



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT KWARTALNY

Marka S.A.

I KWARTAŁ 2019 r.

(dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.)

Białystok, 14 maja 2019 r.

Marka S.A. w restrukturyzacji, ul. Świętego Rocha 5, lok. 109, 15-879 Białystok,
Tel. (85) 742-02-34, www.markasa.pl

Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000358994,
NIP: 542-297-18-17, Regon: 200072720, Kapitał zakładowy: 4.032.286,00 zł w całości opłacony

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: | Radosław Grodzki – 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 2019 r. od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał 2018 r. od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży | 242 014,56 | 1 355 095,01 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 242 014,56 | 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 | 857 059,63 | 1 295 299,98 |
| I. Amortyzacja | 18 105,96 | 32 661,96 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 27 830,91 | 71 669,04 |
| III. Usługi obce | 417 094,73 | 340 121,67 |
| IV. Podatki i opłaty | 4 619,44 | 6 816,28 |
| V. Wynagrodzenia | 327 175,02 | 668 193,76 |
| VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia | 60 237,01 | 124 653,06 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 1 996,56 | 51 184,21 |
| VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży | -615 045,07 | 59 795,03 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 633 340,43 | 960 341,74 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 40 884,17 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne i aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 592 456,26 | 960 341,74 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1 498 380,25 | 3 573 107,49 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 1 431 778,85 | 3 300 569,43 |
| III. Inne koszty operacyjne | 66 601,40 | 272 538,06 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 480 084,89 | -2 552 970,72 |
| EBITDA | -1 461 978,93 | -2 520 308,76 |
| G. Przychody finansowe | 94 193,29 | 87 490,23 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 94 193,29 | 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 | 607 988,97 | 734 146,48 |
| I. Odsetki | 604 455,79 | 620 651,09 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 3 533,18 | 113 495,39 |
| I. Zysk (strata) brutto | -1 993 880,57 | -3 199 626,97 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 110 300,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| K. Zysk (strata) netto | -1 993 880,57 | -3 309 926,97 |

Bilans

| Wyszczególnienie | Dane w PLN | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | Wg stanu na dzień 31.03.2019 | Wg stanu na dzień 31.03.2018 |
| A. Aktywa trwałe | 963 936,04 | 2 420 018,45 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 115,58 | 12 346,74 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 751 453,46 | 980 900,71 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia | 208 367,00 | 1 426 771,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 7 242 014,49 | 23 300 245,80 |
| I. Zapasy | 28 085,82 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 7 190 572,10 | 23 286 692,33 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 16 966,86 | 4 162,17 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia | 6 389,71 | 9 391,30 |
| Aktywa razem | 8 205 950,53 | 25 720 264,25 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | -24 164 277,96 | -7 597 281,62 |
| 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 | 0,00 | 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 | -26 202 683,39 | -9 482 596,33 |
| VIII. Zysk (strata) netto | -1 993 880,57 | -3 309 926,97 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 32 370 228,49 | 33 317 545,87 |

Marka S.A. w restrukturyzacji, ul. Świętego Rocha 5, lok. 109, 15-879 Białystok,
Tel. (85) 742-02-34, www.markasa.pl

Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000358994,
NIP: 542-297-18-17, Regon: 200072720, Kapitał zakładowy: 4.032.286,00 zł w całości opłacony

| | | |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
| I. Rezerwy na zobowiązania | 366 975,61 | 1 756 889,27 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 26 985 356,88 | 28 900 895,16 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 017 896,00 | 2 659 761,44 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 8 205 950,53 | 25 720 264,25 |

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 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi.

| Wyszczególnienie | Dane w PLN | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | Wg stanu na dzień 31.03.2019 | Wg stanu na dzień 31.03.2018 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk netto | -1 993 880,57 | -3 309 926,97 |
| II. Korekty | 2 542 846,32 | 3 483 192,83 |
| Amortyzacja (+) | 18 105,96 | 32 661,96 |
| Odsetki i udziały w zyskach (-) | 604 179,36 | 613 454,53 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-) | -40 884,17 | 0,00 |
| Zmiana stanu rezerw (+) | 2 468,61 | 33 776,27 |
| Zmiana stanu zapasów (-) | -11 221,70 | 0,00 |
| Zmiana stanu należności (-) | 1 965 606,17 | 2 828 569,26 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+) | -2 460,39 | -126 929,56 |
| Zmiana stanu RMK (-) | 7 052,48 | 101 660,37 |
| Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 548 965,75 | 173 265,86 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 75 134,75 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 75 134,75 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 200 000,00 | 0,00 |
| Emisja akcji (+) | 0,00 | 0,00 |
| Kredyty i pożyczki (+) | 200 000,00 | 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 | 1 148 734,40 | 209 314,56 |

