



RAPORT ROCZNY MIKROKASA S.A.

**ZA ROK OBROTOWY 2016 OBEJMUJĄCY OKRES OD 1 STYCZNIA
2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.**



Szanowni Państwo,

Z przyjemnością oddajemy w Państwa ręce raport roczny Mikrokasy Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Kierujemy go do inwestorów, kontrahentów, pracowników i współpracowników Spółki, bez których osiągnięte sukcesy nie byłyby możliwe. Zachęcamy do zapoznania się z nim także wszystkie pozostałe osoby zainteresowane działalnością Spółki.

Na dokument ten składają się głównie:

- sprawozdanie finansowe Mikrokasa S.A. za rok obrotowy 2016 oraz wybrane dane przeliczone na euro,
- sprawozdanie z działalności Mikrokasa S.A (Emitenta) w roku obrotowym 2016,
- opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok,
- odpowiednie oświadczenia Zarządu.

Raportowany rok to kolejny okres bardzo dynamicznego rozwoju Mikrokasy. Suma bilansowa Spółki wzrosła o 81% i osiągnęła wartość 46,5 mln zł według stanu na dzień 31.12.2016 r. wobec 25,7 mln zł na dzień 31.12.2015 r. Rozwój skali działalności Spółki wymagał zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności. W 2016 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23,6 mln zł, ale jednocześnie spłaciła zobowiązania z tytułu dłużnych instrumentów finansowych w kwocie 6,8 mln zł.

Zwracamy Państwa uwagę na istotną poprawę struktury pasywów, co zostało osiągnięte poprzez zwiększenie kapitałów własnych o 38%: z 8,7 mln zł do 12,0 mln zł oraz zwiększeniem udziału finansowania długoterminowego w stosunku do finansowania krótkoterminowego. Poziom finansowania długoterminowego osiągnął 50% w stosunku do sumy bilansowej wobec 36% w roku ubiegłym.

Spółka pomimo wdrożenia w marcu 2016 roku nowelizacji Ustawy o kredycie konsumenckim, ograniczającej wysokość pozaodsetkowych kosztów kredytu, osiągnęła dzięki efektywnym działaniom zysk netto na poziomie 3,3 mln zł osiągając rentowność netto w wysokości 30% w porównaniu do 21% w roku ubiegłym.

W 2016 roku Spółka zwiększała skalę prowadzonej działalności na rynku pożyczek gotówkowych. Odbywało się to za pośrednictwem tradycyjnej sieci dystrybucji (pośrednicy finansowi), ale również w raportowanym okresie zwiększona została ekspozycja pożyczek udzielanych przez internet.



Z ostatniego kanału sprzedaży Spółka osiągnęła wzrost sprzedaży o 38% w porównaniu do roku ubiegłego. Sprzedaż online realizowana jest przez stronę www.mikrokasa.pl.

Celem strategicznym Spółki jest osiągnięcie wysokiej pozycji na rynku usług finansowych świadczonych przez instytucje niebankowe i wzmocnienie rozpoznawalności marki przy ciągłym podnoszeniu efektywności działania.

Aby to osiągnąć, w 2017 r. Zarząd będzie kontynuował dotychczasową strategię rozwoju. Dodatkowo planowane jest podjęcie następujących działań:

- wdrożenie metod obliczeniowych statystycznych i klasyfikacyjnych opartych na sztucznej inteligencji,
- rozwój technologii informatycznych poprzez rozwój oprogramowania wspierającego działalność operacyjną Spółki jak również budowanie portalu obsługi klienta;
- wdrożenie nowych produktów: pożyczka dla dwojga, pożyczka B2B dla przedsiębiorcy, pożyczka samochodowa.

Serdecznie zapraszamy do lektury niniejszego dokumentu oraz raportów bieżących, które Spółka będzie publikować w przypadku wystąpienia istotnych wydarzeń.

Andrzej Brzeski

Prezes Zarządu

Janusz Bigus

Wiceprezes Zarządu

Spis treści

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

1. Podstawowe informacje na temat działalności Spółki

Mikrokasa S.A. to podmiot o ugruntowanej pozycji rynkowej, którego działalność skupia się na udzielaniu pożyczek gotówkowych o wartości od 1.000,00 zł do 10.000,00 zł, na okres od 12 do 30 miesięcy. W chwili obecnej produkty Spółki oferowane są przez ponad 1300 pośredników na terenie całej Polski.

