

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

MARKA S.A.

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

obejmujące:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

1. Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka

podpis:.....

Sprawozdanie sporządziła: Katarzyna Okuniewska

PREZES ZARZĄDU

Katarzyna Okuniewska

podpis:.....

Białystok: 10 kwietnia 2015 r.

PRO-MED PLUS Sp. z o.o.
15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
REGON 200893374 NIP 542-324-13-34

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa:	MARKA S.A.
Adres:	Ulica Świętego Rocha 5 lok. 109 15-879 Białystok
Przedmiot działalności:	- pozostałe formy udzielania kredytów - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
Rejestr sądowy:	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Miejscowość:	Białystok
Numer KRS:	0000358994
Numer NIP:	542-297-18-17
Numer REGON:	200072720

2. Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

W związku z wyemitowaniem obligacji serii B, C, D, E, F i G w 2013 i 2014 r. Spółka w Warunkach emisji obligacji na okaziciela zapewniła, że w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji kapitał własny nie spadnie poniżej 8 mln zł. Jeżeli Spółka naruszy tę wartość wówczas bez względu na to, czy Spółka ponosi odpowiedzialność za takie naruszenie, każdy z Obligatariuszy może doręczyć Spółce, zgodnie z Warunkami emisji obligacji, Zawiadomienie o Wymagalności. Przedterminowy wykup wszystkich obligacji, lub znacznej ich części, może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i istotne zagrożenie kontynuacji jej działalności.

Kapitał własny na koniec 2014 r. wynosi 10.883.968,70 zł, Spółka utrzymywała tę wielkość na przestrzeni całego roku 2014 i ryzyko obniżenia poniżej 8 mln zł jest niewielkie.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

PREZES ZARZĄDU
Katarzyna Okuniewska

Prezes Zarządu
Jarosław Korópk

2

Zarząd Spółki w swoich działaniach wpływa na utrzymanie kapitału własnego poprzez:

- podwyższanie przychodów ze sprzedaży,
- ograniczanie kosztów operacyjnych.

W związku z powyższym Zarząd konsekwentnie dąży do realizacji przyjętej strategii, w tym do poprawienia rentowności i ściągalności pożyczek.

3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe oraz Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są liniowo zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności, które są zgodne ze stawkami podatkowymi. Jednostka zalicza do środków trwałych składniki majątku, których wartość przekracza 3.500,00 zł. To samo kryterium wartości przyjęto do wartości niematerialnych i prawnych. Składniki majątku do 3.500,00 zł traktowane są jako wyposażenie i ujmowane są jako zużycie materiałów i energii.

Należności krótkoterminowe i roszczenia wyceniane są w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Na należności udzielone osobom fizycznym z tytułu pożyczek gotówkowych (brutto) składają się następujące pozycje: należność netto (kwota wypłacona), odsetki, opłata za obsługę w domu, opłata przygotowawcza, składka ubezpieczeniowa.

Spółka od 2014 roku zmieniła Politykę rachunkowości w zakresie prezentacji należności z tytułu pożyczek, należności te są prezentowane w wartości netto, czyli obejmującej niespłaconą pożyczkę wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami i opłatami dodatkowymi i pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka oferowała:

- pożyczki o wartości od 800 do 5000 zł na okres od 30 do 90 tygodni, przy czym pożyczki o dłuższym okresie spłaty (40-90 tygodni) oferowane były stałym i lojalnym klientom, oferowane w opcji z obsługą w domu klienta oraz na konto bankowe,
- pożyczki na 15 dni oraz 30 dni, o wartości od 200 do 500 zł, charakteryzujące się jednorazową formą spłaty, oferowane w opcji z obsługą w domu klienta, wycofane z oferty 15.05.2014 r. ,
- pożyczki z opcją na rachunek bankowy oferowane przy współpracy z pośrednikami kredytowymi z miesięczną spłatą o wartości od 500 do 30 000 zł na okres 4, 8, 13, 19, 25, 37 miesięcy.

Podstawą do ustalenia odpisu aktualizującego jest wartość netto zaległości pozostałej do spłaty. Przeterminowanie do odpisu liczone jest jako brak wpłaty przez okres od końca okresu sprawozdawczego (miesiąca, kwartału, roku) do tygodnia, na który została zaliczona ostatnia wpłacona rata. Każdorazowa wpłata Pożyczkobiorcy podlega zaliczeniu na najstarszą ratę. Wartość netto zaległości pozostałej do spłaty przelicza się w taki sposób, że z wartości pozostałej do spłaty wyodrębnia się wartość netto pożyczki. W zależności od stopnia przeterminowania danej należności, stosuje się odpowiedni procent od tej wartości, i otrzymuje się odpis. Odpis aktualizujący liczony od wartości netto pożyczki obciąża pozostałe koszty operacyjne. Różnica pomiędzy kwotą pozostałą do spłaty a kwotą netto pożyczki obejmująca odsetki pozostałe do spłaty oraz opłatę za obsługę w domu jest zdejmowana z należności z tytułu dostaw i usług i przebiegowana na konto należności z tytułu dostaw i usług wątpliwe. Odpis aktualizujący dla pożyczki ze Starego asortymentu obciąża wynik finansowy w ciągu dwóch lat, natomiast odpis aktualizujący dla pożyczek z Nowego asortymentu obciąża wynik finansowy w ciągu jednego roku. W przypadku ugód ze Starego Asortymentu odpis aktualizujący obciąża koszty w ciągu półtora roku.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

PREZES ZARZĄDU

Katarzyna Okuniewska

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

3

Zobowiązania długoterminowe, w tym obligacje wyemitowane, kredyty długoterminowe oraz umowy leasingu operacyjnego traktowanego jako leasing finansowy wycenia się w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantach porównawczym, zaś Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

podpis:.....Jarosław Konopka

Sprawozdanie sporządziła:

Katarzyna Okuniewska

PREZES ZARZĄDU

Katarzyna Okuniewska

podpis:.....

Białystok, 10 kwietnia 2015 r.