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Koszty finansowe (-) | 227 374,40 | 37 954,56 |
| Wypłata dywidendy (-) | 0,00 | 0,00 |
| Spłata kredytów i pożyczek (-) | 121 360,00 | 171 360,00 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 800 000,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -948 734,40 | -209 314,56 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -324 633,90 | -36 048,70 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -324 633,90 | -36 048,70 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 341 600,76 | 40 210,87 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 16 966,86 | 4 162,17 |

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi.

| Wyszczególnienie | Dane w PLN | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | Wg stanu na dzień 31.03.2019 | Wg stanu na dzień 31.03.2018 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu | -22 170 397,39 | -1 097 506,60 |
| I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach | -4 287 354,65 | 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 | 0,00 | 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 | -26 202 683,39 | -9 482 596,33 |
| 6. Wynik netto | -1 993 880,57 | -3 309 926,97 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu | -24 164 277,96 | -7 597 281,62 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty) | -24 164 277,96 | -7 597 281,62 |

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 2019 r. Spółka wprowadziła zmiany do polityki rachunkowości, które polegały na likwidacji kont księgowych tj. zamknięciem nieczynnych kont księgowych w

związku z likwidacją samodzielnych oddziałów, które były umiejscowione poza siedzibą Spółki.

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 2019 r. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego obejmującego IV kwartał 2018 roku, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Spółka mając na uwadze zatwierdzony plan restrukturyzacji, zdecydowała, iż na rok 2019 nie będzie publikowała prognozy wyniku finansowego.

Spółka kontynuowała intensyfikację działań windykacyjnych. W raportowanym kwartale realizowała procesy windykacyjne poprzez zwiększenie:

1. działań polubownych: windykacja telefoniczna, działania terenowe, kampanie listowe i sms-owe;
2. działań prawnych:
 - a. przygotowanie do skierowania do sądu nowych pozwów na drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego oraz obsługę bieżącą trwających postępowań sądowych,
 - b. obsługa złożonych wniosków o nadanie klauzul wykonalności,
 - c. przygotowanie do skierowania wniosków o wszczęcie egzekucji komorniczych po wejściu nowych przepisów dotyczących egzekucji komorniczych, które nie będą obciążone dodatkowymi kosztami procesu egzekucyjnego,
 - d. monitoringu postępowania sądowego i egzekucyjnego, ze szczególnym zwróceniem uwagi na postępowania zawieszane w celu ich aktywowania prawnego,
 - e. intensywnego monitoringu czynnych postępowań komorniczych w związku ze zmianą przepisów, które obowiązują od stycznia 2019 roku,
 - f. szczegółowego monitoringu postępowań egzekucyjnych w związku ze zwiększoną liczbą zbiegów w tych postępowaniach w celu wyjaśniania dalszego postępowania obsługujących je komorników, a w szczególności spraw, na których w depozytach znajdują się zajęte w wyniku postępowania egzekucyjnego środki oczekujące na plany podziału;
3. działań SKIP Tracingu w przypadku pożyczkobiorców zmieniających dane kontaktowe, wzbogacanie danych teleadresowych przy zaangażowaniu pracowników działu sprzedaży;
4. działań kampanijnych (SMS, PISMA) w celu zawarcia porozumień z klientami dłużnymi.

Efektom powyższych działań jest to, że w I kw. 2019 r. Spółka odnotowała znaczny wzrost zawieranych z Klientami ugód w formie pisemnej, a uruchomiony proces monitoringu spłacalności ugód wskazuje na stabilną budowę płaconego się portfela wierzycelności o dużym przeterminowaniu.

Spółka pragnie podkreślić, iż ze względu na dużą bazę klientów i weryfikację baz danych powyższe działania również będą kontynuowane w kolejnych kwartałach ze zwiększonym naciskiem na działania polubowne i zawieranie ugód.

