



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A. w restrukturyzacji

III KWARTAŁ 2017 r.

(dane za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.)

Białystok, 14 listopada 2017 r.

1. Podstawowe informacje o emitencie

Firma:	Marka Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
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. Kwartałne 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 30.09.2017	Wg stanu na dzień 30.09.2016	Q3 2017	Q3 2016
A. Przychody netto ze sprzedaży	7 049 464,05	9 948 479,80	2 501 899,93	3 890 379,43
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 049 464,05	9 948 479,80	2 501 899,93	3 890 379,43
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	4 662 193,16	6 355 602,09	1 413 337,87	1 942 518,23
I. Amortyzacja	99 890,26	148 003,79	30 604,17	41 077,14
II. Zużycie materiałów i energii	289 153,51	382 772,59	95 032,19	112 120,74
III. Usługi obce	1 283 228,09	1 508 037,71	343 092,58	493 185,94
IV. Podatki i opłaty	19 752,00	35 180,83	11 043,51	8 274,33
V. Wynagrodzenia	2 417 449,29	3 506 342,87	756 046,05	1 066 128,48
VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia	426 756,72	635 212,83	125 476,72	174 536,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	125 963,29	140 051,47	52 042,65	47 194,67
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 387 270,89	3 592 877,71	1 088 562,06	1 947 861,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 470 072,70	759 109,12	802 178,05	205 990,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 189,28	1 000,00	8 189,28	1 000,00
II. Dotacje	11 925,00	12 150,00	3 150,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 449 958,42	745 959,12	790 838,77	204 990,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 156 156,66	4 508 505,79	2 885 393,13	1 770 634,60
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-2 810,72	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 383 120,69	4 125 124,08	2 535 985,40	1 674 039,30
III. Inne koszty operacyjne	773 035,97	383 381,71	352 218,45	96 595,30
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 298 813,07	-156 518,96	-994 653,02	383 217,18

EBITDA	-3 198 922,81	-8 515,17	-964 048,85	424 294,32
G. Przychody finansowe	123 889,72	62 263,74	47 096,96	16 191,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	123 889,72	41 045,31	47 096,96	16 191,42
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	2 211 152,52	2 012 143,00	726 026,80	662 908,68
I. Odsetki	1 885 046,59	1 998 904,03	629 279,55	659 833,70
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	326 105,93	13 238,97	96 747,25	3 074,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-5 386 075,87	-2 106 398,22	-1 673 582,86	-263 500,08
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	-5 386 075,87	-2 106 398,22	-1 673 582,86	-263 500,08
L. Podatek dochodowy	-81 430,00	151 885,00	28 354,00	61 929,00
M. Zysk (strata) netto	-5 304 645,87	-2 258 283,22	-1 701 936,86	-325 429,08

Bilans

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 30.09.2017	Wg stanu na dzień 30.09.2016
A. Aktywa trwałe	3 551 552,36	3 638 763,91
I. Wartości niematerialne i prawne	16 462,32	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 042 109,04	1 263 222,91
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia	2 492 981,00	2 375 541,00
B. Aktywa obrotowe	30 841 698,87	38 508 391,29
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	30 822 586,21	38 415 288,04
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 118,39	73 096,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	11 994,27	20 007,20
Aktywa razem	34 393 251,23	42 147 155,20
A. Kapitał (fundusz) własny	-109 404,19	8 136 094,43
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	1 162 955,68	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	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-5 304 645,87	-2 258 283,22
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 502 655,42	34 011 060,77
I. Rezerwy na zobowiązania	3 366 828,57	3 488 123,24
II. Zobowiązania długoterminowe	29 423 152,96	18 024 310,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 712 673,89	12 498 626,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	34 393 251,23	42 147 155,20

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 30.09.2017 r. wraz z danymi porównawczymi.

