

**RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI MIKROKASA S.A.**



ZA ROK OBROTOWY 2014
obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r.
do 31 grudnia 2014 r.

Gdynia, 05.03.2015 r.

Szanowni Państwo,

z przyjemnością oddajemy w Państwa ręce raport roczny Mikrokasy Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Kierujemy go do inwestorów, kontrahentów, pracowników i współpracowników Spółki, bez których osiągnięte sukcesy nie byłyby możliwe, a także do wszystkich podmiotów i osób zainteresowanych działalnością Mikrokasy.

Na dokument ten składają się głównie:

- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 oraz wybrane dane przeliczone na euro,
- sprawozdanie z działalności Emitenta w roku obrotowym 2014,
- opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego,
- odpowiednie oświadczenia Zarządu.

Raportowany rok to okres niezwykle dynamicznego rozwoju Mikrokasy. W 2014 r. Spółka wypracowała 7,0 mln zł przychodów ze sprzedaży, 3,2 mln zł zysku ze sprzedaży oraz 1,3 mln zł zysku netto, co stanowi – w porównaniu do wyników osiągniętych w 2013 r. – wzrost o odpowiednio 260%, 200% i 411% (marża netto za 2014 r. wyniosła 19% wobec 13% w 2013 r.). Suma bilansowa uległa natomiast zwiększeniu o 120%: z 9,6 mln zł do 21,0 mln zł (stan na 31 grudnia 2014 r. wobec wartości na 31 grudnia 2013 r.).

Tak znaczący progres wyników dowodzi słuszności założeń strategii rozwoju oraz poprawności jej realizacji, co było możliwe dzięki pozyskaniu kapitału dłużnego.

W 2014 r. Mikrokasa wyemitowała 5 serii obligacji o łącznej wartości nominalnej 10,9 mln zł. 22 kwietnia 2014 r. odbył się natomiast uroczysty debiut Spółki na Catalyst. Tego dnia bowiem po raz pierwszy obligacje Spółki (seria G, MKR0615, o wartości nominalnej 1,3 mln zł), przydzielone 23 grudnia 2013 r., zaczęły być notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kapitał dłużny został wykorzystany na poszerzenie skali działalności, tj. zwiększenie akcji pożyczkowej, co ma bardzo pozytywne przełożenia na osiągnięte wyniki finansowe.

W tym miejscu pragniemy jeszcze raz serdecznie podziękować wszystkim Inwestorom za zaufanie, jakim obdarzyli Spółkę przy subskrypcji obligacji. Mamy nadzieję, że Państwa współpraca z Mikrokasą będzie kontynuowana.

Trwający 2015 r. to dla Zarządu i pracowników Spółki okres bardzo intensywnej pracy.

3 marca 2015 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przedstawioną przez Zarząd koncepcję modyfikacji strategii rozwoju Mikrokasy, która zakłada dalszy intensywny rozwój w zakresie podstawowej działalności, jednak przy znaczącym zwiększeniu udziału kapitału własnego w strukturze źródeł finansowania Spółki. Zaakceptowana strategia zakłada podwyższenie kapitału zakładowego maksymalnie do kwoty 6 mln zł (obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi 996.800,00 zł), co ma nastąpić poprzez emisję nowych akcji, które zgodnie z założeniami mają zostać objęte przez inwestorów do 30 kwietnia 2015 r. Emisja akcji będzie miała pozytywne przełożenie na wyniki i wskaźniki finansowe, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej dynamiki rozwoju Spółki. Pozyskany kapitał chcemy przeznaczyć na przedterminowy wykup nie-notowanych na żadnym zorganizowanym rynku obligacji.

Dynamiczny rozwój Spółki, wypracowywane przez nią bardzo dobre wyniki finansowe i wzrost jej wiarygodności na rynku kapitałowym pozwalają przewidywać powodzenie emisji obligacji na warunkach korzystniejszych niż te, co do których planowane są przedterminowe wykupy. Dotychczas Mikrokasa wyemitowała dwie serie obligacji (J i L1) w ofercie publicznej. Obecnie rozważana jest kolejna emisja w tym trybie – w ramach otwartego I Programu Emisji Obligacji – i już teraz zachęcamy do wzięcia udziału w subskrypcji.

Ważnym krokiem poszerzającym ofertę Spółki było uruchomienie w marcu 2015 r. narzędzia, które umożliwia składanie wniosków o udzielenie pożyczek za pośrednictwem strony internetowej www.mikrokasa.pl; dostępny jest tam również kalkulator obliczający wysokość potencjalnych rat.

