629,51
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	9 169 000,00	766 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 010 000,00	5 480 000,00
4. Inne wpływy finansowe	88 024,04	69 629,51
II. Wydatki	9 892 714,07	10 272 831,32
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	4 576 907,26	3 761 439,98
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 604 000,00	3 010 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	194 107,81	233 842,38
8. Odsetki	2 517 699,00	3 267 548,96
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 374 309,97	(3 957 201,81)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(2 737 764,70)	185 025,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 737 764,70)	185 025,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 799 332,22	61 567,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu	61 567,92	246 593,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Białystok

Data: 20-05-2016

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015
Nota 1 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 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	-	-	-	-	290 172,60	-	290 172,60
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (-)	-	-	-	-	11 581,26	-	11 581,26
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	11 581,26	-	11 581,26
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	278 591,34	-	278 591,34
Umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	176 796,21	-	176 796,21
amortyzacja bieżąca - zwiększenia	-	-	-	-	81 361,00	-	81 361,00
zmniejszenia umorzenia z tytułu:(-)	-	-	-	-	11 581,26	-	11 581,26
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	11 581,26	-	11 581,26
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	246 575,95	-	246 575,95
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	113 376,39	-	113 376,39
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	113 376,39	-	113 376,39
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	32 015,39	-	32 015,39
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	32 015,39	-	32 015,39

	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	206 048,56	183 313,45	12 410,67	1 362 679,12	-	-	1 362 679,12
Zwiększenia, w tym:	-	-	6 685,00	590 699,60	-	597 384,60	-	-	597 384,60
- nabycie	-	-	6 685,00	590 699,60	-	597 384,60	-	-	597 384,60
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(183 313,45)	-	(183 313,45)	-	-	(183 313,45)
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(183 313,45)	-	(183 313,45)	-	-	(183 313,45)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	84 174,48	876 731,96	212 733,56	590 699,60	12 410,67	1 776 750,27	-	-	1 776 750,27
Umorzenie na początek okresu	-	74 917,57	205 256,27	174 691,02	12 410,67	467 275,53	-	-	467 275,53
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	32 439,08	2 463,54	82 395,01	-	117 297,63	-	-	117 297,63
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(183 313,45)	-	(183 313,45)	-	-	(183 313,45)
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(183 313,45)	-	(183 313,45)	-	-	(183 313,45)
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	107 356,65	207 719,81	73 772,58	12 410,67	401 259,71	-	-	401 259,71
Wartość księgowa netto na początek okresu	84 174,48	801 814,39	792,29	8 622,43	-	895 403,59	-	-	895 403,59
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	801 814,39	792,29	8 622,43	-	895 403,59	-	-	895 403,59
Wartość księgowa netto na koniec okresu	84 174,48	769 375,31	5 013,75	516 927,02	-	1 375 490,56	-	-	1 375 490,56
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	769 375,31	5 013,75	516 927,02	-	1 375 490,56	-	-	1 375 490,56
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	12,25	97,64	12,49	100,00	-	-	-	22,58

Nota 3 Środki trwałe w budowie

Stan na 31.12.2014 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2015 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

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 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: 597.384,60 zł, w tym: na ochronę środowiska 0.

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok na kwotę 0 zł, w tym na: ochronę środowiska 0.

Nota 6 Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie nie wystąpiły.

Nota 7 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - Spółka nie posiada

Komentarz:

--

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 4 szt.		tak		
miejsca parkingowe 10 szt.		tak		

Komentarz:

--

Nota 9 a Leasing operacyjny u korzystającego - nie wystąpił

Nota 9 b Leasing finansowy u korzystającego

1.Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	466 179,49
- do 1 roku,	111 187,90
- od 1 do 3 lat	354 991,59
- od 3 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

Nota 9 c Leasing u finansującego - nie wystąpił

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 31.12.2015 r.

