

# **Stanowisko Zarządu i Opinia Rady Nadzorczej**



**Białystok, 28 maja 2020 r.**

**Stanowisko Zarządu spółki MARKA S.A. w restrukturyzacji i opinia Rady Nadzorczej spółki MARKA S.A. w restrukturyzacji odnoszące się do zastrzeżenia wyrażonego przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2019.**

Niezależny biegły rewident - Firma Biegłych Rewidentów „Mazur i Partnerzy” Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku w wydanej opinii w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego spółki Marka S.A. w restrukturyzacji (Spółka) zawarł zastrzeżenie o istnieniu zagrożenia, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. W opinii biegłego rewidenta brak zatwierdzenia przez sąd zmiany układu restrukturyzacyjnego oraz brak istotnego zwiększenia przychodów (do około 4 mln zł) skutkować będzie utratą możliwości prowadzenia działalności przez Spółkę.

Przedstawione przez biegłego rewidenta okoliczności wskazujące na istnienie przedmiotowego zagrożenia, to aktualna wartość posiadanego przez Spółkę majątku, jak i prognozowany wzrost przychodów nie umożliwiają jednak spłaty w całości posiadanych przez Spółkę zobowiązań długoterminowych.

W ocenie Zarządu Spółki przedmiotowe zastrzeżenie odnosi się do etapu, w którym jest obecnie Spółka. Działania windykacyjne zarówno sądowe, jak i egzekucyjne, są rozłożone w czasie i nie są zależne od Spółki, a od procedur sądowych i procedur egzekucyjnych realizowanych przez komorników, które są czasochłonne. Dlatego też efektywność tych działań przesuwają się w czasie. Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki zdecydował się na złożenie wniosku do Sądu Rejonowego w Białymstoku Wydział VIII Gospodarczy o otwarcie postępowania o zmianę układu z wierzycielami będącymi obligatariuszami Spółki. Zmieniony układ przewiduje pełne zaspokojenie wierzycieli, zaś zmiana sprowadza się do zawieszenia spłat do grudnia 2020 r. oraz zmniejszeniu wysokości poszczególnych rat w latach od 2021 r. do 2023 r. z jednoczesnym zachowaniem terminów płatności należności obligatariuszom. W ocenie Zarządu działania podejmowane przez Spółkę zmierzają w sposób rzetelny do wywiązania się z zobowiązania wobec obligatariuszy i ich spłatę w 100%.

Rada Nadzorcza Spółki, odnosząc się do działania Zarządu Spółki w zakresie realizacji planu restrukturyzacyjnego ocenia, że działania Spółki odbiegają od założeń planu restrukturyzacji w zatwierdzonym przyspieszonym postępowaniu układowym. Rada Nadzorcza wyraziła zatem zgodę na złożenie wniosku o otwarcie postępowania o zmianę układu ze względu na trwałe zmniejszenie dochodowości Spółki. Zgodnie z projekcją nowego planu restrukturyzacyjnego Spółka będzie mogła utrzymać tendencję wzrostową i kontynuować wzrost rentowności, jak również spłacić wierzytelności z tytułu wyemitowanych obligacji w odroczonym terminie płatności. Z uwagi na mniejszą wartość przychodów z działalności operacyjnej celowe wydaje się podjęcie działań zmierzających do dalszej, wykraczającej poza wielkości wskazane w planie restrukturyzacyjnym, redukcję kosztów działalności operacyjnej i stały monitoring działań windykacyjnych zarówno na etapach postępowania sądowego, jak i realizacji czynności komorniczych oraz wewnętrznych działań polubownych. Ponadto, z uwagi na to że Spółka posiada funkcjonującą strukturę sprzedaży należy podjąć próbę pozyskania środków w celu optymalnego wykorzystania tej struktury i zwiększenia przychodów spółki.

**Rada Nadzorcza MARKA S.A. w restrukturyzacji**

Białystok, 28maja 2020 r.