Dane w PLN				
Wyszczególnienie	Wg stanu na dzień 30.09.2017	Wg stanu na dzień 30.09.2016	Q3 2017	Q3 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	827 966,48	1 699 712,06	213 296,57	653 020,36
I. Zysk netto	-5 304 645,87	-2 258 283,22	-1 701 936,86	-325 429,08
II. Korekty	6 132 612,35	3 957 995,28	1 915 233,43	978 449,44
Amortyzacja (+)	99 890,26	148 003,79	30 604,17	41 077,14
Odsetki i udziały w zyskach (-)	1 873 753,80	1 989 935,91	628 013,00	678 007,90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)	-8 189,28	-1 000,00	-11 000,00	-1 000,00
Zmiana stanu rezerw (+)	16 036,22	1 123,49	-13 422,20	21 204,29
Zmiana stanu zapasów (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności (-)	4 584 425,74	2 200 512,19	1 281 000,97	306 698,24
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)	-102 081,38	-439 746,24	112 887,53	-100 536,23
Zmiana stanu RMK (-)	-319 298,01	71 316,14	-109 700,04	32 998,10
Inne korekty	-11 925,00	-12 150,00	-3150,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	827 966,48	1 699 712,06	213 296,57	653 020,36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	74 268,67	-2 720,75	- 5 462,32	1 000,00
I. Wpływy	90 730,99	1 000,00	11 000,00	1 000,00
II. Wydatki	16 462,32	3 720,75	16 462,32	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	74 268,67	-2 720,75	-5 462,32	1 000,00

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-924 254,54	-1 870 488,73	-207 888,26	-809 475,92
I. Wpływy	11 925,00	14 352 150,00	3 150,00	240 000,00
Emisja akcji (+)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki (+)	0,00	2 610 000,00	0,00	240 000,00
Papiery wartościowe długoterminowe (+)	0,00	11 730 000,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe krótkoterminowe (+)	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe (+)	11 925,00	12 150,00	3 150,00	0,00
II. Wydatki	936 179,54	16 222 638,73	211 038,26	1 049 475,92
Koszty finansowe (-)	222 099,54	15 538 558,73	39 678,26	808 115,92
Wypłata dywidendy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek (-)	714 080,00	684 080,00	171 360,00	241 360,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-924 254,54	-1 870 488,73	-207 888,26	-809 475,92
D. Przepływy pieniężne netto razem	-22 019,39	-173 497,42	-54,01	-155 455,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-22 019,39	-173 497,42	-54,01	-155 455,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 137,78	246 593,47	7 172,40	228 551,61
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 118,39	73 096,05	7 118,39	73 096,05

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 30.09.2017 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN			
	Wg stanu na dzień 30.09.2017	Wg stanu na dzień 30.09.2016	Q3 2017	Q3 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	5 195 241,68	10 394 377,65	1 592 532,67	8 461 523,51
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	5 195 241,68	10 394 377,65	1 592 532,67	8 461 523,51
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	6 362 091,65	7 483 817,55	6 362 091,65	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	0,00	-1 121 725,90	0,00	0,00
8. Wynik netto	-5 304 645,87	-2 258 283,22	-1 701 936,86	-325 429,08
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	-109 404,19	8 136 094,43	-109 404,19	8 136 094,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)	-109 404,19	8 136 094,43	-109 404,19	8 136 094,43

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

Sprawozdanie finansowe Marka S.A. w restrukturyzacji („Spółka”, „Emitent”) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. W trzecim kwartale 2017 r. 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

Od 22 lipca br. obowiązuje ustawa o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami. Ustawa wprowadza również istotne zmiany dla instytucji pożyczkowych m.in. ogranicza możliwość udzielania kredytów hipotecznych tylko do banków i SKOK-ów oraz tworzy Rejestr Instytucji Pożyczkowych przy Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). Powstanie rejestru instytucji pożyczkowych przy KNF wzmocni ochronę klientów korzystających z oferty legalnie funkcjonujących przedsiębiorstw. Klient w każdej chwili będzie mógł w prosty sposób zweryfikować, czy instytucja pożyczkowa, z której usług korzysta, znajduje się w publicznym rejestrze, a co za tym idzie – spełnia wymogi ustawowe, czyli działa w sposób legalny. Spółka w dniu 30.08.2017 r. przesłała do KNF wniosek o wpis do przedmiotowego rejestru.

