



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT ROCZNY

MARKA S.A. w restrukturyzacji ZA 2017 ROK

(dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.)

Białystok, 18 maja 2018 r.

d

Spis treści

1.	List Prezesa Zarządu	3
2.	Wybrane dane finansowe Spółki	4
3.	Sprawozdanie finansowe Spółki	5
4.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	40
5.	Oświadczenia Zarządu	67
6.	Sprawozdanie i Opinia Biegłego Rewidenta	68
7.	Stanowisko i Opinia Rady Nadzorczej	73

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2017 był dla Spółki okresem intensywnych prac windykacyjnych i kontynuowania wzmożonych działań operacyjnych zgodnie z Planem Restrukturyzacji. Konsekwentne zmiany w Spółce, kontrola kosztów operacyjnych i ich systematyczne zmniejszanie, intensywne działania windykacyjne miały znaczny wpływ na uzyskiwane przez Spółkę wyniki.

Spółka w 2017 r. kontynuowała intensywne prace związane z pakietem zaległych pożyczek z ubiegłych lat. Rewizja polityki odpisów aktualizujących, której celem było zwiększenie bezpieczeństwa w pogarszających się warunkach makroekonomicznych, jak również uwzględnienie odpisu od odsetek należnych nie zapłaconych, w dużym stopniu wpłynęły na wynik finansowy w 2017 r. Spółka kontynuowała działania mające na celu uporządkowanie portfela wierzytelności i efektywną windykację. Wprowadzone restrykcyjne kryteria udzielania nowych pożyczek wpływają na regularną ich spłatę.

Pragnę podkreślić, iż Spółka z wyniku finansowego w obszarze sprzedażowym uzyskuje wystarczające środki finansowe pozwalające na pokrycie zobowiązań bieżącej działalności operacyjnej i zapewnienie Spółce funkcjonowania. Zagrożeniem dla funkcjonowania Spółki są przeterminowane należności w skład, których wchodzi niespłacone pożyczki, których windykacja jest niemożliwa, co zwiększa wartość odpisów aktualizacyjnych i stawia Spółkę w sytuacji, w której nie będzie możliwa aktywizacja nowej sprzedaży. Dlatego też priorytetem dla Spółki jest efektywna ściągalsność należności będących w windykacji sądowej i komorniczej. Pozwoli to na optymalną realizację Planu Restrukturyzacji.

Jestem przekonany, że konsekwentna realizacja Planu Restrukturyzacyjnego Spółki zapewni bezpieczny i stabilny rozwój Spółki oraz przyczyni się do wzrostu wartości dla akcjonariuszy oraz spełnienia zobowiązań wobec obligatariuszy Spółki.

W dniu dzisiejszym przekazujemy Państwu zaudytowany raport roczny Spółki obejmujący okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017. Zachęcamy do zapoznania się z treścią tego raportu, który znajduje się również na naszej stronie internetowej: www.markasa.pl.

Z poważaniem

Jarosław Konopka, Prezes Zarządu Marka S.A. w restrukturyzacji

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka

2. Wybrane dane finansowe Spółki

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (z przeliczeniem na EURO).

Wybrane dane finansowe:

Dane w PLN/EURO	Dane w PLN		Dane w EURO	
	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2016	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2017	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2016	Narastająco wg stanu na dzień 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	12 620 216,99	9 536 083,60	2 852 671,11	2 286 337,15
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 602 020,07	3 375 620,11	1 040 239,62	809 326,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 529 707,58	-7 423 280,07	-571 814,55	-1 779 778,96
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 885 770,97	-9 888 664,33	-1 104 378,61	-2 370 870,64
Zysk (strata) brutto	-4 885 770,97	-9 888 664,33	-1 104 378,61	-2 370 870,64
Zysk (strata) netto	-5 199 135,97	-9 482 596,33	-1 175 211,57	-2 273 513,23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 177 107,02	842 782,74	492 112,80	202 062,56
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 084,25	76 868,67	1 601,32	18 429,76
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 401 646,96	-908 578,32	-542 867,76	-217 837,47
Przepływy pieniężne netto razem	-217 455,69	11 073,09	-49 153,64	2 654,84
Aktywa razem	38 846 368,00	28 719 204,54	8 780 824,59	6 885 613,31
Kapitał (fundusz) własny	5 195 241,68	-4 287 354,65	1 174 331,30	-1 027 920,75
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 032 286,00	4 032 286,00	911 457,05	966 766,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 651 126,32	33 006 559,19	7 606 493,29	7 913 534,06

ŚREDNI KURS EURO Z DNIA 29-12-2017 TABELA 251/A/NBP/2017: **4,1709**

ŚREDNI KURS EURO Z DNIA 30-12-2016 TABELA 252/A/NBP/2016: **4,4240**