



**Szybkość**  
**Profesjonalizm**  
**Rozwój**

# **RAPORT KWARTALNY**

## **JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY**

### **Marka S.A. w restrukturyzacji**

### **I KWARTAŁ 2020 r.**

(dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.)

**Białystok, 14 maja 2020 r.**

## 1. Podstawowe informacje o emitencie

|                                     |                                                                                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>Marka Spółka Akcyjna w restrukturyzacji</b>                                  |
| <b>Siedziba:</b>                    | Białystok                                                                       |
| <b>Adres:</b>                       | ul. Świętego Rocha 5, lok 109, 15-879 Białystok                                 |
| <b>Telefon:</b>                     | 85 742-02-34                                                                    |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | <a href="mailto:bok@markasa.pl">bok@markasa.pl</a>                              |
| <b>Strona internetowa:</b>          | <a href="http://www.markasa.pl">www.markasa.pl</a>                              |
| <b>NIP:</b>                         | 542-297-18-17                                                                   |
| <b>Regon:</b>                       | 200072720                                                                       |
| <b>Sąd rejestrowy:</b>              | Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>Data rejestracji:</b>            | 18 czerwca 2010 roku                                                            |
| <b>Numer KRS:</b>                   | 358994                                                                          |
| <b>W imieniu Emitenta:</b>          | Jacek Bogusław Konarzewski – Prezes Zarządu                                     |



## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

Poniżej przedstawione zostały dane finansowe jednostkowe za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi.

### Rachunek Zysków i Strat jednostkowy

| Wyszczególnienie                                                              | Dane w PLN                                          |                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                               | I kwartał 2019 r.<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | I kwartał 2020 r.<br>od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>                                        | <b>242 014,56</b>                                   | <b>165 107,71</b>                                   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                     | 242 014,56                                          | 165 107,71                                          |
| 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>B. Koszty operacyjne</b>                                                   | <b>857 059,63</b>                                   | <b>618 034,13</b>                                   |
| I. Amortyzacja                                                                | 18 105,96                                           | 16 048,17                                           |
| II. Zużycie materiałów i energii                                              | 27 830,91                                           | 30 255,41                                           |
| III. Usługi obce                                                              | 417 094,73                                          | 192 660,81                                          |
| IV. Podatki i opłaty                                                          | 4 619,44                                            | 1 278,96                                            |
| V. Wynagrodzenia                                                              | 327 175,02                                          | 322 100,15                                          |
| VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia                                          | 60 237,01                                           | 52 079,21                                           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                               | 1 996,56                                            | 3 611,42                                            |
| VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów                                | 0,00                                                | 0,00                                                |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                          | <b>-615 045,07</b>                                  | <b>-452 926,42</b>                                  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                      | <b>633 340,43</b>                                   | <b>1 538 789,90</b>                                 |
| 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                                          | 1 538 789,90                                        |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                         | <b>1 498 380,25</b>                                 | <b>284 467,50</b>                                   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                           | 0,00                                                | 0,00                                                |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              | 1 431 778,85                                        | 195 279,49                                          |
| III. Inne koszty operacyjne                                                   | 66 601,40                                           | 89 188,01                                           |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            | <b>-1 480 084,89</b>                                | <b>801 395,98</b>                                   |
| EBITDA                                                                        | -1 461 978,93                                       | 817 444,15                                          |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                 | <b>94 193,29</b>                                    | <b>775 056,23</b>                                   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                              | 0,00                                                | 0,00                                                |
| II. Odsetki                                                                   | 94 193,29                                           | 68 056,23                                           |

|                                                                         |                      |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          | 0,00                 | 0,00                |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | 0,00                 | 0,00                |
| V. Inne                                                                 | 0,00                 | 707 000,00          |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>607 988,97</b>    | <b>1 777 459,29</b> |
| I. Odsetki                                                              | 604 455,79           | 549 578,51          |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                 | 0,00                |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                 | 0,00                |
| IV. Inne                                                                | 3 533,18             | 1 227 880,78        |
| <b>I. Zysk (strata) brutto</b>                                          | <b>-1 993 880,57</b> | <b>-201 007,08</b>  |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>K. Zysk (strata) netto</b>                                           | <b>-1 993 880,57</b> | <b>-201 007,08</b>  |