W raportowanym kwartale Spółka poinformowała, iż Sąd Rejonowy w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy, ogłosił, że w sprawie przyspieszonego postępowania układowego częściowego MARKA Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w Białymstoku, sygn. akt VIII GRp 1/17, w dniu 13.06.2017 roku Sędzia komisarz: I. Na podstawie art. 97 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego zatwierdził spis wierzytelności złożony przez nadzorcę sądowego, II. Stwierdził przyjęcie układu na następujących warunkach: Układ częściowy dłużnika MARKA S. A. w Białymstoku zakłada spłatę należności oraz odsetek w 100%, ale z odroczonym terminem płatności zgodnie z brzmieniem art. 156 pkt 1 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne. Propozycje układu częściowego obejmują jedynie obligatariuszy. Harmonogram spłat

uwzględnia kolejność ustawionych zabezpieczeń (zastawów rejestrowych). Natomiast w dniu 18 lipca 2017 r. odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy, który zatwierdził przyspieszone postępowanie układowe częściowe spółki MARKA Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w Białymstoku. W dniu 25.08.2017 r. obwieszczono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, pozycja 32545, ogłoszenie Sądu Rejonowego w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 13.06.2017 roku. Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy w sprawie przyspieszonego postępowania układowego częściowego MARKA Spółki Akcyjnej w restrukturyzacji w Białymstoku, sygn. akt: VIII GRp 1/17, o zatwierdzeniu układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 13.06.2017 roku. W przedmiotowym odpisie postanowienia, Sąd Rejonowy w Białymstoku stwierdza, że orzeczenie niniejsze jest prawomocne od dnia 9.09.2017 r.

We wrześniu br. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („NWZA”), które odbyło się 19 października 2017 roku. NWZA rozpatrzyło wszystkie punkty planowanego porządku obrad, w tym podjęło uchwałę o kontynuowaniu działalności przez MARKA S.A. w restrukturyzacji. Podczas obrad NWZA został zgłoszony do protokołu sprzeciw do powyższej uchwały przez jednego akcjonariusza. Pełna treść ogłoszenia i dokumenty związane z NWZA są dostępne na stronie internetowej Spółki www.markasa.pl.

Spółka zawarła w III kwartale 2017 r. ponad 900 umów o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Spółki korzystało ponad 18 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła ponad 20 tys.).

W III kwartale 2017 r. Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 2 501,90 tys. zł., czyli o 35,69% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 3 890,38 tys. zł, jednakże o 24,04% więcej w porównaniu do wyniku II kwartału 2017 r., który wynosił 2 016,99 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2017 r. w porównaniu do analogicznego okresu z 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, pociągnęły za sobą zwiększenie poziomu odrzuconych wniosków o udzielenie pożyczki gotówkowej. Jednocześnie, taka polityka automatycznie wyklucza klientów, którzy nie regulują swoich zobowiązań finansowych w terminie i wpadają w tzw. spiralę zadłużenia. Na zwiększenie przychodów ze sprzedaży wobec II kwartału 2017 roku miały wpływ aktywne działania sprzedażowe wobec dotychczasowych stałych klientów Spółki, które mają również w celu zbudowanie portfela należności o dobrej jakości.