Lp.	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	495 177	113 400	-	1,00 zł	15,09%	721 977	14,91%
2.	KRZYSZTOF JASZCZUK	144 224	145 800	-	1,00 zł	7,19%	435 824	9,00%
3.	KRZYSZTOF GRABOWSKI	125 800	145 800	-	1,00 zł	6,74%	417 400	8,62%
4.	PIOTR BOŁTUĆ	94 110	145 800	-	1,00 zł	5,95%	385 691	7,97%
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	4,44%	292 362	6,04%
7.	DARIUSZ KOWALCZYK SP. z oo	962 159	-	-	1,00 zł	23,86%	962 159	19,87%
8.	FUND MANAGEMENT SERVICES SP.ZO.O.	251 800	-	-	1,00 zł	6,24%	251 800	5,20%
9.	KRZYSZTOF SZPUDA	51 009	32 400	-	1,00 zł	2,07%	115 809	2,39%
10.	POZOSTALI AKCONARIUSZE	682 045	-	-	1,00 zł	16,92%	532 516	14,08%
Ogółem		3 222 286	810 000			100,00%	4 692 738	100,00%

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

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
ZYSK / STRATA NETTO za rok obrotowy	2 702 919,16	(489 591,05)
pokrycie z kapitału zapasowego		(489 591,05)
przeniesienie na kapitał zapasowy	2 702 919,16	
ZYSK / STRATA NETTO za lata ubiegłe	(632 134,85)	(632 134,85)
wynik niepodzielony		
pokrycie z kapitału zapasowego	(632 134,85)	(632 134,85)

Nota 13 Zmiana stanu rezerw

	Stan na 01.01.2015 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015 r.
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271 284,00			77 550,00	193 734,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	3 440 943,63	258 184,66	823,23	405 039,31	3 293 265,75
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	3 440 943,63	258 184,66	823,23	405 039,31	3 293 265,75
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	2 421 206,00	-	-	260 645,00	2 160 561,00
- rezerwa na zobowiązanie odsetkowe	844 093,00	190 319,43		136 076,00	898 336,43
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	29 209,63	67 865,23	823,23	8 318,31	87 933,32
- rezerwa na karę UOKiK	146 435,00				146 435,00
Razem	3 712 227,63	258 184,66	823,23	482 589,31	3 486 999,75

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 01.01.2015 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015 r.
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	11 972 280,34	4 889 074,50	-	802 565,67	16 058 789,17
W tym :należności krótkoterminowe (część odsetkowa)			-	-	
Inne	537 435,55	105 350,13	-	4 270,97	638 514,71
Razem	12 509 715,89	4 994 424,63	-	806 836,64	16 697 303,88

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)	28 759 442,73	4 738 064,05	2 583 412,48	5 812 119,56	8 296 368,68	21 429 964,77
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	159 042,79	333 845,04	2 506 248,59	7 977 209,63	10 976 346,05
Z tytułu dostaw i usług (netto)	28 759 442,73	4 579 021,26	2 249 567,44	3 305 870,97	319 159,05	10 453 618,72
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00		8 325 583,64	8 325 583,64
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00		8 325 583,64	8 325 583,64
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 31.12.2014 r.	0,00	0,00	6 728 979,93	537 435,55	5 243 300,41	12 509 715,89
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	4 740 856,27	105 350,13	148 218,23	4 994 424,63
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	4 740 856,27	105 350,13	148 218,23	4 994 424,63
- z działalności finansowej	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
Zmniejszenia:	0,00	0,00	493 490,15	4 270,97	309 075,52	806 836,64
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	493 490,15	4 270,97	309 075,52	806 836,64
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	493 490,15	4 270,97	309 075,52	806 836,64
- 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 31.12.2015 r.	0,00	0,00	10 976 346,05	638 514,71	5 082 443,12	16 697 303,88