### Bilans jednostkowy

| Wyszczególnienie                                   | Dane w PLN                      |                                 |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                    | Wg stanu na dzień<br>31.03.2019 | Wg stanu na dzień<br>31.03.2020 |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                            | <b>963 936,04</b>               | <b>726 511,37</b>               |
| I. Wartości niematerialne i prawne                 | 4 115,58                        | 0,00                            |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                         | 751 453,46                      | 721 511,37                      |
| III. Należności długoterminowe                     | 0,00                            | 0,00                            |
| IV. Inwestycje długoterminowe                      | 0,00                            | 5 000,00                        |
| V. Długoterminowe rozliczenia                      | 208 367,00                      | 0,00                            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                          | <b>7 242 014,49</b>             | <b>3 031 506,45</b>             |
| I. Zapasy                                          | 28 085,82                       | 27 957,93                       |
| II. Należności krótkoterminowe                     | 7 190 572,10                    | 2 588 216,98                    |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                    | 16 966,86                       | 407 731,09                      |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia                    | 6 389,71                        | 7 600,45                        |
| <b>Aktywa razem</b>                                | <b>8 205 950,53</b>             | <b>3 758 017,82</b>             |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                 | <b>-24 164 277,96</b>           | <b>-28 614 633,44</b>           |
| 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                            | 0,00                            |
| 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       | -32 445 912,36       |
| VIII. Zysk (strata) netto                        | -1 993 880,57        | -201 007,08          |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>32 370 228,49</b> | <b>32 372 651,26</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                       | 366 975,61           | 0,00                 |
| II. Zobowiązania długoterminowe                  | 26 985 356,88        | 29 543 164,69        |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                | 5 017 896,00         | 2 829 486,57         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Pasywa razem</b>                              | <b>8 205 950,53</b>  | <b>3 758 017,82</b>  |

Spółka od 2015 rozliczenia międzyokresowe pasywa ujęła w bilansie, jako zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług

### Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy

Poniżej przedstawiony został Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.03.2020 r. wraz z danymi porównawczymi.

| Dane w PLN                                                           |                                 |                                 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                     | Wg stanu na dzień<br>31.03.2019 | Wg stanu na dzień<br>31.03.2020 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                 |                                 |
| I. Zysk netto                                                        | -1 993 880,57                   | -201 007,08                     |
| II. Korekty                                                          | 2 542 846,32                    | 526 950,30                      |
| Amortyzacja (+)                                                      | 18 105,96                       | 16 048,17                       |
| Odsetki i udziały w zyskach (-)                                      | 604 179,36                      | 549 578,51                      |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)                    | -40 884,17                      | 0,00                            |
| Zmiana stanu rezerw (+)                                              | 2 468,61                        | 0,00                            |
| Zmiana stanu zapasów (-)                                             | -11 221,70                      | -8 482,11                       |
| Zmiana stanu należności (-)                                          | 1 965 606,17                    | 455 842,86                      |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)                        | -2 460,39                       | -34 824,72                      |
| Zmiana stanu RMK (-)                                                 | 7 052,48                        | -4 259,47                       |
| Inne korekty                                                         | 0,00                            | -446 952,94                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | 548 965,75                      | 325 943,22                      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                 |                                 |
| 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                            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                 |                                 |
| 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               |
| <b>II. Wydatki</b>                                              | <b>1 148 734,40</b> | <b>106 357,40</b>  |
| Koszty finansowe (-)                                            | 227 374,40          | 1 227,38           |
| Wypłata dywidendy (-)                                           | 0,00                | 0,00               |
| Spłata kredytów i pożyczek (-)                                  | 121 360,00          | 105 130,02         |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                           | 800 000,00          | 0,00               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>-948 734,40</b>  | <b>-106 357,40</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                       | <b>-324 633,90</b>  | <b>219 585,82</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>            | <b>-324 633,90</b>  | <b>219 585,82</b>  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                   | <b>341 600,76</b>   | <b>188 145,27</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                     | <b>16 966,86</b>    | <b>407 731,09</b>  |