W III kwartale 2017 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 1 413,34 tys. zł, czyli o 27,24% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., który wynosił 1 942,52 tys. zł i o 10,46% mniej w odniesieniu do II kwartału 2017 r. wynoszących 1 578,51 tys. zł. Zmniejszenie kosztów to również efekt programu optymalizacji kosztowej i wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych przede wszystkim związane ze zmniejszeniem kosztów usług obcych, na które składały się czynsze lokali i wynajem samochodów służbowych, telekomunikacyjne, pocztowe, usługi informatyczne, bankowe, prawne, giełdowe, doradcze. Utrzymujące się zmniejszanie kosztów

operacyjnych w 2017 r. to również efekt wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów administracyjnych wspomagających sprzedaż. Spółka pragnie zauważyć, iż obecne koszty ponoszone przez Spółkę są na poziomie niższym niż zakładane w planie restrukturyzacji, gdyż według założeń planu restrukturyzacyjnego w roku 2017 koszty działalności operacyjnej wyniosą 7 199,00 tys. zł, natomiast według stanu na 30.09.2017 r. koszty operacyjne wyniosły tylko 4 662,19 tys. zł. Średnio Spółka ponosi o ok. 180 tys. zł miesięcznie mniejsze koszty niż w analogicznych okresach 2016 roku, jak również niższe niż zakładała w planie restrukturyzacyjnym i są one optymalne do zakresu prowadzonej działalności.

Spółka w III kwartale 2017 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 1 088,56 tys. zł, który jest o 44,12% niższy od zysku z okresu porównawczego 2016 r. wynoszącego 1 947,86 tys. zł. jednakże o 148,26% wyższy od zysku ze sprzedaży osiągniętego w II kw. 2017 r. wynoszącego 438,48 tys. zł. Spółka pragnie podkreślić, iż na dzień 30.09.2017 r. wygenerowała zysk ze sprzedaży na poziomie 2 387,27 tys. zł, natomiast w planie restrukturyzacji Spółka miała założony poziom 2 160,00 tys. zł, czyli wynik po III kw. 2017 r. jest o 10,52% większy od zakładanego.

Odpisy aktualizacyjne znacznie zaważyły na wynik III kw. 2017 r. Nastąpił znaczny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 62,96% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2016 r., tj. z 1 770,63 tys. zł do 2 885,39 tys. zł., i wzrost o 24,77% wobec pozostałych kosztów operacyjnych w II kw. 2017 r., które wynosiły 2 312,58 tys. zł. Łączny przyrost odpisu aktualizującego w III kw. 2017 roku wyniósł 2 535,99 tys. zł. wobec 1 674,04 tys. zł w III kwartale 2016 r. i 2 071,12 tys. zł w II kwartale 2017 r. Spółka z dużą wnikliwością monitoruje pożyczki, które mają zaległości ze spłatą rat i podejmuje kroki w celu ich uregulowania, a w przypadku braków efektów tych działań Spółka dokonuje odpisów zgodnie z przyjętą polityką odpisów.

W III kwartale 2017 r. strata z działalności operacyjnej wyniosła 994,65 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2016 r. zysk był w wysokości 383,22 tys. zł, natomiast w II kw. 2017 r. strata wynosiła 1 402,79 tys. zł.

Koszty finansowe w III kwartale 2017 r. osiągnęły poziom 726,03 tys. zł wobec 662,91 tys. zł w III kwartale 2016 r., co daje wzrost o 9,52% i wzrost o 4,76% wobec II kw. 2017 r., które wynosiły 693,05 tys. zł. Na wzrost kosztów finansowych miały wpływ transfery przeterminowanych należności z tytułu odsetek od pożyczek, które zostały przekazane do windykacji sądowej.

Z działalności gospodarczej w III kwartale 2017 r. Spółka uzyskała stratę w wysokości 1 673,58 tys. zł, a w analogicznym okresie 2016 r. Spółka miała stratę na poziomie 263,50 tys. zł., natomiast w II kw. 2017 r. strata wynosiła 2 142,47 tys. zł.

Na dzień 30 września 2017 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 30 822,59 tys. zł. Jest to o 19,76% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2016 roku, kiedy poziom ten wyniósł 38 415,29 tys. zł i o 3,99% mniej w porównaniu z danymi po II kwartale 2017 r. wynoszącymi 32 103,59 tys. zł.