PRO-MED PLUS Sp. z o.o.
15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
REGON 200893374 NIP 542-324-13-34

II. BILANS

BILANS NA 31.12.2014 r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A. Aktywa trwałe	4 739 475,54	3 954 508,98	A. Kapitał (fundusz) własny	8 181 049,54	10 883 968,70
I. Wartości niematerialne i prawne	178 767,99	113 376,39	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 032 286,00	4 032 286,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
2. Wartość firmy	-	-	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	178 767,99	113 376,39	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 238 841,16	4 780 898,39
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 058 572,49	895 403,59	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
1. Środki trwałe	1 058 572,49	895 403,59	a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	84 174,48	84 174,48	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	834 253,47	801 814,39	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(632 134,85)	(632 134,85)
c) urządzenia techniczne i maszyny	30 588,11	792,29	VIII. Zysk (strata) netto	(9 457 942,77)	2 702 919,16
d) środki transportu	109 556,43	8 622,43	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 756 707,60	34 570 191,83
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	4 847 602,56	3 712 227,63
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	360 213,00	271 284,00
III. Należności długoterminowe	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	- krótkoterminowa	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	3. Pozostałe rezerwy	4 487 389,56	3 440 943,63
1. Nieruchomości	-	-	- długoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	- krótkoterminowe	4 487 389,56	3 440 943,63
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	17 105 972,23	21 172 899,74
a) w jednostkach powiązanych	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	17 105 972,23	21 172 899,74
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	4 162 746,32	6 344 200,00
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 833 907,52	14 800 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	109 318,39	28 699,74
b) w pozostałych jednostkach	-	-	d) inne	-	-
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-			
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 502 135,06	2 945 729,00			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 490 450,00	2 945 114,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 685,06	615,00			

B. Aktywa obrotowe	47 198 281,60	41 499 651,55	III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 397 809,91	9 685 064,46
I. Zapasy	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
1. Materiały	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	b) inne	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	6 397 809,91	9 685 064,46
II. Należności krótkoterminowe	44 310 255,88	41 362 431,72	a) kredyty i pożyczki	2 118 891,07	4 760 218,13
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 317 061,48	3 858 120,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	194 111,69	80 622,53
- do 12 miesięcy	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	166 705,87	343 796,89
- powyżej 12 miesięcy	-	-	- do 12 miesięcy	166 705,87	343 796,89
b) inne	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	44 310 255,88	41 362 431,72	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 132 128,99	39 832 571,80	f) zobowiązania wekslowe	-	-
- do 12 miesięcy	35 520 721,49	32 380 283,96	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 094,76	319 802,69
- powyżej 12 miesięcy	8 611 407,50	7 452 287,84	h) z tytułu wynagrodzeń	236 413,77	198 079,32
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	67 558,31	183 428,00	i) inne	43 531,27	124 424,55
c) inne	110 568,58	1 346 431,92	3. Fundusze specjalne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	15 405 322,90	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 799 332,62	61 567,92	1. Ujemna wartość firmy	-	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 799 332,62	61 567,92	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 405 322,90	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	- długoterminowe	3 006 007,56	-
- udziały lub akcje	-	-	- krótkoterminowe	12 399 315,34	-
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 799 332,62	61 567,92			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	296 291,53	61 567,92			
- inne środki pieniężne	2 503 041,09				
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 693,10	75 651,91			
Aktywa razem	51 937 757,14	45 454 160,53	Pasywa razem	51 937 757,14	45 454 160,53

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

PREZES ZARZĄDU
Katarzyna Okuniewska
Prezes Zarządu
Janusz Konopka

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 514 136,63	17 572 926,85
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 514 136,63	17 572 926,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	10 676 362,89	10 656 551,82
I. Amortyzacja	1 138 436,06	243 567,70
II. Zużycie materiałów i energii	931 987,61	710 962,19
III. Usługi obce	1 567 090,56	2 676 881,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	36 756,58	25 259,60
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	5 561 611,95	5 492 960,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 193 984,19	1 380 048,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	246 495,94	126 871,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 837 773,74	6 916 375,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	519 365,59	2 679 493,11
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	130 381,43	77 034,27
II. Dotacje	105 126,63	85 232,73
III. Inne przychody operacyjne	283 857,53	2 517 226,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 958 990,23	4 207 104,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 521 820,37	3 516 070,70
III. Inne koszty operacyjne	437 169,86	691 034,24
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(5 601 850,90)	5 388 763,20
G. Przychody finansowe	178 627,12	1 826 701,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	178 627,12	73 145,79
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	1 753 555,60
H. Koszty finansowe	3 883 643,99	3 952 484,43
I. Odsetki, w tym:	3 279 987,11	2 891 518,40
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	603 656,88	1 060 966,03
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(9 306 867,77)	3 262 980,16
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	(9 306 867,77)	3 262 980,16
L. Podatek dochodowy	151 075,00	560 061,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(9 457 942,77)	2 702 919,16

Miejscowość: Białystok
Data: 10-04-2015

PREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu

Katarzyna Okuniewska

Jarosław Konopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

7

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	11 673 443,54	8 181 049,54
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	(453 266,89)	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) po korektach	11 220 176,65	8 181 049,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 314 286,00	4 032 286,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 718 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 718 000,00	-
– wydania udziałów (emisji akcji seria D i E)	1 718 000,00	-
– dopłat do kapitału	-	-
–	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
–	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 032 286,00	4 032 286,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– akcje przeznaczone do sprzedaży	-	-
– akcje przeznaczone do umorzenia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– sprzedaż akcji	-	-
– umorzenie akcji	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 159 042,68	14 238 841,16
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 079 798,48	(9 457 942,77)
a) zwiększenie (z tytułu)	4 724 500,00	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 724 500,00	-
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
– z zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(644 701,52)	(9 457 942,77)
– pokrycie straty	(621 017,18)	(9 457 942,77)
– rozliczenie kosztu emisji akcji	(23 684,34)	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 238 841,16	4 780 898,39

PREZES ZARZĄDU
Katarzyna Okuniewska
 Katarzyna Okuniewska
Radosław Konopka
 Radosław Konopka