### Zestawienie zmian w Kapitale własnym jednostkowe

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 31.03.2020 r. wraz z danymi porównawczymi.

| Wyszczególnienie                                                                                                 | Dane w PLN                      |                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                  | Wg stanu na dzień<br>31.03.2019 | Wg stanu na dzień<br>31.03.2020 |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>                                                            | <b>-22 170 397,39</b>           | <b>-28 413 626,36</b>           |
| <b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach</b>                                           | <b>-4 287 354,65</b>            | <b>-28 413 626,36</b>           |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               | 4 032 286,00                    | 4 032 286,00                    |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 | 0,00                            | 0,00                            |
| 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                  | -32 445 912,36                  |
| 6. Wynik netto                                                                                                   | -1 993 880,57                   | -201 007,08                     |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>                                                             | <b>-24 164 277,96</b>           | <b>-28 614 633,44</b>           |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)</b>                          | <b>-24 164 277,96</b>           | <b>-28 614 633,44</b>           |



### 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

Poniżej przedstawione zostały dane finansowe skonsolidowane za okres I kw. 2020 r. Ze względu na zawiązanie spółki zależnej Finarka Sp. z o.o. w organizacji w listopadzie 2019 r. nie zostały przedstawione dane porównawcze. Pierwszy rok bilansowy spółki Finarka Sp. z o.o. w organizacji jest od 7 listopada 2019 r. do 31.12.2020 r.

#### Rachunek Zysków i Strat skonsolidowany

|                                                                               | Dane w PLN                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                               | I kwartał 2020 r.              |
| Wyszczególnienie                                                              | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>                                        | <b>158 107,71</b>              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                     | <b>915 107,71</b>              |
| II. Zmiana stanu produktów                                                    | -757 000,00                    |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby                           | 0,00                           |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                         | 0,00                           |
| <b>B. Koszty operacyjne</b>                                                   | <b>635 208,04</b>              |
| I. Amortyzacja                                                                | 16 048,17                      |
| II. Zużycie materiałów i energii                                              | 30 255,41                      |
| III. Usługi obce                                                              | 200 282,39                     |
| IV. Podatki i opłaty                                                          | 1 278,96                       |
| V. Wynagrodzenia                                                              | 330 200,15                     |
| VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia                                          | 53 531,54                      |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                               | 3 611,42                       |
| VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów                                | 0,00                           |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                          | <b>-477 100,33</b>             |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                      | <b>1 538 789,90</b>            |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                             | 0,00                           |
| II. Dotacje                                                                   | 0,00                           |
| III. Inne przychody operacyjne i aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 1 538 789,90                   |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                         | <b>284 467,50</b>              |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                           | 0,00                           |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              | 195 279,49                     |
| III. Inne koszty operacyjne                                                   | 89 188,01                      |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            | <b>777 222,07</b>              |
| EBITDA                                                                        | 793 270,24                     |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                 | <b>775 056,23</b>              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                              | 0,00                           |
| II. Odsetki                                                                   | 68 056,23                      |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                | 0,00                           |

|                                                                         |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | 0,00                |
| V. Inne                                                                 | 707 000,00          |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>1 777 478,10</b> |
| I. Odsetki                                                              | 549 597,32          |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                |
| IV. Inne                                                                | 1 227 880,78        |
| <b>I. Zysk (strata) brutto</b>                                          | <b>-225 199,80</b>  |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>         |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         |
| <b>L. Zysk (strata) netto</b>                                           | <b>-225 199,80</b>  |