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	-	8 698 961,01	4 760 218,13	3 858 120,35	80 622,53	-	8 698 961,01
koniec okresu	-	16 905 691,63	3 080 985,59	13 713 518,14	111 187,90	-	16 905 691,63
<i>od 1 roku do 3 lat</i>	-						
początek okresu	-	20 208 579,74	5 379 880,00	14 800 000,00	28 699,74	-	20 208 579,74
koniec okresu	-	12 147 229,85	4 519 331,06	7 285 000,00	342 898,79	-	12 147 229,85
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	870 880,00	870 880,00	-	-	-	870 880,00
koniec okresu	-	282 972,80	270 880,00	-	12 092,80	-	282 972,80
<i>ponad 5 lat</i>	-						
początek okresu	-	93 440,00	93 440,00				93 440,00
koniec okresu	-	8 000,00	8 000,00	-	-	-	8 000,00
Razem	-						
początek okresu	-	29 871 860,75	11 104 418,13	18 658 120,35	109 322,27	-	29 871 860,75
koniec okresu	-	29 343 894,28	7 879 196,65	20 998 518,14	466 179,49	-	29 343 894,28

Nota 18 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 945 729,00	2 444 024,66
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 945 114,00	2 443 997,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	615,00	27,66
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	615,00	-
- koszty opłat za certyfik.		27,66
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	75 651,91	22 839,68
- koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	31 857,00	8 889,87
- koszty ubezpieczeń majątkowych	2 871,85	4 494,73
- raty leasingowe dotyczące roku następnego	9 123,37	8 507,08
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami	31 799,69	948,00
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-
- odsetki i opłata za obsługę w domu	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-
- odsetki i opłata za obsługę w domu	-	-

Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014 r.			Stan na 31.12.2015 r.			Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	Data spłaty kredytu
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania (z wyceną SCN)	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem			
Pożyczki									
pożyczka od osoby fizycznej	252 509,85	brak zabezpieczenia		245 867,61	brak zabezpieczenia			29-08-2012	04-04-2017
pożyczka od osoby fizycznej	66 094,04			51 402,59	brak zabezpieczenia			14-05-2013	14-05-2017
pożyczka od osoby fizycznej				116 925,26	brak zabezpieczenia			29-04-2015	29-04-2016
pożyczka od spółki	626 549,38			521 935,12	brak zabezpieczenia			03-01-2013	28-05-2017
pożyczka od spółki	619 442,93			521 906,19	brak zabezpieczenia			12-02-2013	28-05-2017
pożyczka od spółki	2 051 636,30			2 042 558,18	brak zabezpieczenia			04-10-2013	01-10-2016
pożyczka od osoby fizycznej	120 620,71			0,00	brak zabezpieczenia			17-05-2013	17-05-2015
pożyczka od osoby fizycznej	125 187,89			125 254,62	brak zabezpieczenia			01-08-2013	01-08-2016
pożyczka od PFRR	113 207,23			0,00	weksel własny in blanco			25-03-2014	30-09-2015
pożyczka od spółki	528 078,83			516 950,25	brak zabezpieczenia			20-05-2014	20-05-2017
pożyczka od spółki	104 554,94			104 578,09	brak zabezpieczenia			25-06-2014	25-06-2017
pożyczka od spółki	318 553,98			312 940,12	brak zabezpieczenia			04-07-2014	04-07-2017
pożyczka od osoby fizycznej	439 797,13			430 397,59	brak zabezpieczenia			24-03-2014	24-03-2017
pożyczka od osoby fizycznej	547 340,60			535 596,31	brak zabezpieczenia			31-03-2014	31-03-2017
pożyczka od spółki	1 207 902,34			0,00	weksel własny in blanco wraz deklaracją i poręczeniem			06-06-2014	30-11-2015
pożyczka od spółki	907 359,79			0,00	weksel własny in blanco z deklaracją i poręczeniem			27-10-2014	31-12-2015
pożyczka od osoby fizycznej	100 374,58			50 263,72	brak zabezpieczenia			17-12-2014	17-06-2016