5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z tytułu dopłat wspólników	-	-
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat		
- wpłata należnych dopłat na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(799 885,14)	(10 090 077,62)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
- korekty błędów	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	-
- przeksięgowanie zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	(799 885,14)	(10 090 077,62)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(453 266,89)	
- korekty błędów		-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 253 152,03)	(10 090 077,62)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	-	-
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	621 017,18	9 457 942,77
- strata roku poprzedniego pokryta kapitałem zapasowym	621 017,18	9 457 942,77
- ujęcie w księgach zdarzeń dotyczących lat ubiegłych		-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(632 134,85)	(632 134,85)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(632 134,85)	(632 134,85)
8. Wynik netto	(9 457 942,77)	2 702 919,16
a) zysk netto	-	2 702 919,16
b) strata netto (-)	(9 457 942,77)	
c) odpisy z zysku (-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 181 049,54	10 883 968,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 181 049,54	10 883 968,70

Miejscowość: Białystok

Data: 10-04-2015

PREZES ZARZĄDU

Katarzyna Okuniewska

Prezes Zarządu

Jarosław Koniopka

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

9

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda porównawcza)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(9 457 942,77)	2 702 919,16
II. Korekty razem	9 069 912,98	(9 879 640,85)
1. Amortyzacja	1 138 436,06	243 567,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 638 777,17	2 846 918,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(130 381,43)	(77 034,27)
5. Zmiana stanu rezerw	388 936,80	(1 135 374,93)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	11 443 836,22	2 947 824,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(669 859,41)	218 357,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 790 357,93)	(14 835 875,65)
10. Inne korekty	50 525,50	(88 024,04)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(388 029,79)	(7 176 721,69)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	115 220,33	85 619,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	115 220,33	83 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	2 619,95
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	2 619,95
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	2 619,95
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	368 953,75	20 972,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 893,16	20 972,96
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	324 060,59	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(253 733,42)	64 647,02

PREZES ZARZĄDU
Katarzyna Okuniewska

Prezes Zarządu
Jarosław Konopka

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 664 603,35	14 267 024,04
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 418 815,66	
2. Kredyty i pożyczki	3 284 999,00	9 169 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 976 630,00	5 010 000,00
4. Inne wpływy finansowe	(15 841,31)	88 024,04
II. Wydatki	16 224 286,35	9 892 714,07
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 078 207,80	4 576 907,26
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 701 000,00	2 604 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 027 609,72	194 107,81
8. Odsetki	2 417 468,83	2 517 699,00
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 440 317,00	4 374 309,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 798 553,79	(2 737 764,70)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 798 553,79	(2 737 764,70)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	778,81	2 799 332,22
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 799 332,62	61 567,92
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 503 041,09	

PREZES ZARZĄDU

Katarzyna Okuniewska

Prezes Zarządu

Jarosław Konopka

11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

Nota 1 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	269 199,67	-	269 199,67
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	20 972,93	-	20 972,93
- nabycie	-	-	-	-	20 972,93	-	20 972,93
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-		-	-
- inne	-	-	-	-		-	-
Zmniejszenia (-)	-	-	-	-		-	-
- likwidacja	-	-	-	-		-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	290 172,60	-	290 172,60
Umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	90 431,68	-	90 431,68
amortyzacja bieżąca - zwiększenia	-	-	-	-	86 364,53	-	86 364,53
zmniejszenia umorzenia z tytułu:(-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-		-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	176 796,21	-	176 796,21
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	178 767,99	-	178 767,99
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	178 767,99	-	178 767,99
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	113 376,39	-	113 376,39
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	113 376,39	-	113 376,39

	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	84 174,48	876 731,96	206 048,56	465 293,45	12 410,67	1 644 659,12	-	-	1 644 659,12
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(281 980,00)	-	(281 980,00)	-	-	(281 980,00)
– likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	(281 980,00)	-	(281 980,00)	-	-	(281 980,00)
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	84 174,48	876 731,96	206 048,56	183 313,45	12 410,67	1 362 679,12	-	-	1 362 679,12
Umorzenie na początek okresu	-	42 478,49	175 460,45	355 737,02	12 410,67	586 086,63	-	-	586 086,63
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	32 439,08	29 795,82	94 968,27	-	157 203,17	-	-	157 203,17
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	(276 014,27)	-	(276 014,27)	-	-	(276 014,27)
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	74 917,57	205 256,27	174 691,02	12 410,67	467 275,53	-	-	467 275,53
Wartość księgowa netto na początek okresu	84 174,48	834 253,47	30 588,11	109 556,43	-	1 058 572,49	-	-	1 058 572,49
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	834 253,47	30 588,11	109 556,43	-	1 058 572,49	-	-	1 058 572,49
Wartość księgowa netto na koniec okresu	84 174,48	801 814,39	792,29	8 622,43	-	895 403,59	-	-	895 403,59
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	84 174,48	801 814,39	792,29	8 622,43	-	895 403,59	-	-	895 403,59
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	8,55	99,62	95,30	100,00	-	-	-	34,29

Nota 3 Środki trwałe w budowie

Stan na 31.12.2013 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2014 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
Budynki i lokale	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
.....	-	-
<i>w tym odsetki od skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy środków trwałych</i>	-	-
RAZEM	-	-

Nota 5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 20.972,93 zł., w tym:
na zawarte umowy leasingowe 0.

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok na kwotę. 432.620,00 zł w tym na zawarte umowy leasingowe 432.620,00 zł.

Nota 6 Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie nie wystąpiły.

Nota 7 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie - Spółka nie posiada

Nota 8 Nieamortyzowane lub nieumarzane przez jednostkę środki trwałe, używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Dzierżawa	Najem	Leasing	O innym charakterze
lokal biurowy 3 szt.		tak		
miejsca parkingowe 6 szt.		tak		
lokal mieszkalny 1 szt.		tak		

Nota 9 a Leasing operacyjny u korzystającego - nie wystąpił

Nota 9 b Leasing finansowy u korzystającego

1.Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	109 322,27
- do 1 roku,	80 622,53
- od 1 do 3 lat	28 699,74
- od 3 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

Nota 9 c Leasing u finansującego - nie wystąpił

Nota 10 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie wystąpiły

Nota 11 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji (udziałów), w tym uprzywilejowanych

Stan na 31.12.2014 r.

