



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A.

I KWARTAŁ 2018 r.

(dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.)

Białystok, 14 maja 2018 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. 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	
	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2018 r. od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży	2 530 575,74	1 355 095,01
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 530 575,74	1 355 095,01
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty operacyjne	1 670 342,52	1 295 299,98
I. Amortyzacja	38 681,92	32 661,96
II. Zużycie materiałów i energii	105 075,77	71 669,04
III. Usługi obce	460 736,47	340 121,67
IV. Podatki i opłaty	5 891,56	6 816,28
V. Wynagrodzenia	861 800,41	668 193,76
VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia	162 251,89	124 653,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 904,50	51 184,21
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	860 233,22	59 795,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	286 580,67	960 341,74
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	4 725,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne i aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	281 855,67	960 341,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 958 186,01	3 573 107,49
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 860,72	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 776 016,35	3 300 569,43
III. Inne koszty operacyjne	174 308,94	272 538,06
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-811 372,12	-2 552 970,72
EBITDA	-772 690,20	-2 520 308,76
G. Przychody finansowe	33 421,13	87 490,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	33 421,13	87 321,25
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	168,98

H. Koszty finansowe	792 072,70	734 146,48
I. Odsetki	623 944,86	620 651,09
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	168 127,84	113 495,39
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 570 023,69	-3 199 626,97
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	-1 570 023,69	-3 199 626,97
L. Podatek dochodowy	32 819,00	110 300,00
M. Zysk (strata) netto	-1 602 842,69	-3 309 926,97

Bilans

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2017	Wg stanu na dzień 31.03.2018
A. Aktywa trwałe	3 372 350,38	2 406 244,45
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	12 346,74
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 103 317,38	980 900,71
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia	2 269 033,00	1 412 997,00
B. Aktywa obrotowe	33 964 019,86	26 430 907,85
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	33 943 955,27	26 417 354,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 392,66	4 162,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	15 671,93	9 391,30
Aktywa razem	37 336 370,24	28 837 152,30
A. Kapitał (fundusz) własny	3 592 398,99	-4 407 433,57
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	6 362 091,65	1 162 955,68
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 199 135,97	-6 292 748,28
VIII. Zysk (strata) netto	-1 602 842,69	-3 309 926,97

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 743 971,25	33 244 585,87
I. Rezerwy na zobowiązania	3 396 107,59	1 736 463,67
II. Zobowiązania długoterminowe	21 542 018,96	28 900 895,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 805 844,70	2 607 227,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Pasywa razem	37 336 370,24	28 837 152,30

Spółka od 2015 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 31.03.2018 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2017	Wg stanu na dzień 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	-1 602 842,69	-3 309 926,97
II. Korekty	2 014 555,89	3 483 192,83
Amortyzacja (+)	38 681,92	32 661,96
Odsetki i udziały w zyskach (-)	621 420,08	613 454,53
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)	7 860,72	0,00
Zmiana stanu rezerw (+)	45 315,24	-5 279,53
Zmiana stanu zapasów (-)	0,00	0,00
Zmiana stanu należności (-)	1 463 056,68	2 828 609,26
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)	-62 750,08	-87 913,76
Zmiana stanu RMK (-)	-99 027,67	101 660,37
Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	411 714,20	173 265,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	74 680,99	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	74 680,99	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
Emisja akcji (+)	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki (+)	0,00	0,00
Papiery wartościowe długoterminowe (+)	0,00	0,00
Papiery wartościowe krótkoterminowe (+)	0,00	0,00

Inne wpływy finansowe (+)	0,00	0,00
II. Wydatki	511 140,31	209 314,56
Koszty finansowe (-)	139 780,31	37 954,56
Wypłata dywidendy (-)	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek (-)		171 360,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-511 140,31	-209 314,56
D. Przepływy pieniężne netto razem	-24 745,12	-36 048,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-24 745,12	-36 048,70
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 137,78	40 210,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 392,66	4 162,17

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 31.03.2018 r. wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Dane w PLN	
	Wg stanu na dzień 31.03.2017	Wg stanu na dzień 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	5 195 241,68	-1 097 506,60
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	5 195 241,68	5 195 241,68
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 032 286,00	4 032 286,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 362 091,65	1 162 955,68
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 199 135,97	-6 292 748,28
6. Wynik netto	-1 602 842,69	-3 309 926,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	3 592 398,99	-4 407 433,57
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)	3 592 398,99	-4 407 433,57

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

Sprawozdanie finansowe Marka S.A. w restrukturyzacji zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. W I kwartale 2018 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

Zarząd Spółki Marka S.A. w restrukturyzacji („Emitent”, „Spółka”) w I kwartale 2018 r. , mając na uwadze wzmocnienie wewnętrznych działań windykacyjnych kontynuował działania związane z wdrożeniem systemu informatycznego do kompleksowej obsługi procesów windykacyjnych. Spółka testowała oraz przeprowadzała konwersję danych w systemie informatycznym „Efektivo Lex” do kompleksowej obsługi procesów windykacyjnych.