Kredyty									
kredyt obrotowy	2 466 834,02	1 500 000,00		1 876 138,29	0,00		1) Weksel in blanco z wystawienia Marka S.A. poręczony do kwoty 1.500.000,00 zł przez Asdex Spółkę z o.o. w Białymstoku, 2) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w SBR	12-03-2014	28-02-2019
kredyt inwestycyjny	508 373,59	900 000,00		426 482,71	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 B	13 379 079,69	0,00		13 372 486,00	32 000 000,00	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
Obligacje serii C	1 557 529,11			0,00	0,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności	13-02-2014	16-12-2015
Obligacje serii D	1 366 198,63			0,00	0,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności	14-04-2014	14-04-2015
Obligacje serii E	1 572 630,10			1 564 569,32	1 800 000,00		przysługujących Marka S.A., w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielanych przez Marka S.A. pożyczek pieniężnych	14-07-2014	14-07-2017
Obligacje serii F	521 502,64			519 051,67	600 000,00			31-07-2014	28-07-2017
Obligacje serii G	261 180,18			0,00	0,00			17-12-2014	17-12-2015
Obligacje serii H1				2 028 783,35	3 000 000,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 150% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Marka S.A., w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielanych przez Marka S.A. pożyczek pieniężnych	03-02-2015	06-02-2017
Obligacje serii I				509 496,78	brak zabezpieczenia			13-04-2015	14-04-2017
Obligacje serii J				203 798,71	240 000,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze	13-04-2015	14-04-2017
Obligacje serii H2				1 097 862,85	1 302 000,00		wierzytelności przysługujących Marka S.A., w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielanych przez Marka S.A. pożyczek pieniężnych	13-05-2015	12-05-2017
Obligacje serii K				197 033,01	brak zabezpieczenia			18-11-2015	18-05-2016
Obligacje serii M				1 505 436,45	2 250 000,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 150% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Marka S.A., w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielanych przez Marka S.A. pożyczek pieniężnych	16-12-2015	15-12-2018
Zobowiązania handlowe	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
RAZEM	29 762 538,48	2 400 000,00	X	28 877 714,79	42 092 000,00	X			

Nota 20 Zobowiązania warunkowe :

- ¹ Spółka jest zobowiązana do odkupu sprzedanych wierzytelności w przypadku zgłoszenia przez kupującego żądania zwrotnego przeniesienia całości lub części wierzytelności, po cenie stanowiącej 80% wartości wierzytelności, tj. kwota 238.278,40 zł

Nota 21 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1. Sprzedaż usług	17 572 926,85	17 309 635,97
2. Sprzedaż materiałów	-	-
3. Sprzedaż towarów	-	-
4. Sprzedaż produktów	-	-
5. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	17 572 926,85	17 309 635,97
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	17 572 926,85	17 309 635,97
Sprzedaż eksportowa	-	-

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

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży pożyczek	17 572 926,85	17 309 635,97
RAZEM	17 572 926,85	17 309 635,97

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

	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
ZYSK / STRATA brutto	135 696,95
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 469 361,43
- odpisy na należności	4 994 424,63
- rezerwa na zobowiązania podatkowe	169 101,00
- wynagrodzenia niewypłacone	39 129,00
- korekta dotacji Wnd-2012-2013,korekta ZUS 2007-2014	75 914,14
- ubezpieczenia przedmiotów leasingu	9 793,28
- odsetki dotyczące umów leasingu (z rat leasingowych)	22 364,70
- koszt paliwa samochodu obce	346 306,67
- koszt części zamiennych do samochodów obcych	10 558,99
- koszt pozostałych materiałów-paliwo samoch. Zastępcze	10 499,23
- koszt usług dotyczących samochodów obcych	26 154,46
- odsetki od zobowiązań dostawcom	75,46
- odszkodowanie wypłacone + koszty	9 159,58
- opłaty karne na rzecz budżetu-odsetki	22 482,00
- usługi pozostałe dotyczące leasingu	4 099,31
- mandaty,opłata za zaniecz.środ.	943,20
- ubezpiecz. Samoch.ponad limit wart.20000E w leasingu	6 405,17
-ubezp. ponad limit 20000E sprzedanego samoch	515,99
- amortyzacja leasing	133 612,26
- naliczone odsetki od obligacji	785 053,59
- nieodprowadzone składki ZUS	199 089,74
- konsumpcja	1 300,00
- pozostałe koszty	5 728,70
- naliczone odsetki od kredytów	12 853,39
- naliczone odsetki dotyczące pożyczek	248 727,28
-koszty faktury z 2014r	8 709,25
- różnica kursowa	388,65
- korekta odsetek należnych od pożyczki za 2014r Chmielewski Łukasz	67,89
- koszty delegacji wypłac. w 2016r	5 781,23
- spisanie salda rozrachunków z przedstawicielami	26 972,86
- faktury nieopłacone art. ustawy PDOP	204 066,12
rezerwa na zobowiązania wobec Baltyna	89 083,66

Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	2 198 234,24
- zapłacone odsetki od pożyczek udzielonych Spółce z lat poprz.	491 361,86
- koszty rat z umów leasingowych	270 099,67
- odsetki od obligacji naliczone w 2014, wypłacone w 2015	914 655,80
- wypłacone zaległe wynagrodzenia przedstawicieli	823,23
- koszty dotyczące użytkowania samochodów obcych na podstawie ewidencji przebiegu pojazdu	382 780,17
- wypłacone wynagrodzenia z 2014	12 538,58
- opłacone składki ZUS za XI,XII.2014	123 848,58
- odsetki opłacone dla dostawców,PCC	2 126,35
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	4 710 507,14
- odsetki należne z umów pożyczek	3 813 023,49
- rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	8 318,31
- pozostałe odsetki należne	56,76
- wycena bilansowa pożyczek, kredytów, obligacji	
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	136 076,00
- naliczone odsetki ustawowe z pożyczek przekazanych do windykacji	88 337,68
- naliczone kary z tytułu zerwania zakazu konkurencji	-
- korekta ubezpieczenia pożyczek dot. lat ubiegł.	(142 141,74)
- bilansowe rozliczenie szkód całkowitych samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu	
- wniosek o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników	-
- rozwiązanie odpisy na należności	806 836,64
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	3 210 419,92
- przychód z odsetek otrzymanych	3 197 049,00
- odsetki od lokaty z 2013r	
- otrzymane odsetki ustawowe	
- odsetki od udzielonej pożyczki	320,92
-otrzymana nota uznaniowa z Raiffeisen	
-otrzymana kwota z wniosku o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	13 050,00
Dochód	3 906 736,92
Odliczenie od dochodu- 1/2 straty za 2013r	(1 322 710,08)
Podstawa opodatkowania	2 584 026,84
Podatek dochodowy bieżący 19%	490 965,00

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 945 114,00
a) odniesionych na wynik finansowy	2 945 114,00
b) odniesionych na kapitał własny	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	85 082,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	85 082,00
- rezerwa na zobow. z wyroku Bałtyna	15 715,00
- wycena bilansowa	-
- zwrot doatacji z PFRON	10 147,00
- niewypłacone wynagrodzenia	6 151,00
- nieopłacony ZUS	14 296,00
- naliczone odsetki od obligacji	
- nieopłacone f-ry	38 773,00
b) odniesione na kapitał własny	-
- ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	
3. Zmniejszenia	586 199,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	325 554,00
- rezerwa na przyszłe zob.podatki	-
- odsetki od obligacji	24 624,00
- odsetki os pożyczek	43 658,00
- strata podatkowa	251 315,00
- rezerwa na wynagrodzenia	1 737,00
- leasing (nadwyżka zobowiązania nad wartością netto)	4 220,00
b) odniesione na rezerwy na podatek	260 645,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przesunięcie w okresie deklarowania przychodów)	260 645,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 443 997,00