L.p.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki	Ilość głosów	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza głosów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1.	DARIUSZ KOWALCZYK	495 177	113 400	-	1,00 zł	15,10%	721 977	14,91%
2.	KRZYSZTOF JASZCZUK	144 224	145 800	-	1,00 zł	7,20%	435 824	9,00%
3.	KRZYSZTOF GRABOWSKI	125 800	145 800	-	1,00 zł	6,70%	417 400	8,62%
4.	PIOTR BOŁTUĆ	94 091	145 800	-	1,00 zł	5,90%	385 691	7,97%
5.	JAROSŁAW KONOPKA	350 400	113 400	-	1,00 zł	11,50%	577 200	11,92%
6.	LESZEK MATYS	65 562	113 400	-	1,00 zł	4,40%	292 362	6,04%
7.	DARIUSZ KOWALCZYK SP. JAWNA	962 159	-	-	1,00 zł	23,86%	962 159	19,87%
8.	POLAPART SP. Z O.O.	402 170	-	-	1,00 zł	10,00%	402 170	8,31%
9.	KRZYSZTOF SZPUDA	50 187	32 400	-	1,00 zł	2,05%	114 987	2,37%
10.	POZOSTALI AKCONARIUSZE	532 516	-	-	1,00 zł	13,29%	532 516	10,99%
Ogółem		3 222 286	810 000			100,00%	4 842 286	100,00%

Nota 12 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy oraz za lata ubiegłe

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
ZYSK / STRATA NETTO za rok obrotowy	(9 457 942,77)	2 702 919,16
pokrycie z kapitału zapasowego	(9 457 942,77)	
przeniesienie na kapitał zapasowy		2 702 919,16
ZYSK / STRATA NETTO za lata ubiegłe	-	(632 134,85)
wynik niepodzielony		
pokrycie z kapitału zapasowego		(632 134,85)

Nota 13 Zmiana stanu rezerw

	Stan na 01.01.2014 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2014 r.
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	360 213,00		88 929,00	-	271 284,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	4 487 389,56	248 465,90	20 614,70	1 274 297,13	3 440 943,63
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	4 487 389,56	248 465,90	20 614,70	1 274 297,13	3 440 943,63
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	3 042 498,00	-	-	621 292,00	2 421 206,00
- rezerwa na zobowiązanie odsetkowe	1 245 015,00	230 976,00		631 898,00	844 093,00
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	53 441,56	17 489,90	20 614,70	21 107,13	29 209,63
- rezerwa na karę UOKiK	146 435,00				146 435,00
Razem	4 847 602,56	248 465,90	109 543,70	1 274 297,13	3 712 227,63

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 01.01.2014 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2014 r.
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	10 507 773,10	3 506 070,70	-	2 041 563,46	11 972 280,34
W tym :należności krótkoterminowe (część odsetkowa)	174 605,07		-	-	
Inne	538 357,92	10 000,00	-	10 922,37	537 435,55
Razem	11 046 131,02	3 516 070,70	-	2 052 485,83	12 509 715,89

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności rat)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od jednostek powiązanych:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:						
Z tytułu dostaw i usług	33 078 999,29	4 441 543,91	1 555 274,35	2 076 506,26	5 409 227,92	13 482 552,44
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)		175 886,29	311 054,84	1 035 268,41	5 206 770,39	6 728 979,93
Z tytułu dostaw i usług	33 078 999,29	4 265 657,62	1 244 219,51	1 041 237,85	202 457,53	6 753 572,51
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)		0,00	0,00		8 599 712,61	8 599 712,61
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)		0,00	0,00		8 599 712,61	8 599 712,61
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 16 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
Stan na 31.12.2013 r.	0,00	0,00	6 784 214,35	538 357,92	3 723 558,75	11 046 131,02
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 794 188,17	10 000,00	1 711 882,53	3 516 070,70
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	1 794 188,17	10 000,00	1 711 882,53	3 516 070,70
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	1 849 422,59	10 922,37	192 140,87	2 052 485,83
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	1 849 422,59	10 922,37	192 140,87	2 052 485,83
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	1 849 422,59	10 922,37	192 140,87	2 052 485,83
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2014 r.	0,00	0,00	6 728 979,93	537 435,55	5 243 300,41	12 509 715,89

Nota 17 Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty	–						
<i>do 1 roku</i>	–						
początek okresu	–	5 630 064,24	2 118 891,07	3 317 061,48	194 111,69	–	5 630 064,24
koniec okresu	–	8 698 961,01	4 760 218,13	3 858 120,35	80 622,53	–	8 698 961,01
<i>od 1 roku do 3 lat</i>	–						
początek okresu	–	16 756 212,23	3 812 986,32	12 833 907,52	109 318,39	–	16 756 212,23
koniec okresu	–	20 208 579,74	5 379 880,00	14 800 000,00	28 699,74	–	20 208 579,74
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	–						
początek okresu	–	170 880,00	170 880,00	–	–	–	170 880,00
koniec okresu	–	870 880,00	870 880,00	–	–	–	870 880,00
<i>ponad 5 lat</i>	–						
początek okresu	–	178 880,00	178 880,00				178 880,00
koniec okresu	–	93 440,00	93 440,00	–	–	–	93 440,00
Razem	–						
początek okresu	–	22 736 036,47	6 281 637,39	16 150 969,00	303 430,08	–	22 736 036,47
koniec okresu	–	29 871 860,75	11 104 418,13	18 658 120,35	109 322,27	–	29 871 860,75

Nota 18 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 502 135,06	2 945 729,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 490 450,00	2 945 114,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 685,06	615,00
– koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	11 685,06	615,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	88 693,10	75 651,91
– koszty emisji obligacji do rozliczenia w czasie	60 169,78	31 857,00
– koszty ubezpieczeń majątkowych	1 129,00	2 871,85
– raty leasingowe dotyczące roku następnego	20 535,04	9 123,37
– koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami	6 859,28	31 799,69
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	15 405 322,90	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 405 322,90	-
a) długoterminowe, w tym:	3 006 007,56	-
– odsetki i opłata za obsługę w domu	3 006 007,56	-
b) krótkoterminowe, w tym:	12 399 315,34	-
– odsetki i opłata za obsługę w domu	12 399 315,34	-

Komentarz:

Spółka w 2014 rozliczenia międzyokresowe pasywa ujęła w bilansie jako zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług.

Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013 r.			Stan na 31.12.2014 r.			Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	Data spłaty kredytu
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania (z wyceną SCN)	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem			
Pożyczki									
pożyczka od spółki	49 999,91	weksel własny in blanco		0,00	weksel własny in blanco			11-04-2011	31-03-2014
pożyczka od osoby fizycznej	252 756,03	brak zabezpieczenia		252 509,85	brak zabezpieczenia			29-08-2012	04-04-2015
pożyczka od osoby fizycznej	65 716,57			66 094,04	brak zabezpieczenia			14-05-2013	14-05-2015
pożyczka od spółki	564 642,71			626 549,38	brak zabezpieczenia			03-01-2013	28-05-2015
pożyczka od spółki	557 520,55			619 442,93	brak zabezpieczenia			12-02-2013	28-05-2015
pożyczka od spółki	2 052 229,59			2 051 636,30	brak zabezpieczenia			04-10-2013	01-10-2016
pożyczka od osoby fizycznej	108 143,61			120 620,71	brak zabezpieczenia			17-05-2013	17-05-2015
pożyczka od osoby fizycznej	125 281,64			125 187,89	brak zabezpieczenia			01-08-2013	01-08-2016
pożyczka od PFRR				113 207,23	weksel własny in blanco			25-03-2014	30-09-2015
pożyczka od spółki				528 078,83	brak zabezpieczenia			20-05-2014	20-05-2017
pożyczka od spółki				104 554,94	brak zabezpieczenia			25-06-2014	25-06-2017
pożyczka od spółki				318 553,98	brak zabezpieczenia			04-07-2014	04-07-2017
pożyczka od osoby fizycznej				439 797,13	brak zabezpieczenia			24-03-2014	24-03-2017
pożyczka od osoby fizycznej				547 340,60	brak zabezpieczenia			31-03-2014	31-03-2017
pożyczka od spółki				1 207 902,34	z deklaracją i poręczeniem			06-06-2014	30-11-2015
pożyczka od spółki				907 359,79	z deklaracją i poręczeniem			27-10-2014	31-12-2014
pożyczka od osoby fizycznej				100 374,58	brak zabezpieczenia			17-12-2014	17-06-2016

Kredyty									
kredyt w rachunku bieżącym	144 666,33	3 220 000,00		0,00	3 220 000,00		Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy poręczony do kwoty 2000000zł przez Spółkę w Białymstoku. Poręczenie Podlaskiego Funduszu Poręczeniowego Sp. Zo.o. do kwoty 1220000zł	19-04-2012	18-03-2014
kredyt obrotowy	1 500 000,00			0,00			j.w.	19-04-2012	18-03-2014
kredyt obrotowy	0,00	1 500 000,00		2 466 834,02	0,00		1) Weksel in blanco z wystawienia Marka S.A. poręczony do kwoty 1.500.000,00 zł przez Asdex Spółkę z o.o. w Białymstoku, 2) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w SBR	12-03-2014	28-02-2019
kredyt obrotowy	277 798,00	1 200 000,00		0,00	1 200 000,00		Poręczenie Podlaskiego Funduszu Poręczeniowego Sp. Zo.o. w Białymstoku w wysokości 700000zł. Poręczenie wekslowe przez Spółkę do kwoty 500000zł	20-10-2011	19-10-2014
kredyt inwestycyjny	606 080,00	900 000,00		508 373,59	900 000,00	środek trwały	Hipoteka do kwoty 900000zł na nieruchomości lokalowej położonej w Białymstoku przy ul.św. Rocha 5 lok. 109-110. Umowa przelewu wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości. Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy.	09-02-2012	30-01-2021

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych									
Obligacje serii A	2 604 000,00	0,00		0,00	0,00		Obligacje wyemitowane jako niezabezpieczone. Parametrem kontroli jest wyznaczony w umowie Wskaźnik Zadłużenia	17-02-2012	17-02-2014
Obligacje serii B	12 800 000,00	0,00		13 379 079,69	32 000 000,00	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 250% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 32 000 000)	25-07-2013	15-01-2016
Obligacje serii C				1 557 529,11	1 800 000,00		Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Marka S.A., w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielanych przez Marka S.A. pożyczek pieniężnych	13-02-2014	16-12-2015
Obligacje serii D				1 366 198,63	1 500 000,00			14-04-2014	14-04-2015
Obligacje serii E				1 572 630,10	1 800 000,00			14-07-2014	14-07-2017
Obligacje serii F				521 502,64	600 000,00			31-07-2014	28-07-2017
Obligacje serii G				261 180,18	312 000,00			17-12-2014	17-12-2015
Zobowiązania handlowe	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-			
RAZEM	21 708 834,94	6 820 000,00	X	29 762 538,48	43 332 000,00	X			

Nota 20 Zobowiązania warunkowe :

1. Pozew wniesiony przez pracownika o odszkodowanie w wysokości 49.525,25 zł
2. Spółka jest zobowiązana do odkupu sprzedanych wierzytelności w przypadku zgłoszenia przez kupującego żądania zwrotnego przeniesienia całości lub części wierzytelności, po cenie stanowiącej 80% wartości wierzytelności.

Nota 21 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1. Sprzedaż usług	12 514 136,63	17 572 926,85
2. Sprzedaż materiałów	-	-
3. Sprzedaż towarów	-	-
4. Sprzedaż produktów	-	-
5. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	12 514 136,63	17 572 926,85
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	12 514 136,63	17 572 926,85
Sprzedaż eksportowa	-	-

Nota 22 Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży pożyczek	12 514 136,63	17 572 926,85
RAZEM	12 514 136,63	17 572 926,85

Nota 23 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym - nie wystąpiły

Nota 24 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
ZYSK / STRATA brutto	3 262 980,16
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 925 470,29
- odpisy na należności	3 516 070,70
- wynagrodzenia niewypłacone	12 538,58
- rezerwa na koszty odsetek podatkowych	230 976,00
- ubezpieczenia przedmiotów leasingu	3 366,29
- odsetki dotyczące umów leasingu (z rat leasingowych)	19 613,28
- koszt paliwa samochody obce	411 534,37
- koszt części zamiennych do samochodów obcych	958,18
- koszt pozostałych materiałów-paliwo samoch. Zastępcze	21 231,07
- koszt usług dotyczących samochodów obcych	20 874,79
- odsetki od zobowiązań dostawcom	126,35
- odsetki należne z zawieszonych pożyczek	105 444,33
-rezerwa na wynagrodzenia	17 489,90
- opłaty karne na rzecz budżetu-odsetki	1 600,00
- usługi pozostałe dotyczące leasingu	1 353,00
- PCC-3 nieopłac., mandaty	2 461,60
-wartość netto zlikwidowanych środków trwałych w leasingu	5 965,73
- amortyzacja leasing	175 189,05
- naliczone odsetki od obligacji	814 216,15
- nieodprowadzone składki ZUS	123 848,58
- konsumpcja	2 666,14
- pozostałe koszty	1 390,44
- naliczone odsetki dotyczące pożyczek	291 671,81
- darowizny	6 200,00
- spisanie zgonów	3 043,27
- pozostałe	21,81
- spisanie salda rozrachunków z przedstawicielami	135 618,87

Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 581 129,42
– zapłacone odsetki od pożyczek udzielonych Spółce	60 983,83
– koszty rat z umów leasingowych	218 440,38
– odsetki od obligacji naliczone w 2013, wypłacone w 2014	713 061,48
– wypłacone zaległe wynagrodzenia przedstawicieli	20 614,70
– koszty dotyczące użytkowania samochodów obcych na podstawie ewidencji przebiegu pojazdu	433 367,34
– wypłacone wynagrodzenia z 2013	7 268,00
– opłacone składki ZUS	127 393,69
– odsetki opłacone dla dostawców	
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	5 342 861,18
– odsetki należne z umów pożyczek	2 516 143,84
– rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	21 107,13
– pozostałe odsetki należne	437,00
– wycena bilansowa pożyczek, kredytów, obligacji	
– rozwiązanie rezerwy na odsetki	631 898,00
– naliczone odsetki ustawowe z pożyczek przekazanych do windykacji	
– naliczone kary z tytułu zerwania zakazu konkurencji	10 000,00
– nota uznaniowa na rozliczenie zobowiązania leasingowego	
– bilansowe rozliczenie szkód całkowitych samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu	
– wniosek o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	13 050,00
– rozwiązanie odpisy na należności	2 150 225,21
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	2 873 756,76
– przychód z odsetek otrzymanych	2 845 537,92
– odsetki od lokaty z 2013r	3 041,09
– otrzymane odsetki ustawowe	455,88
– odsetki od udzielonej pożyczki	86,56
– otrzymana nota uznaniowa z Raiffeisen	8 794,00
– otrzymana kwota z wniosku o wypłatę miesięcznego dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	15 841,31
Dochód	5 138 216,61
Odliczenie od dochodu- 1/2 straty za 2013r	(1 322 710,00)
Podstawa opodatkowania	3 815 506,61
Podatek dochodowy bieżący 19%	724 946,00

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 490 450,00
a) odniesionych na wynik finansowy	3 490 450,00
b) odniesionych na kapitał własny	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
2. Zwiększenia	83 032,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	83 032,00
- naliczone odsetki od pożyczek	39 423,00
- wycena bilansowa	-
- strata podatkowa	12 399,00
-rezerwa na wynagrodzenia	5 550,00
- zobowiązania podatkowe	-
- naliczone odsetki od obligacji	25 660,00
b) odniesione na kapitał własny	-
- ...	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	-
3. Zmniejszenia	628 368,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu	7 076,00
- niewypłacone wynagrodzenia	3 251,00
- nieopłacony ZUS	1 228,00
- wycena bilansowa	136,00
- strata podatkowa	-
- odsetki naliczone przez dostawców	-
- leasing (nadwyżka zobowiązania nad wartością netto)	2 461,00
b) odniesione na rezerwy na podatek	621 292,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przesunięcie w okresie deklarowania przychodów)	621 292,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
- ...	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 945 114,00
a) odniesionych na wynik finansowy	3 566 406,00
b) odniesionych na kapitał własny	(621 292,00)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	360 213,00
2. Zwiększenia	66,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	66,00
– różnice odsetki należne a opłacone	
– doliczone do pożyczek odsetki ustawowe	
– wniosek o wypłatę PFRON	
– kara za zerwanie zakazu konkurencji	-
– odsetki od lokat	
– naliczone odsetki od pożyczki	66,00
– nota uznaniowa	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-
– ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-
– ...	
3. Zmniejszenia	88 995,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	88 995,00
– wniosek o wypłatę PFRON	530,00
– nota uznaniowa Raiffeisen	1 671,00
– odsetki od lokat	578,00
– doliczone do pożyczek odsetki ustawowe	87,00
– wycena bilansowa	4 544,00
– kara za zakaz konkurencji	19 000,00
– różnice odsetki należne a opłacone	62 585,00
b) odniesione na kapitał własny	-
– ...	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-
– ...	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	271 284,00

Nota 27 Ustalenie rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionej na wynik finansowy
Stawka podatku dochodowego
19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Różnica przejściowa	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	ujemna		
Zobowiązania (naliczone odsetki od zobowiązań)	-	-	
Różnica leasing (zobowiązanie wyższe od aktywów)	22 212,57	4 220,00	
z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązanie podatkowe	12 743 187,17	2 421 206,00	
Naliczone i zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	398 779,15	75 768,00	
Nie opłacone składki Zus	123 848,58	23 531,00	
Nie wypłacone na dzień bilansowy wynagrodzenia (um. zlecenia, dzieło)	12 538,58	2 382,00	
Rezerwa na wynagrodzenia	29 209,63	5 550,00	
Zobowiązania (naliczone odsetki od obligacji)	848 117,03	161 142,00	
Strata podatkowa	1 322 710,08	251 315,00	
RAZEM	15 500 602,79	2 945 114,00	
Odpis aktualizujący aktywa			
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu odpisu aktualizującego			2 945 114,00

Stawka podatku dochodowego
19%

Nazwa pozycji bilansu (tytuł różnicy przejściowej)	Różnica przejściowa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	dodatnia		
złożony wniosek o wypłatę PFRON	13 050,00	2 480,00	
różnica pomiędzy odsetkami należnymi a opłaconymi	1 297 948,00	246 610,00	
naliczone odsetki od pożyczki	437,00	83,00	
naliczone odssetki ustawowe do pożyczek	116 373,15	22 111,00	
RAZEM	1 427 808,15	271 284,00	

Różnica pomiędzy aktywami a rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 673 830,00
--	---------------------

Nota 28 Ustalenie rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionej na kapitał własny - nie wystąpiły
Nota 29 Dane o kosztach rodzajowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - nie dotyczy