### Bilans skonsolidowany

| Dane w PLN                                         |                              |
|----------------------------------------------------|------------------------------|
| Wyszczególnienie                                   | Wg stanu na dzień 31.03.2020 |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                            | <b>726 511,37</b>            |
| I. Wartości niematerialne i prawne                 | 0,00                         |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                         | 721 511,37                   |
| III. Należności długoterminowe                     | 0,00                         |
| IV. Inwestycje długoterminowe                      | 5 000,00                     |
| V. Długoterminowe rozliczenia                      | 0,00                         |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                          | <b>5 166 506,45</b>          |
| I. Zapasy                                          | 27 957,93                    |
| II. Należności krótkoterminowe                     | 2 638 216,98                 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                    | 2 492 731,09                 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia                    | 7 600,45                     |
| <b>Aktywa razem</b>                                | <b>5 893 017,82</b>          |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                 | <b>-28 658 728,23</b>        |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                    | 4 032 286,00                 |
| II. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00                         |
| III. Udziały własne                                | 0,00                         |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                     | 0,00                         |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny         | 0,00                         |
| VI. Pozostałe kapitały rezerwowe                   | 5 000,00                     |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -32 470 814,43               |
| VIII. Zysk (strata) netto                          | -225 199,80                  |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego   | 0,00                         |



|                                                  |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>34 551 746,05</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                       | 0,00                 |
| II. Zobowiązania długoterminowe                  | 29 543 164,69        |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                | 5 008 581,36         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                   | 0,00                 |
| <b>Pasywa razem</b>                              | <b>5 893 017,82</b>  |

### Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

Poniżej przedstawiony został Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.03.2020 r.

| Dane w PLN                                                           |                              |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                     | Wg stanu na dzień 31.03.2020 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                              |
| I. Zysk netto                                                        | -225 199,80                  |
| II. Korekty                                                          | 548 683,02                   |
| Amortyzacja (+)                                                      | 16 048,17                    |
| Odsetki i udziały w zyskach (-)                                      | 549 578,51                   |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+)(-)                    | 0,00                         |
| Zmiana stanu rezerw (+)                                              | 0,00                         |
| Zmiana stanu zapasów (-)                                             | 436 517,89                   |
| Zmiana stanu należności (-)                                          | 1 557 342,86                 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (+)                        | 520 408,00                   |
| Zmiana stanu RMK (-)                                                 | -4 259,47                    |
| Inne korekty                                                         | -2 526 952,94                |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | 323 483,22                   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                              |
| I. Wpływy                                                            | 0,00                         |
| II. Wydatki                                                          | 0,00                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | 0,00                         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                              |
| I. Wpływy                                                            | 7 460,00                     |
| Emisja akcji, wydanie udziałów (+)                                   | 5 000,00                     |
| Kredyty i pożyczki (+)                                               | 2 460,00                     |
| Papiery wartościowe długoterminowe (+)                               | 0,00                         |
| Papiery wartościowe krótkoterminowe (+)                              | 0,00                         |
| Inne wpływy finansowe (+)                                            | 0,00                         |

|                                                          |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| II. Wydatki                                              | 106 357,40        |
| Koszty finansowe (-)                                     | 1 227,38          |
| Wypłata dywidendy (-)                                    | 0,00              |
| Spłata kredytów i pożyczek (-)                           | 105 130,02        |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                    | 0,00              |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -98 897,40        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                | <b>224 585,82</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>     | <b>224 585,82</b> |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>            | <b>188 145,27</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>              | <b>412 731,09</b> |

### Zestawienie zmian w Kapitale własnym skonsolidowane

Poniżej przedstawione zostało Zestawienie zmian w Kapitale własnym według stanu na dzień 31.03.2020 r.