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	271 284,00
a) odniesionej na wynik finansowy	271 284,00
b) odniesionej na kapitał własny	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	14 824,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	14 824,00
- różnice odsetki należne a opłacone	
- doliczone do pożyczek odsetki ustawowe	
- wniosek o wypłatę PFRON	
- kara za zerwanie zakazu konkurencji	-
- różnica leasingowa	14 824,00
- naliczone odsetki od pożyczki	
- nota uznaniowa	
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	92 374,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	92 374,00
- wniosek o wypłatę PFRON	2 480,00
- należne odsetki od pożyczki	72,00
- odsetki od lokat	-
- doliczone do pożyczek odsetki ustawowe	22 111,00
- wycena bilansowa	-
- kara za zakaz konkurencji	-
- różnice odsetki należne a opłacone	67 711,00
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	193 734,00

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)	82 710,00	15 715,00
Różnica leasing (zobowiązanie wyższe od aktywów)	-	-
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	168 998,00	32 110,00
Nie opłacone składki ZUS	199 090,00	37 827,00
Nie wypłacone na dzień bilansowy wynagrodzenia (um. zlecenia, dzieło)	44 910,00	8 533,00
Rezerwa na wynagrodzenia	20 068,00	3 813,00
Zwrot dotacji za 2013-2013r	53 403,00	10 147,00
Faktury nieopłacone	204 066,00	38 773,00
Zobowiązania (naliczone odsetki od obligacji)	718 518,00	136 518,00
Strata podatkowa	-	-
RAZEM	1 491 763,00	283 436,00
Odpis aktualizujący aktywa		
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu odpisu aktualizującego		
		283 436,00

Stawka podatku dochodowego

19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Różnica przejściowa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	dodatnia	
złożony wniosek o wypłatę PFRON	-	-
różnica pomiędzy odsetkami należnymi a opłaconymi	941 572,00	178 899,00
naliczone odsetki od pożyczki	57,00	11,00
różnica leasingowa	78 023,00	14 824,00
RAZEM	1 019 652,00	193 734,00
Różnica pomiędzy aktywami a rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
		89 702,00

Nota 28 Ustalenie rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionej na rezerwę:

Stawka podatku dochodowego

19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Różnica przejściowa	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	ujemna	
z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązanie podatkowe	11 371 374,00	2 160 561,00
RAZEM	11 371 374,00	2 160 561,00
Odpis aktualizujący aktywa		
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu odpisu aktualizującego		
		2 160 561,00

Nota 29 Dane o kosztach rodzajowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - nie dotyczy

Nota 30 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77 034,27	87 000,00
	-	77 034,27	87 000,00
II.	Dotacje	85 232,73	56 579,51
III.	Inne przychody operacyjne	2 517 226,11	1 072 919,88
	rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	2 052 485,83	806 836,64
	przychody z deficytów	41 066,90	53 639,08
	przychody z postępowań sądowych i komorniczych	161 838,51	280 688,45
	wnioski o wypłatę dofinansowania PFRON	0,00	0,00
	przychody z nadpłat	2 445,28	7 891,42
	pozostałe inne-kor. przych. Z 2013-2014r	134 425,83	-142 141,74
	zaokrąglenia	30,99	0,00
	Pozostałe-zwroty komorn.,opłat sąd.,nal.od pracown.	35 694,18	53 588,95
	przychody z kary za zerwanie zakazu konkurencji	10 000,00	2 533,05
	odszkodowania		
	opłata przygotowawcza do udzielonej umowy pożyczki		
	rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	21 107,13	8 318,31
	zwroty kosztów ubezpieczeń	58 131,46	1 565,72
	zwroty wynagrodzeń z umów o zakazie konkurencji		
	RAZEM	2 679 493,11	1 216 499,39

Nota 31 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 516 070,70	4 994 424,63
	aktualizacja należności	3 516 070,70	4 994 424,63
III.	Inne koszty operacyjne	691 034,24	639 477,13
	koszty postępowań sądowych i komorniczych	517 541,29	449 555,27
	zgony klientów	3 043,27	
	uzgodnienie salda z przedstawicielami	135 618,87	26 972,86
	odszkodowanie z wyroku		6 399,58
	pozostałe	410,87	2 386,13
	ZUS za przedst.-kor.2007-2013		22 510,57
	darowizny	6 200,00	
	rezerwa do wyroku do. Bałtyna		67 865,23
	Zwrot dotacji z PFRON za 2012-2013r		53 403,57
	ubezpieczenie sprzed. Samochodu		1 674,67
	opłaty za wcześniejsze rozwiązania umów z operatorem telefonicznym i naj	28 219,94	
	Faktury z 2014r		8 709,25
	RAZEM	4 207 104,94	5 633 901,76