Nota 30 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	130 381,43	77 034,27
	-	130 381,43	77 034,27
II.	Dotacje	105 126,63	85 232,73
III.	Inne przychody operacyjne	283 857,53	2 517 226,11
	rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	68 207,29	2 052 485,83
	przychody z deficytów	61 091,79	41 066,90
	przychody z postępowań sądowych i komorniczych	24 472,34	161 838,51
	przychody z nadpłat	6 203,60	2 445,28
	pozostałe inne,uzg.salda	6 879,44	134 425,83
	zaokrąglenia	387,76	30,99
	pozostałe	4 298,45	35 694,18
	przychody z kary za zerwanie zakazu konkurencji	100 000,00	10 000,00
	odszkodowania	468,38	
	opłata przygotowawcza do udzielonej umowy pożyczki	7 200,00	
	rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia		21 107,13
	zwroty kosztów ubezpieczeń		58 131,46
	zwroty wynagrodzeń z umów o zakazie konkurencji	4 648,48	
RAZEM		519 365,59	2 679 493,11

Nota 31 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 521 820,37	3 516 070,70
	aktualizacja należności	7 521 820,37	3 516 070,70
III.	Inne koszty operacyjne	437 169,86	691 034,24
	koszty postępowań sądowych i komorniczych	64 052,86	517 541,29
	zgony klientów	86 792,81	3 043,27
	uzgodnienie salda z przedstawicielami	27 845,61	135 618,87
	kara UOKiK	146 435,00	
	pozostałe	8 440,22	410,87
	kary, odszkodowania	2 780,00	
	darowizny	3 000,00	6 200,00
	obsługa papierów wartościowych	12 188,41	
	ochrona znaku	490,00	
	koszty doradztwa rachunkowego	19 065,00	
	opłaty za wcześniejsze rozwiązania umów z operatorem telefonicznym i najer	66 079,95	28 219,94
	egzekucja bezskuteczna		
RAZEM		7 958 990,23	4 207 104,94

Nota 32 Przychody finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
II.	Odsetki	178 627,12	73 145,79
	odsetki z postępowań komorniczych	13 958,62	56 884,43
	odsetki z lokat	16 178,62	11 754,12
	odsetki bankowe	33,40	43,55
	wycena bilansowa	29 391,12	
	odsetki karne z pożyczek	118 374,96	1 406,74
	umowa sprzedaży wierzytelności	0,00	
	odsetki od udzielonej pożyczki		3 056,95
	pozostałe	690,40	
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-		0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	-		0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	-		0,00
V.	Inne	0,00	1 753 555,60
	rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe dotyczy odsetek		631 898,00
	pozostałe		1 632,98
	sprzedaż wierzytelności	0,00	1 120 024,62
RAZEM		178 627,12	1 826 701,39

Nota 33 Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Odsetki	3 279 987,11	2 891 518,40
	odsetki z tytułu pożyczek uzyskanych na działalność spółki	443 244,91	682 669,69
	odsetki od obligacji	1 748 006,77	1 662 996,31
	odsetki dotyczące umów leasingowych	180 599,65	19 613,28
	odsetki od kredytów bankowych	177 237,54	190 529,60
	rezerwa na koszty	403 561,00	230 976,00
	odsetki od zaległości podatkowych	14 502,72	1 600,00
	odsetki dotyczące zobowiązań handlowych	12 666,80	676,44
	wycena bilansowa	92 837,12	
	zawieszenia pożyczek - należne odsetki	3 286,71	
	pozostałe odsetki	155,43	
	prowinizje dotyczące kredytów bankowych	19 275,50	96 900,00
	odpis aktualizujący na odsetki	174 605,07	
	prowinizje dotyczące obsługi obligacji	10 007,89	16,00
	pozostałe prowizje		5 541,08
	w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
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 koszty finansowe	603 656,88	1 060 966,03
	koszt sprzedaży wierzytelności	285 483,54	991 834,16
	koszt emisji obligacji	318 173,34	68 902,84
	różnica kursowa z wyceny zobowiązań walutowych na 31.12.2014		229,03
RAZEM		3 883 643,99	3 952 484,43

Nota 34 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie wystąpiły

Nota 35 Kurs przyjęty do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych – kurs waluty Euro na 31.12.2015 roku:

4,2623 (NBP Tabela 252/A/2014)

Nota 36 Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.1. Amortyzacja	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Wartości niematerialnych i prawnych	86 364,53
Środków trwałych	157 203,17
Razem	243 567,70

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-1 135 374,93
Zmiana dotycząca roku poprzedniego	
Razem	-1 135 374,93

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Dotacje	-88 024,04
Pozostałe	
Razem	-88 024,04

G. Środki pieniężne na koniec okresu	31.12.2014
- środki pieniężne w kasie	1 577,49
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	59 990,43
- środki pieniężne na lokatach bankowych	
Razem	61 567,92

Nota 37 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Ogółem, z tego:	97,10	91,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	97,10	91,00

Nota 38 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone i należne członkom zarządu i organów nadzorczych

	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Wynagrodzenie Zarządu	292 909,22	175 347,71
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	10 300,00	17 980,00

Nota 39 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych - nie wystąpiły

Nota 40 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie wystąpiły

Nota 41 Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki - nie dotyczy

Nota 42 Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych -nie dotyczy

Nota 43 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły

Nota 44 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi - nie wystąpiły

Nota 45 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Tytuł	Kwota
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,	13 530,00
inne usługi poświadczające	
usługi doradztwa podatkowego	
pozostałe usługi	8 000,00

Nota 46 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty-nie wystąpiły

Nota 47 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym - nie wystąpiły

Nota 48 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym- nie wystąpiły

Nota 49 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający z danymi sprawozdania za rok obrotowy

Pozycja sprawozdawcza		Wartość w roku poprzedzającym	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności
1	Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	44 132 128,99	28 726 806,09
	w tym:		
	krótkoterminowe	35 520 721,49	23 121 406,15
	długoterminowe	8 611 407,50	5 605 399,94
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 405 322,90	
	w tym:		
	krótkoterminowe	12 399 315,34	
	długoterminowe	3 006 007,56	

Nota 50 Zbycie akcji własnych - nie wystąpiło

Nota 51 Umorzenie akcji własnych - nie wystąpiło

Nota 52 Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W związku z wyemitowaniem obligacji serii B, C, D, E, F i G w 2013 i 2014 r. Spółka w Warunkach emisji obligacji na okaziciela zapewniła, że w okresie od daty emisji do daty wykupu obligacji kapitał własny nie spadnie poniżej 8 mln zł. Jeżeli Spółka naruszy tę wartość wówczas bez względu na to, czy Spółka ponosi odpowiedzialność za takie naruszenie, każdy z Obligatariuszy może doręczyć Spółce, zgodnie z Warunkami emisji obligacji, Zawiadomienie o Wymagalności. Przedterminowy wykup wszystkich obligacji, lub znacznej ich części, może wpłynąć na utratę płynności finansowej Spółki i istotne zagrożenie kontynuacji jej działalności.