W raportowanym kwartale Spółka powzięła informację, że w dniu 22.03.2019 r. Naczelny Sąd Administracyjny („NSA”) rozpoznawał sprawę dotyczącą skargi kasacyjnej wniesionej przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku („WSA”) z 2017 roku uchylającego decyzję organu podatkowego wobec Spółki w przedmiocie wysokości straty poniesionej w roku podatkowym 2013, uznającego, iż Spółka prawidłowo dokonuje rozliczeń przychodów z tytułu opłaty za obsługę klienta w domu z tytułu zawartej umowy pożyczki i tym samym rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych. W wyniku rozpoznania NSA wydał wyrok, na mocy którego uchylił w całości wyrok WSA, oddalił skargę wniesioną przez MARKA S.A. od decyzji organów w całości i zasądził od Spółki na rzecz Dyrektora Izby Skarbowej w Białymstoku kwotę 610 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania. Spółka pragnie nadmienić, iż w 2015 roku organ podatkowy po przeprowadzeniu postępowania kontrolnego z badania ksiąg podatkowych decyzją określił wysokość straty poniesionej przez Spółkę w roku podatkowym 2013 w kwocie 1.298.115,00 zł w miejsce zadeklarowanej przez Spółkę w kwocie 2.645.420,00 zł. Spółka nie godząc się na rozstrzygnięcie organu i stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanych przez Spółkę rozliczeń, złożyła odwołanie od przedmiotowej decyzji, które nie zostało uwzględnione. W konsekwencji Spółka zaskarżyła decyzję organu podatkowego do WSA w 2016 roku. WSA w 2017 roku wydał wyrok uchylający decyzję organu podatkowego wobec Spółki uznając, iż Spółka prawidłowo dokonuje rozliczeń przychodów z tytułu opłaty za obsługę klienta w domu. Przedmiotowy wyrok NSA kończy postępowanie sądowe w ww. sprawie. Spółka zatem dokona korekty w przedmiocie wysokości straty poniesionej w roku podatkowym 2013 na wartość 1.298.115,00 zł. i dokona stosownych korekt w księgach rachunkowych.

Spółka w dniu 29.03.2019 r. zgodnie z zatwierdzonym układem częściowym obejmującym obligatariuszy, dokonała terminowej wypłaty środków finansowych na konto bankowe depozytariusza, tj. kwotę równą wartości pierwszej raty w wysokości 1.012.863,56 zł. Zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem spłat w dniu 31.03.2019 r., obligatariusze serii E otrzymali 53,3% kwoty głównej obligacji plus odsetki. Kwota spłaty 1.012.863,56 zł (w tym kwota główna 800.000,00 zł plus odsetki 212.863,56 zł).

Spółka zawarła w I kwartale 2019 r. ok. 133 umowy o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Spółki korzystało ponad 17,5 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła około 19,00 tys.).

W I kwartale 2019 r. Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 242,01 tys. zł., czyli o 82,14% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 1 355,10 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu z 2018 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. Przychody ze sprzedaży wobec IV kwartału 2018 roku są znacznie niższe. Miały na to wpływ również zmniejszone działania sprzedażowe ze względu na gromadzenie przez Spółkę środków pieniężnych na spłatę I raty układu z obligatariuszami.

W I kwartale 2019 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 857,06 tys. zł, czyli o 33,83% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., gdzie koszty operacyjne wyniosły 1 295,30 tys. zł. W IV kwartale 2018 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 863,70 tys. zł zatem nastąpiło zmniejszenie o 0,77%. 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 2019 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. 2019 koszty działalności operacyjnej wyniosą 1 772,00 tys. zł, natomiast według stanu na 31.03.2019 r. koszty operacyjne wyniosły tylko 857,06 tys. zł. Średnio Spółka ponosi o ok. 140 tys. zł miesięcznie mniejsze koszty niż w analogicznych okresach 2018 roku, jak również niższe niż zakładała w planie restrukturyzacyjnym i są one optymalne do zakresu prowadzonej działalności.

Spółka w I kwartale 2019 r. odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 615,05 tys. zł, natomiast w okresie porównawczym 2018 r. Spółka miała zysk wynoszący 59,80 tys. zł. Spółka w IV kwartale 2018 r. odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 453,68 tys. zł. W planie restrukturyzacji Spółka miała założony zysk ze sprzedaży poziomie 1 084,00 tys. zł. Niska sprzedaż pożyczek znacznie wpłynęła na przychody Spółki w I kw. 2019 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. 2019 r. Niemniej pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 58,06% w stosunku do odpowiedniego kwartału 2018 r., tj. z 3 573,11 tys. zł do 1 498,38 tys. zł., i zmniejszyły o 80,36% wobec pozostałych kosztów operacyjnych w IV kw. 2018 r., które wynosiły 7 627,16 tys. zł. Łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec I kw. 2019 roku wyniósł 1 431,78 tys. zł. wobec 3 300,57 tys. zł w I kwartale 2018 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 2019 r. strata z działalności operacyjnej wyniosła 1 480,08 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2018 r. Spółka miała stratę z działalności operacyjnej 2 552,97 tys. zł.