W planach Zarządu na 2015 r. znajduje się także rozpoczęcie działalności na rynku leasingu nieruchomości. Uważamy, że jest to bardzo atrakcyjny obszar, na którym Spółka – mając na uwadze jej wieloletnie doświadczenie w branży finansowej oraz wysokie kompetencje kadry kierowniczej – jest w stanie odnieść sukces.

Serdecznie zapraszamy do lektury niniejszego dokumentu oraz raportów bieżących, które Spółka będzie publikować wraz z występowaniem istotnych wydarzeń. A ich z pewnością nie zabraknie.

Z poważaniem,

Andrzej Brzeski

Prezes Zarządu

Janusz Bigus

Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1. Podstawowe informacje na temat działalności Spółki.....	5
1.1. Dane rejestrowe.....	6
2. Wybrane dane finansowe.....	6
2.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR.....	7
3. Sprawozdanie finansowe.....	8
4. Sprawozdanie z działalności Emitenta	8
5. Oświadczenia Zarządu.....	8
6. Opinia oraz raport biegłego rewidenta	8

1. Podstawowe informacje na temat działalności Spółki

Mikrokasa S.A. zajmuje się udzielaniem pożyczek gotówkowych od 2006 r. Obecnie w ofercie Spółki są pożyczki o wartości od 1.000,00 zł do 10.000,00 zł na okres od 12 do 36 miesięcy.

Spółka od początku istnienia konsekwentnie buduje swoją markę, pozyskuje nowych klientów, stając się podmiotem rozpoznawalnym na krajowym rynku pożyczek gotówkowych. W chwili obecnej produkty Spółki są oferowane przez kilkuset pośredników finansowych na terenie całej Polski.

Cechami charakterystycznymi dla Spółki są:

➤ UCZCIWOŚĆ

Umowa pomiędzy Spółką a Pożyczkobiorcą jest czytelnym dokumentem, w którym wszystkie koszty są dokładnie wskazane. W każdej chwili trwania umowy klient może dokonać wcześniejszej spłaty pożyczki, co w rezultacie pozwala mu zaoszczędzić na kosztach. Co istotne i nie zawsze oczywiste, w Spółce panuje przekonanie, że klienci powinni korzystać jej oferty w sposób całkowicie świadomy.

➤ RZETELNOŚĆ I SZACUNEK

W swoich działaniach Spółka kieruje się rzetelnością, a jej działania prowadzone są z bezwzględnym respektowaniem regulacji prawnych i zasad dobrych praktyk. Przestrzegane są także normy etyczne, a wobec pracowników i partnerów biznesowych Spółka wykazuje ogromny szacunek.

➤ PARTNERSTWO

Dla Zarządu i kadry kierowniczej każdy Klient jest partnerem, dlatego jego zadowolenie jest dla Spółki wartością nadrzędną. Stawiamy na indywidualne podejście i wysoki standard obsługi.

➤ ELASTYCZNOŚĆ

Spółka oferuje możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki, co jest korzystne w każdym okresie jej trwania, ponieważ pozwala oszczędzić na kosztach.

➤ SPRAWNOŚĆ OBSŁUGI

Dla pracowników Mikrokasy najważniejszym celem jest sprawna, rzetelna, prawidłowa i szybka obsługa Klientów, w tym rozwiązywanie nadarzających się problemów w sposób partnerski.

➤ PRZYJAZNY DZIAŁ UGÓD

Mamy świadomość występowania komplikacji życiowych, dlatego, w trosce o dobro klientów, stworzony został Dział Ugód. Wszystkie ugody zawierane są bezpłatnie i dostosowane do bieżących możliwości finansowych Klienta.

➤ DOCENIENIE PRZEZ NIEZALEŻNE PODMIOTY

Mikrokasa S.A. jest laureatem wielu programów (m.in. Firma Wiarygodna Finansowo, Firma Przyjazna Klientowi) oraz uczestnikiem Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych

w Polsce, Związku Pracodawców, a także sygnatariuszem Kodeksu Dobrych Praktyk dla firm zrzeszonych w KPF.

W planach Zarządu na 2015 r. znajduje się także rozpoczęcie działalności na rynku leasingu nieruchomości. Uważamy, że jest to bardzo atrakcyjny obszar, na którym Spółka – mając na uwadze jej wieloletnie doświadczenie w branży finansowej oraz wysokie kompetencje kadry kierowniczej – jest w stanie odnieść sukces.