|                                                                                                                  | Dane w PLN                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                                                                 | Wg stanu na dzień 31.03.2020 |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>                                                            | <b>-28 413 626,36</b>        |
| <b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach</b>                                           | <b>-28 413 626,36</b>        |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               | 4 032 286,00                 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 | 0,00                         |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00                         |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | 5 000,00                     |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | -32 470 814,43               |
| 6. Wynik netto                                                                                                   | -225 199,80                  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>                                                             | <b>-28 658 728,23</b>        |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu podziału zysku (pokrycia straty)</b>                          | <b>-28 658 728,23</b>        |

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

Jednostkowe 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.

## 5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki jednostkowe

Zarząd Spółki Marka S.A. w restrukturyzacji („Emitent”, „Spółka”) w I kwartale 2020 r. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego obejmującego IV kwartał 2019 roku, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Spółka mając na uwadze zatwierdzony plan restrukturyzacji, zdecydowała, iż na rok 2020 nie będzie publikowała prognozy wyniku finansowego.

Spółka w raportowanym kwartale, w nawiązaniu do oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych "ESMA" oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r. poinformowała, iż w związku z zagrożeniem epidemiologicznym COVID-19, występują istotne zagrożenia wpływu tej epidemii na działalność Spółki. Spółka spodziewa się, iż skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemii koronawirusa COVID-19 i działania administracji rządowej podjęte w celu ograniczenia dalszego rozprzestrzeniania się wirusa, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki, będą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka mając na uwadze ochronę pracowników i klientów, zawiesiła bezpośrednią sprzedaż pożyczek w domu klienta oraz uzgadnia z obecnymi pożyczkobiorcami spłatę pożyczek za pośrednictwem rachunków bankowych. Większość zatrudnionych pracowników bezpośrednio sprzedaży oraz przedstawiciele handlowi pracują obecnie zdalnie. Spółka ma również na uwadze ograniczenia wynikające z zakłóceń działalności sądów, gdyż zgodnie z rekomendacją Ministra Sprawiedliwości skierowaną do organów sądowych zalecono pracownikom wymiaru sprawiedliwości pracę zdalną, co może przełożyć się w najbliższym czasie na zmniejszenie dynamiki spłat na etapie egzekucyjnym, a w konsekwencji na działania komorników. Powyższe okoliczności wpłyną na zmniejszenie przychodów w przyszłych okresach z tytułu windykacji należności Spółki. Rozprzestrzenienie się koronawirusa będzie wpływać również na rynek pracy i ograniczało możliwości finansowe dłużników, co może przełożyć się na zmniejszenie lub wręcz zaniechanie spłat, co bezpośrednio wpłynie na znaczne zmniejszenie przychodów Spółki z tytułu spłat pożyczek. Jednocześnie Spółka pragnie podkreślić, iż biorąc pod uwagę czynniki dużej niepewności, w tym niedające się przewidzieć, takie jak czas dalszego trwania zagrożenia epidemicznego i skalę wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutki gospodarcze, również po ustaniu zagrożenia epidemicznego, na moment publikacji niniejszego raportu nie sposób oszacować pełnego wpływu skutków pandemii na skalę obniżenia obecnych i przyszłych wyników finansowych Spółki.

Spółka w związku z obecną sytuacją epidemiologiczną w kraju oraz narastającym zagrożeniem epidemiologicznym COVID-19 i powstałym z tego tytułu opóźnieniem w finalizacji umów biznesowych Spółki

podjęła decyzję o przesunięciu terminu wypłaty trzeciej raty zmienionego układu z obligatariuszami Spółki przypadającego w dniu 31.03.2020 r. na dzień 9.04.2020 r. Spółka w dniu 08.04.2020 r. dokonała wypłaty środków finansowych obligatariuszom Spółki posiadającym obligacje serii H1, tj. kwotę równą wartości trzeciej raty zmienionego układu w wysokości 628 672,00 zł (w tym kwota główna 475 000,00 zł stanowiąca 23,75% wartości nominalnej obligacji i odsetki w wysokości 153 672,26 zł na dzień 31.03.2020r. pomniejszone o podatek ryczałtowy) oraz odsetki ustawowe za okres od dnia 01.04.2020r. do dnia 09.04.2020r. w wysokości 1 112,70 zł.