Koszty finansowe w I kwartale 2019 r. osiągnęły poziom 607,99 tys. zł wobec 734,15 tys. zł w I kwartale 2018 r., co daje spadek o 17,18%. 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 2019 r. wyniosła 1 993,88 tys. zł, a w analogicznym okresie 2018 r. strata z działalności gospodarczej wyniosła 3 199,63 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2019 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 7 190,57 tys. zł. Jest to o 69,12% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2018 roku, kiedy poziom ten wyniósł 23 286,69 tys. zł.

W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 1 993,88 tys. zł. W analogicznym kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 3 309,93 tys. zł.

Spadek kapitału własnego na dzień 31.03.2019 r. do wartości -24 164,28 tys. zł wynika ze straty netto w I kw. 2019 r., na które to straty netto duży wpływ miały dokonane odpisy aktualizacyjne z tytułu niespłaconych pożyczek omówionych powyżej.

Na dzień 31.03.2019 r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 16,97 tys. zł.

Na koniec I kw. 2019 r. w windykacji sądowej są pożyczki na kwotę ok. 19,01 mln zł i jest to wielkość według pierwotnej wartości pożyczek przekazanych do sądu bez doliczonych kosztów sądowych i skapitalizowanych

odsetek, bez ujmowania umorzonych bezskutecznie. Dla założonych na cały 2019 rok wpływów z windykacji wynoszących 3 059,00 tys. zł Spółka odzyskała w I kw. 2019 r. 819,00 tys. zł., co stanowi realizację w 27% zakładanej rocznej wielkości. Koszty windykacji sądowe i komornicze według planu restrukturyzacji na cały 2019 rok były założone na poziomie 180,00 tys. zł, natomiast jego realizacja po I kw. 2019 roku wyniosła 160,00 tys. zł. Podsumowując: według założeń planu restrukturyzacji na cały 2019 rok wynik działań windykacyjnych stanowi zysk w wysokości 2 879,00 tys. zł, natomiast jego realizacja na dzień 31.03.2019 r. osiągnęła zysk 659,00 tys. zł, co stanowi 23% zakładanej rocznej wielkości. Znacznie zwiększone koszty windykacji to koszt usług zewnętrznej windykacji.

Powyższe działanie generuje w chwili obecnej bardzo wysokie koszty związane z obsługą należności przekazanych do sądu w 2018 i 2019 roku, jednakże jest to związane z przyszłym efektem, jaki Spółka chce uzyskać.

Mając na uwadze zmiany prawne jakie nastąpiły w dziedzinie windykacji Spółka była zmuszona do podejmowania działań, których wcześniej nie planowała.

W portfelu windykacyjnym znajduje się około 1360 spraw z tytułem prawomocnym wykonawczym, które to sprawy będą kierowane do postępowania egzekucyjnego. W I kwartale 2019 roku Spółka skierowała do tego postępowania ok. 200 wniosków.

Struktura należności na dzień 31.03.2019 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 |
| 6 799 225,70 | 1 060 351,74 | 2 091 067,07 | 2 094 129,17 | 1 531 796,20 | 21 881,52 |

Saldo wierzytelności znajdujących się w obsłudze Działu Windykacji na dzień 31.03.2019 r. przedstawia poniższa tabela:

| stan na | Windykacja przedsądowa | | Windykacja sądowa | | Windykacja egzekucyjna | | Łączne saldo |
|------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------|------------------|-------------------------|
| | Ilość spraw | saldo spraw w zł | Ilość spraw | saldo spraw w zł | Ilość spraw | saldo spraw w zł | |
| 31.03.2019 | 6 505 | 28 492 241,00 | 5 506 | 16 919 680,48 | 10 786 | 30 572 677,56 | 22 797 |
| | | | | | | | 75 984 599,62 zł |

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

Emitent nie publikował prognoz na 2019 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. 2019 Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

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% |
| Justyna Kruszewska | 484 699 | 484 699 | 12,0% | 10,01% |
| ASDEX Sp. z o.o. | 481 079 | 481 079 | 11,9% | 9,93% |
| Pozostali akcjonariusze | 532 750 | 565 150 | 13,3% | 11,68% |
| 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 27,00.

Treści raportów publikowanych w I kwartale 2019 r. dostępne są na stronach internetowych: www.markasa.pl, www.newconnect.pl.

Zarząd Marka S.A. w restrukturyzacji:

Prezes Zarządu: Radosław Grodzki