Nota 32 Przychody finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	-	0,00	0,00
II.	Odsetki	73 145,79	151 590,56
	odsetki z postępowań komorniczych	56 884,43	150 278,99
	odsetki z lokat	11 754,12	
	odsetki bankowe	43,55	56,90
	wycena bilansowa		
	odsetki karne z pożyczek	1 406,74	300,00
	umowa sprzedaży wierzytelności	0,00	
	odsetki od udzielonej pożyczki	3 056,95	954,67
	pozostałe		
	<i>w tym od jednostek powiązanych</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	1 753 555,60	136 076,00
	rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe dotyczy odsetek	631 898,00	136 076,00
	pozostałe	1 632,98	
	sprzedaż wierzytelności	1 120 024,62	
	RAZEM	1 826 701,39	287 666,56

Nota 33 Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Odsetki	2 891 518,40	3 121 709,47
	odsetki z tytułu pożyczek uzyskanych na działalność spółki	682 669,69	680 222,40
	odsetki od obligacji	1 662 996,31	2 021 087,79
	odsetki dotyczące umów leasingowych	19 613,28	22 364,70
	odsetki od kredytów bankowych	190 529,60	183 590,67
	rezerwa na koszty	230 976,00	169 101,00
	odsetki od zaległości podatkowych	1 600,00	22 482,00
	odsetki dotyczące zobowiązań handlowych	676,44	674,59
	rezerwa na odsetki do wyroku dot. Bałtyna		21 218,43
	zawieszenia pożyczek - należne odsetki		
	korekta odsetek od pożyczki za 2014r		67,89
	provizje dotyczące kredytów bankowych	96 900,00	900,00
	odpis aktualizujący na odsetki		
	provizje dotyczące obsługi obligacji	16,00	
	pozostałe provizje	5 541,08	
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</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	1 060 966,03	38 628,24
	koszt sprzedaży wierzytelności	991 834,16	
	koszt emisji obligacji	68 902,84	38 239,59
	różnica kursowa	229,03	388,65
	RAZEM	3 952 484,43	3 160 337,71

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 – kurs waluty Euro na 31.12.2015 roku:
4,2615 (NBP Tabela 254/A/2015)

Nota 36 Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.1. Amortyzacja	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Wartości niematerialnych i prawnych	81 361,00
Środków trwałych	117 297,63
Razem	198 658,63

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Dotacje	-69 629,51
Pozostałe	
Razem	-69 629,51

G. Środki pieniężne na koniec okresu	31.12.2015 r.
- środki pieniężne w kasie	4 538,99
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	242 054,48
- środki pieniężne na lokatach bankowych	
Razem	246 593,47

Nota 37 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Ogółem, z tego:	91,00	73,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	91,00	73,00

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

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Wynagrodzenie Zarządu	175 347,71	398 622,14
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	17 980,00	8 040,00

Nota 39 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych - nie wystąpiły
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,	13 530,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00

Nota 46 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty: w sprawozdaniu ujęto przeliczenie rozliczenia pożyczek wg nowych zasad które spowodowało ujęcie w przychodach dodatkowej kwoty odsetek dotyczącej okresów poprzednich w wysokości 1 136 tys. zł.

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- nie wystąpiły

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 Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty		
w tym:		
krótkoterminowe		
długoterminowe		
2 Inne rozliczenia międzyokresowe		
w tym:		
krótkoterminowe		
długoterminowe		

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, E, F, I i J w 2013, 2014 i 2015 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.