Kapitał własny na koniec 2014 r. wynosi 10.883.968,70 zł, Spółka utrzymywała tę wielkość na przestrzeni całego roku 2014 i ryzyko obniżenia poniżej 8 mln zł jest niewielkie.

Zarząd Spółki w swoich działaniach wpływa na utrzymanie kapitału własnego poprzez:

- podwyższanie przychodów ze sprzedaży,
- ograniczanie kosztów operacyjnych.

Podwyższanie przychodów ze sprzedaży związane jest przede wszystkim z poprawą jakości portfela pożyczek, którą Spółka osiąga poprzez:

- wprowadzenie restrykcji w polityce sprzedażowej,
- uruchomienie drugiego kanału dystrybucji – udzielanie pożyczek gotówkowych na konto przy współpracy z Pośrednikiem Kredytowym,
- wprowadzenie do oferty produktowej nowych rodzajów pożyczek
- usprawnienie i stały monitoring działu windykacji,
- kontynuowanie zawierania z klientami porozumień, polegających na podpisaniu aneksu do umowy, mające na celu urealnienie możliwości płatniczych klienta.

Spółka na koniec 2014 r. miała 14 544 podpisanych aneksów do umów pożyczkowych. Stan podpisanych porozumień w I kwartale 2015 r. wynosi już 15 243. Pozwala to na udrożnienie spłaty klientów, którzy długoterminowo nie dokonywali spłaty swoich zobowiązań.

Ograniczenie kosztów operacyjnych związane jest z działaniami:

- prowadzenie controllingu kosztów biur sprzedaży Spółki,
- optymalne utrzymywanie stanowisk administracyjnych i funkcyjnych,
- racjonalizacja kosztów druków,
- ograniczenie funduszu reprezentatywnego,
- wdrożenie zarządzania czasem pracy na stanowiskach operacyjnych.

Tym samym Spółka ograniczyła wydatki:

- administracyjne: koszty zużycia materiałów i energii,
- eksploatacyjne: amortyzacja i zużycie paliwa,

oraz utrzymała na tym samym poziomie koszty kadrowe: koszty wynagrodzenia, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

Nota 53 Inne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

1. Jednostka w 2015r wyemitowała obligacje serii H1. Publiczna oferta obligacji została przeprowadzona w terminie 15 stycznia – 3 lutego 2015r. Przydział obligacji na okres od 5 lutego 2015r do 27.01.2017

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania (bez wyceny SCN)	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Forma zabezpieczenia	Data przyznania kredytu	Data spłaty kredytu
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Obligacje serii H1	1 500 000,00	max. 1 800 000	Zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych	Zastaw rejestrowy do sumy zabezpieczenia równej 120% wartości emisji Obligacji na zmiennym zbiorze wierzytelności przysługujących Emitentowi (tj. 1 800 000)	5-02-2015	27-01-2017

2. Od 13 stycznia 2015r są dostępne w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect:

- 1.675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 1.043.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

3. 21 marca 2014r spółka zawarła umowę sprzedaży wierzytelności na podstawie której Spółka jest zobowiązana na żądanie kupującego do zwrotnego przeniesienia całości lub części wierzytelności będącej przedmiotem umowy.

4. Podmioty powiązane

1. Pan Jarosław Konopka, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiada 463.800 akcji Marka S.A. uprawniające do 11,92% głosów na WZA.
2. Pan Krzysztof Grabowski, który pełni funkcję Prokurenta Emitenta, posiada 271.600 akcji Marka S.A. uprawniające do 8,62% głosów na WZA.
3. Pan Dariusz Kowalczyk, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada bezpośrednio 608.577 akcji Marka S.A. uprawniające do 14,91% głosów na WZA oraz pośrednio poprzez
4. Pan Piotr Bołtuć, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 243.891 akcji Marka S.A. uprawniające do 8,05% głosów na WZA.
5. Pan Krzysztof Szpada, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 75.800 akcji Marka S.A. uprawniające do 2,23% głosów na WZA.
6. Pan Leszek Matys, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 178.962 akcji Marka S.A. uprawniające do 6,04% głosów na WZA.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka jest pożyczkobiorcą wobec podmiotów powiązanych i zawarła umowy pożyczki (rozumiane jako powiązania majątkowe) z następującymi podmiotami

Lp	Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota pożyczek
1.	Jarosław Konopka	Prezes Zarządu Marka S.A., akcjonariusz	315.000,00 zł
2.	Dariusz Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej w Marka S.A., akcjonariusz	999.000,00 zł
3.	Dariusz Kowalczyk S.J. KRS 0000492835	1. Wspólnik spółki Dariusz Kowalczyk, Członek Rady Nadzorczej w Marka S.A., akcjonariusz 2. spółka - akcjonariusz	3.889.999,00 zł

Umowa sprzedaży wierzytelności o wartości brutto (należność główna z odsetkami i opłatami) 1 400 030,78 dla CWP LOGAN Piotr Bołtuć za kwotę 1 120 024,62. Termin płatności do 31.12.2015

Jarosław Konopka – Prezes Zarządu

podpis:.....Jarosław Konopka

PREZES ZARZĄDU

Sprawozdanie sporządziła: Katarzyna Okuniewska

podpis:.....Katarzyna Okuniewska

Białystok, 10 kwietnia 2015 r.

PRO-MED PLUS Sp. z o.o.

15-465 Białystok, ul. Włókiennicza 9/1C
REGON 200893374 NIP 542-324-13-34

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MARKA S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

37