Zarząd Spółki w dniu 31.03.2020 r., podjął decyzję i przesłał do Sądu Rejonowego w Białymstoku Wydział VIII Gospodarczy („Sąd”), nowy wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu („Wniosek”) w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 z późn. zm. – dalej: Prawo restrukturyzacyjne). Przedmiotowa decyzja podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, akcjonariuszy, obligatariuszy oraz kontrahentów Emitenta. Wniosek został złożony w oparciu o art. 173 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego mając na uwadze obecną sytuację ekonomiczną Spółki. Zmieniony układ przewiduje – tak jak aktualnie obowiązujący (zmieniany) układ – pełne zaspokojenie wierzycieli, zaś zmiana sprowadza się do zawieszenia spłat do grudnia 2020 r. oraz zmniejszeniu wysokości poszczególnych rat w latach od 2021 r. do 2023 r. z jednoczesnym zachowaniem terminów płatności należności obligatariuszom.

Spółka kontynuuje intensyfikację działań windykacyjnych. W raportowanym kwartale Spółka odnotowała stabilny wzrost wpływów, a uruchomiony proces monitoringu spłacalności wierzytelności wskazuje na kontynuację budowy płacącego się portfela wierzytelności o dużym przeterminowaniu. Spółka pragnie podkreślić, iż ze względu na dużą bazę klientów i weryfikację baz danych powyższe działania również będą kontynuowane w kolejnych miesiącach ze zwiększonym naciskiem na działania polubowne i zawieranie ugód. Spółka w I kw. 2020 r. nie przekazywała spraw do sądu. Na koniec marca było 709 tytułów wykonawczych, które są sukcesywnie kierowane do komornika. Aktualnie w sądzie procesowanych jest 505 spraw na około 1,5 mln złotych, pozostałe są już zakończone. Spółka w I kw. 2020 r. skierowała 432 wnioski egzekucyjne.

Spółka zawarła w I kwartale 2020 r. ponad 160 umów o pożyczkę (na koniec okresu z oferty Spółki korzystało ponad 11,2 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła ponad 11,6 tys.).

W I kwartale 2020 r. Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 165,11 tys. zł., czyli o 31,78% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 242,01 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu z 2019 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 I kwartału 2019 roku są znacznie niższe. Miały na to wpływ również zmniejszone działania sprzedażowe ze względu na gromadzenie przez Spółkę środków pieniężnych na spłatę kolejnej raty układu z obligatariuszami.

W I kwartale 2020 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 618,03 tys. zł, czyli o 27,89% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r., gdzie koszty operacyjne wynosiły 857,06 tys. zł. W IV kwartale 2019 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 688,85 tys. zł zatem nastąpiło zmniejszenie o 10,28%. 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 to również efekt wprowadzonych zmian w zakresie ograniczania kosztów administracyjnych wspomagających sprzedaż. Średnio Spółka ponosi o ok. 80 tys. zł miesięcznie mniejsze koszty niż w 2019 roku i są one optymalne do zakresu prowadzonej działalności.

Spółka w I kwartale 2020 r. odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 452,93 tys. zł, natomiast w okresie porównawczym 2019 r. Spółka miała stratę wynoszącą 615,05 tys. zł. Spółka w IV kwartale 2019 r. odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 436,67 tys. zł. Na wynik ze sprzedaży miały wpływ niskie przychody ze sprzedaży. Niska sprzedaż pożyczek znacznie wpłynęła na przychody Spółki w I kw. 2020 r. i tym samym zysk ze sprzedaży jest niższy od założonego, mimo zmniejszenia kosztów operacyjnych.