Kapitał własny na koniec 2015 r. wynosi 10.394.377,65 zł, Spółka utrzymywała tę wielkość na przestrzeni całego roku 2015 i ryzyko obniżenia poniżej 8 mln zł jest niewielkie.

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

- utrzymywanie stabilnego poziomu przychodów ze sprzedaży,
- ograniczanie kosztów operacyjnych.

Utrzymywanie stabilnego poziomu przychodów ze sprzedaży związane jest przede wszystkim z poprawą jakości portfela pożyczek, którą Spółka osiąga poprzez:

- wprowadzenie restrykcji w polityce sprzedażowej,
- 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 na koniec 2015 roku miała ok 12 tys. podpisanych aneksów do umów pożyczkowych. Stan podpisanych porozumień w I kwartale 2016 r. wynosi już 1,8 tys. Pozwala to na udrożnienie spłaty klientów, którzy długoterminowo nie dokonywali spłaty swoich zobowiązań.

Ograniczenie kosztów operacyjnych związane jest z działaniami:

- prowadzenie controllingu 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,
- eksploatacyjne: amortyzacja i zużycie paliwa,

oraz utrzymała na tym samym poziomie koszty kadrowe: koszty wynagrodzenia, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

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

1. Jednostka w 2016 r wyemitowała obligacje serii N i L2.

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 N	11 500 000,00	max. 17 250 000	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 150% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 17 250 000)	15-01-2016	15-01-2019
Obligacje serii L2	230 000,00	0,00	brak zabezpieczenia		29-01-2016	29-07-2017

2. Od 13 stycznia 2015r są dostępne w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect :

1. 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
2. 1.043.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

3. 21 marca 2014r spółka zawarła umowę sprzedaży wierzytelności na podstawie której Spółka jest zobowiązana na żądanie kupującego do zwrotnego przeniesienia całości lub części wierzytelności będącej przedmiotem umowy.


4. Podmioty powiązane

1. Pan Jarosław Konopka, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiada 463.800 akcji Marka S.A. uprawniające do 11,92% głosów na WZA.
2. Pan Krzysztof Grabowski, który pełni funkcję Prokurenta Emitenta, posiada 271.600 akcji Marka S.A. uprawniające do 8,62% głosów na WZA.
3. Pan Dariusz Kowalczyk, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada bezpośrednio 608.577 akcji Marka S.A. uprawniające do 14,91% głosów na WZA oraz pośrednio poprzez spółkę Dariusz Kowalczyk Spółka z o.o., w której jest współnikiem posiada 962.159 akcji Marka S.A. uprawniających do 19,87% głosów na WZA. Łącznie w sposób bezpośredni i pośredni Pan Dariusz Kowalczyk posiada 1.570.736 akcji Marka S.A. uprawniających do 34,78% głosów na WZA.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka jest pożyczkobiorcą wobec podmiotów powiązanych i zawarła umowy pożyczki (rozumiane jako powiązania majątkowe) z następującymi podmiotami powiązanymi:

Lp	Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota pożyczek
1.	Jarosław Konopka	Prezes Zarządu Marka S.A., akcjonariusz	416.000,00 zł
2.	Dariusz Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej w Marka S.A., akcjonariusz	899.000,00 zł
3.	Dariusz Kowalczyk Sp. z o.o. KRS 0000492835	1. Wspólnik spółki Dariusz Kowalczyk, Członek Rady Nadzorczej w Marka S.A., akcjonariusz 2. spółka - akcjonariusz	3.889.999,00 zł

Jarosław Konopka – Prezes Zarządu


Prezes Zarządu
 podpis:.....
 Jarosław Konopka
 NIP 542-297-18-17, REGON 200072720
 KRS 0000358994

Sprawozdanie sporządziła: Katarzyna Okuniewska

PREZES ZARZĄDU

 podpis:.....
 Katarzyna Okuniewska
RACHUNKOWOŚĆ
 M. Perkowska Sp. z o.o.
 15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
 tel. 85 732 18 76, kom. 691 364 450
 NIP 5423222609, REGON 200657745

Białystok, 20 maja 2016 r.