1.1. Dane rejestrowe

Firma	Mikrokasa Spółka Akcyjna
Siedziba	Gdynia, Polska
Adres	ul. Stefana Batorego 28-32 81-366 Gdynia
Telefon	(58) 768 27 00
Fax	(58) 768 27 00
E-mail	biuro@mikrokasa.pl
Strona internetowa	www.mikrokasa.pl
Identyfikator PKD	64.19.Z – pozostałe pośrednictwo pieniężne
Przedmiot działalności	Udzielanie pożyczek gotówkowych
Forma prawna	Spółka akcyjna
NIP	5862235689
REGON	220797494
Kapitał zakładowy	996.800,00 zł w pełni opłacony
Numer KRS	0000387861
Zarząd	Andrzej Brzeski – Prezes Zarządu Janusz Bigus – Wiceprezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

BILANS				
Wyszczególnienie	31.12.2014 r. [PLN]	31.12.2013 r. [PLN]	31.12.2014 r. [EUR]	31.12.2013 r. [EUR]
Aktywa trwałe	8 873 817,20	3 266 295,05	2 081 931,63	787 590,43
Aktywa obrotowe	12 137 689,30	6 287 429,88	2 847 685,36	1 516 066,23
Kapitał (fundusz) własny	2 729 822,81	1 199 662,62	640 457,69	289 270,50
Zobowiązania długoterminowe	10 818 000,00	4 787 887,04	2 538 066,30	1 154 486,65
Zobowiązania krótkoterminowe	6 554 500,72	3 328 734,94	1 537 784,93	802 646,35
Suma bilansowa	21 011 506,50	9 553 724,93	4 929 616,99	2 303 656,67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wyszczególnienie	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.
	- 31.12.2014 r. [PLN]	- 31.12.2013 r. [PLN]	- 31.12.2014 r. [EUR]	- 31.12.2013 r. [EUR]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 963 484,15	1 931 681,23	1 662 207,09	458 722,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 182 957,42	1 061 389,97	759 782,64	252 051,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 280 861,26	1 027 790,56	783 152,62	244 072,80
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 718 852,19	347 821,23	410 295,80	82 598,25
Zysk (strata) brutto	1 718 852,19	347 821,23	410 295,80	82 598,25
Zysk (strata) netto	1 310 860,19	256 426,23	312 906,74	60 894,38
Amortyzacja	176 712,15	86 206,80	42 181,78	20 471,81

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.
	- 31.12.2014 r. [PLN]	- 31.12.2013 r. [PLN]	- 31.12.2014 r. [EUR]	- 31.12.2013 r. [EUR]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 542 549,52	161 504,14	-1 323 025,21	38 352,92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-341 955,59	-323 421,57	-81 625,95	-76 803,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 738 006,69	1 466 072,30	1 847 088,22	348 153,00
Przepływy pieniężne netto razem	1 853 501,58	1 304 154,87	442 437,06	309 701,94
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 853 507,36	1 304 154,87	442 438,44	309 701,94
Środki pieniężne na początek okresu	1 415 355,79	111 200,92	337 850,19	26 407,25
Środki pieniężne na koniec okresu	3 268 857,37	1 415 355,79	780 287,25	336 109,19

2.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

Pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy. Przyjęte kursy EUR/PLN na dzień 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. wynoszą odpowiednio 4,2623 i 4,1472.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca do końca danego okresu. Przyjęte kursy EUR/PLN za okresy 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. i 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. wynoszą odpowiednio 4,1893 i 4,2110.

3. Sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie z działalności Emitenta

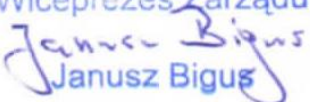
Sprawozdanie z działalności Emitenta za rok obrotowy 2014 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu

My, niżej podpisani, Andrzej Brzeski – Prezes Zarządu oraz Janusz Bigus – Wiceprezes Zarządu, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

Andrzej Brzeski

Wiceprezes Zarządu

Janusz Bigus

My, niżej podpisani, Andrzej Brzeski – Prezes Zarządu oraz Janusz Bigus – Wiceprezes Zarządu, oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu

Andrzej Brzeski

Wiceprezes Zarządu

Janusz Bigus

6. Opinia oraz raport biegłego rewidenta

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.