Spółka w I kwartale 2020 r. sprzedała wierzytelności, które są w pełnym odpisie aktualizacyjnym, jako przedawnione, bądź na granicy terminu przedawnienia, w przypadku których koszty opłat sądowych i zastępstwa procesowego są wysokie i niewspółmierne do oczekiwanych odzysków. Pozwoliło to osiągnąć Spółce zysk z działalności operacyjnej na poziomie 801,40 tys. zł, a w porównywalnym okresie 2019 r. była strata w wysokości 1 480,08 tys. zł.

Koszty finansowe w I kwartale 2020 r. osiągnęły poziom 1 777,46 tys. zł wobec 607,99 tys. zł w I kwartale 2019 r., co daje wzrost o 192,35%. Na wysokość kosztów finansowych miała wpływ między innymi sprzedaż wierzytelności.

Strata z działalności gospodarczej w I kwartale 2020 r. wyniosła 201,01 tys. zł, a w analogicznym okresie 2019 r. strata z działalności gospodarczej wyniosła 1 993,88 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2020 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 2 588,22 tys. zł. Jest to o 64,00% mniej w porównaniu z analogicznym okresem w 2019 roku, kiedy poziom ten wyniósł 7 190,57 tys. zł.

W wyniku omówionych powyżej czynników w I kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 201,01 tys. zł. W analogicznym kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła ujemny wynik netto o wartości 1 993,88 tys. zł.

Na dzień 31.03.2020 r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 407,73 tys. zł.

Na koniec I kw. 2020 r. w windykacji sądowej są pożyczki na kwotę ok. 15,16 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 I kw. 2020 r. wpływów z windykacji wynoszących 900,00 tys. zł Spółka odzyskała 512,20 tys. zł. Na osiągnięty wynik przede wszystkim miała wpływ niska ściągłość, bo w granicach 5% portfela egzekucyjnego, jak również pomniejszający się portfel wierzytelności zasądzonych. Również działania polubowne przeprowadzone i kontynuowane przez zewnętrzną firmę windykacyjną nie osiągnęły zakładanych wpływów. Łączne saldo wierzytelności w Dziale Windykacji na dzień 31.03.2020 roku wynosi ok. 38,07 mln zł. W portfelu windykacyjnym znajduje się około 709 spraw z tytułem prawomocnym wykonawczym, które to sprawy są sukcesywnie kierowane do postępowania egzekucyjnego. W I kwartale 2020 roku Spółka skierowała do tego postępowania ponad 450 wniosków.



Struktura należności na dzień 31.03.2020 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 |
| 394 296,86                  | 257 812,54             | 62 499,91     | 19 490,64           | 48 548,58           | 5 945,19         |

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

Emitent nie publikował prognoz na 2020 r.

## 7. 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.

## 8. Informacje na temat aktywności Emitenta dotyczące podejmowanych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W I kw. 2020 Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

## 9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład grupy kapitałowej Emitenta wchodzi spółka Finarka Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie, w której Emitent posiada 100% kapitału zakładowego.



## 10. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wybrane dane finansowe spółki zależnej

Spółka Finarka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w listopadzie 2019 r. i jest obecnie w fazie organizacji. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców. W niniejszym raporcie zostało przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy. Ze względu na brak możliwości historycznego porównania, wybrane dane finansowe spółki zależnej nie zostały przedstawione.

## 11. 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 Jaszczyk      | 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%      |
| <b>RAZEM</b>            | <b>4 032 286</b> | <b>4 842 286</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

## 12. 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 18,00.

Treści raportów publikowanych w I kwartale 2020 r. dostępne są na stronach internetowych: [www.markasa.pl](http://www.markasa.pl), [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl).

**Zarząd Marka S.A. w restrukturyzacji:**

**Prezes Zarządu: Jacek Bogusław Konarzewski**