Zarząd Spółki w raportowanym kwartale przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego obejmującego IV kwartał 2017 roku, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Spółka mając na uwadze zatwierdzony plan restrukturyzacji, zdecydowała, iż na rok 2018 nie będzie publikowała prognozy wyniku finansowego.

Spółka zawarła w I kwartale 2018 r. ok. 550 umów o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Spółki korzystało ponad 19 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła około 21 tys.).

W I kwartale 2018 r. Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 1 355,10 tys. zł., czyli o 46,45% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 2 530,58 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu z 2017 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.

W I kwartale 2018 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 1 295,30 tys. zł, czyli o 22,45% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r., gdzie koszty operacyjne wynosiły 1 670,34 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 2018 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 I kw. 2018 koszty działalności operacyjnej wyniosą 1 777,00 tys. zł, natomiast według stanu na 31.03.2018 r. koszty operacyjne wyniosły tylko 1 295,30 tys. zł. Średnio Spółka ponosi o ok. 120 tys. zł miesięcznie mniejsze koszty niż

w analogicznych okresach 2017 roku, jak również niższe niż zakładano w planie restrukturyzacyjnym i są one optymalne do zakresu prowadzonej działalności.

Spółka w I kwartale 2018 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 59,80 tys. zł, który jest o 93,05% niższy od zysku z okresu porównawczego 2017 r. wynoszącego 860,23 tys. zł. Spółka na dzień 31.03.2018 r. wygenerowała zysk ze sprzedaży na poziomie 59,80 tys. zł, natomiast w planie restrukturyzacji Spółka miała założony poziom 870,00 tys. zł. Niska sprzedaż pożyczek znacznie wpłynęła na przychody Spółki w I kw. 2018 r. i tym samym zysk ze sprzedaży jest niższy od założonego, mimo zmniejszenia kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizacyjne w dużym stopniu zaważyły na wynik I kw. 2018 r. Nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 82,47% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2017 r., tj. z 1 958,19 tys. zł do 3 573,11 tys. zł. łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec I kw. 2018 roku wyniósł 3 300,57 tys. zł. wobec 1 776,02 tys. zł w I 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.

Po I kwartale 2018 r. strata z działalności operacyjnej wyniosła 2 552,97 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2017 r. Spółka miała stratę z działalności operacyjnej 811,37 tys. zł.

Koszty finansowe w I kwartale 2018 r. osiągnęły poziom 734,15 tys. zł wobec 792,07 tys. zł w I kwartale 2017 r., co daje spadek o 7,31%. Na wysokość kosztów finansowych miały wpływ między innymi transfery przeterminowanych należności z tytułu odsetek od pożyczek, które zostały przekazane do windykacji sądowej.

Strata z działalności gospodarczej w I kwartale 2018 r. wyniosła -3 199,63 tys. zł, a w analogicznym okresie 2017 r. strata z działalności gospodarczej wyniosła 1 570,02 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2018 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 26 417,35 tys. zł. Jest to o 22,17% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2017 roku, kiedy poziom ten wyniósł 33 943,96 tys.

W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 3 309,93 tys. zł. W analogicznym kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 1 602,84 tys. zł.

Spadek kapitału własnego na dzień 31.03.2018 r. do wartości -4 407,43 tys. zł wynika ze straty netto w I kw. 2018 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 I kw. 2018 r. z tytułu windykacji sądowej, Spółka uzyskała 687,00 tys. zł. Na koniec I kw. 2018 r. w windykacji sądowej są pożyczki na kwotę ok. 30,77 mln zł. Powyższe dane są zgodne z założeniami planu restrukturyzacyjnego, który został złożony przez Nadzorcę Sądowego w Sądzie Rejonowym w Białymstoku Wydział VIII Gospodarczy. Realizowane są również wpływy z windykacji i dla założonych 665,00 tys. zł na 2018 roku wpłynęło 687,00 tys. zł. Powyższe działanie generuje w chwili obecnej bardzo wysokie koszty związane z obsługą należności przekazanych do sądu w 2017 roku, 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. Koszty windykacji sądowe i komornicze według planu restrukturyzacji po I kw. 2018 roku założone były na poziomie 231,00 tys. zł, natomiast jego realizacja na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 139,00 tys. zł. Podsumowując: według założeń planu restrukturyzacji na

koniec I kw. 2018 roku wynik działań windykacyjnych stanowi zysk w wysokości 434,00 tys. zł, natomiast jego realizacja na dzień 31.03.2018 r. osiągnęła zysk 548,00 tys. zł.

Struktura należności na dzień 31.03.2018 r. przedstawia się następująco:

Należności netto wg bilansu	Okres przeterminowania				
	w terminie	do 16 tygodni	od 17 do 26 tygodni	od 27 do 52 tygodni	pow. 53 tygodnia
25 844 598,63	14 286 191,82	3 842 252,64	3 159 738,17	4 153 081,10	403 334,90

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

Emitent nie publikował prognoz na 2018 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 I kw. 2018 Spółka wdrażała system informatyczny „Efektivo Lex” 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 44,00.

Treści raportów publikowanych w I kwartale 2018 r. dostępne są na stronach internetowych: www.markasa.pl, www.newconnect.pl.

Zarząd Marka S.A. w restrukturyzacji:

Prezes Zarządu: Jarosław Konopka