W wyniku omówionych powyżej czynników w III kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 1 701,94 tys. zł. W analogicznym kwartale 2016 r. Spółka miała ujemny wynik netto w wysokości 325,43 tys. zł, natomiast w II kw. 2017 r. strata wyniosła 1 999,87 tys. zł.

Spadek kapitału własnego na dzień 31.09.2017 r. do wartości -109,40 tys. zł wynika ze straty netto Spółki w III kw. 2017 r., na które to straty netto duży wpływ miały dokonane odpisy aktualizacyjne z tytułu niespłaconych pożyczek omówionych powyżej.

Spółka pragnie nadmienić, iż mając na uwadze podjęte działania windykacyjne, w III kw. 2017 r. z tytułu windykacji sądowej, Spółka uzyskała 449,00 tys. zł. Na koniec III kw. 2017 r. w windykacji sądowej są pożyczki na kwotę ok. 28,60 mln zł, w tym w III kw. 2017 r. zostało przekazanych ok. 6,10 mln zł. Powyższe dane są zgodne z założeniami planu restrukturyzacyjnego, który został złożony przez Nadzorcę Sądowego w Sądzie Rejonowym w Białymstoku Wydział VIII Gospodarczy. Przez cały 2017 rok Spółka powinna przekazywać miesięcznie 2 mln zł należności do sądu. Na koniec września przekazanych zostało 17,9 mln zł, czyli zgodnie z planem. Łącznie w windykacji sądowej Spółka posiada należności w wysokości 28,6 mln zł. Realizowane są również wpływy z windykacji i dla założonych w powyższym okresie 884 tys. zł wpłynęło 1 041 tys. zł. Powyższe działanie generuje w chwili obecnej bardzo wysokie koszty związane z przekazaniem należności do sądu oraz ich obsługą, jednakże jest to związane z przyszłym efektem, jaki Spółka chce uzyskać. W przypadku gdyby Spółka posiadała wolne środki wręcz przyspieszyłaby działania windykacyjne tym samym zwiększyłby się koszty windykacji, aby szybciej w perspektywie czasu zwiększyć ich ściągalność. Według założeń planu restrukturyzacji wpływy z należności sądowych powinny wynosić 884,00 tys. zł za III kwartały 2017 roku, natomiast jego realizacja na dzień 30.09.2017 roku wyniosła 1 041,00 tys. zł. Koszty windykacji według planu restrukturyzacji po trzech kwartałach 2017 roku założone były na poziomie 1 045,00 tys. zł, natomiast jego realizacja na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 732,00 tys. zł. Podsumowując: według założeń planu restrukturyzacji na koniec III kwartału 2017 roku wynik działań windykacyjnych stanowi stratę w wysokości 161,00 tys. zł, natomiast jego realizacja na dzień 30.09.2017 r. osiągnęła zysk 309,00 tys. zł.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2017 r.

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 zawierał 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

W III kw. 2017 Spółka rozpoczęła prace nad wdrożeniem systemu informatycznego do kompleksowej obsługi procesów windykacyjnych.

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	285 179	430 979	7,1%	8,90%
Krzysztof Grabowski	271 600	417 400	6,7%	8,62%
Piotr Bołtuć	244 560	390 360	6,1%	8,06%
Jarosław Konopka	463 800	577 200	11,5%	11,92%
Leszek Matys	178 962	292 362	4,4%	6,04%
Franciszka Kruszewska	359 719	359 719	8,9%	7,43%
ASDEX Sp. z o.o.	481 079	481 079	11,9%	9,93%
Pozostali akcjonariusze	657 730	690 130	16,3%	14,25%
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 47,25.

Treści raportów publikowanych w III kwartale 2017 r. dostępne są na stronach internetowych: www.markasa.pl, www.newconnect.pl,

Zarząd Marka S.A. w restrukturyzacji:

Prezes Zarządu - Jarosław Konopka