Spółka od 2006 r. konsekwentnie rozwija działalność i buduje swoją markę. Poprawna realizacja przez Zarząd ambitnych założeń znajduje odzwierciedlenie w ponadprzeciętnej dynamice wzrostu wyników finansowych Mikrokasa S.A.

Cechą charakterystyczną Spółki są wartości, jakimi kieruje się ona na wymagającym rynku pożyczek pozabankowych. Wobec wszystkich kontrahentów, w tym zwłaszcza pożyczkobiorców, wykazywane są: rzetelność, szacunek, uczciwość, partnerstwo i elastyczne podejście. Umowy pożyczkowe pozbawione są ukrytych opłat. Pożyczkobiorcy mogą spłacić swoje zobowiązania przed terminem, otrzymując od Spółki zwrot niewykorzystanych kosztów pożyczki.

Mikrokasa S.A. należy do Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Związku Pracodawców, jest również sygnatariuszem Kodeksu Dobrych Praktyk dla firm zrzeszonych w KPF. Ponadto, Spółka otrzymała godło Firmy Przyjaznej Klientowi – 98% klientów oceniło ją jako godną zaufania, wskazując na profesjonalizm i terminowość.

1.1. Dane rejestrowe

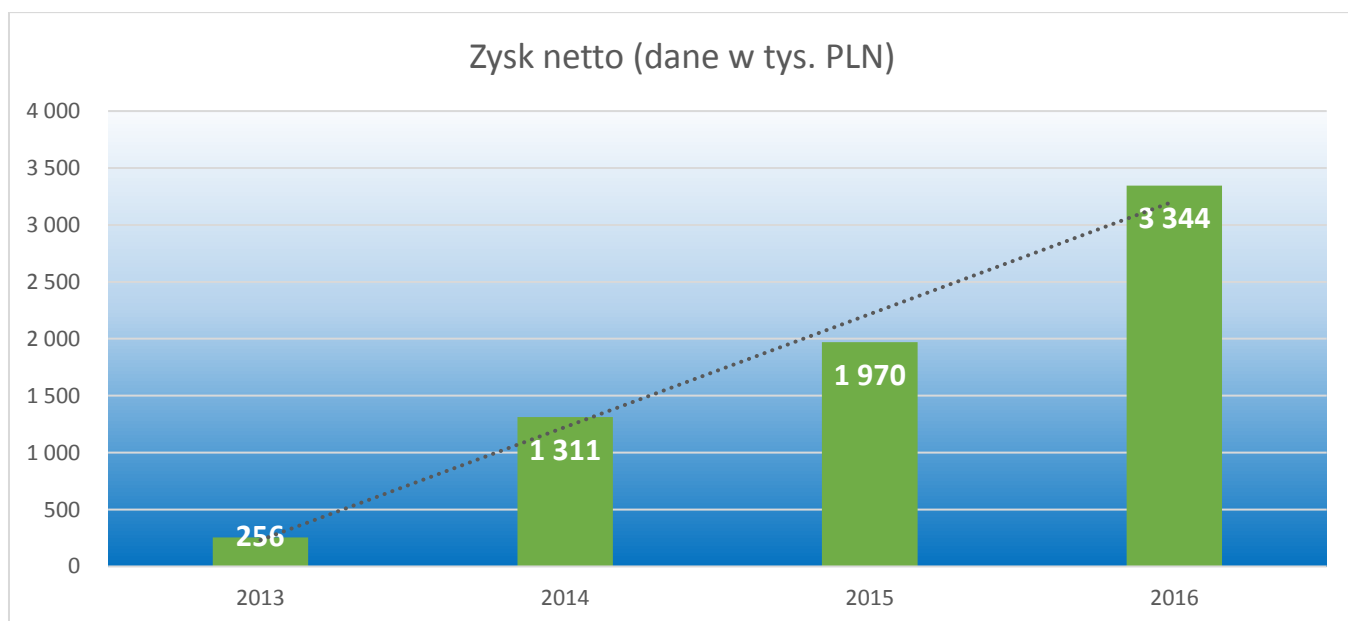
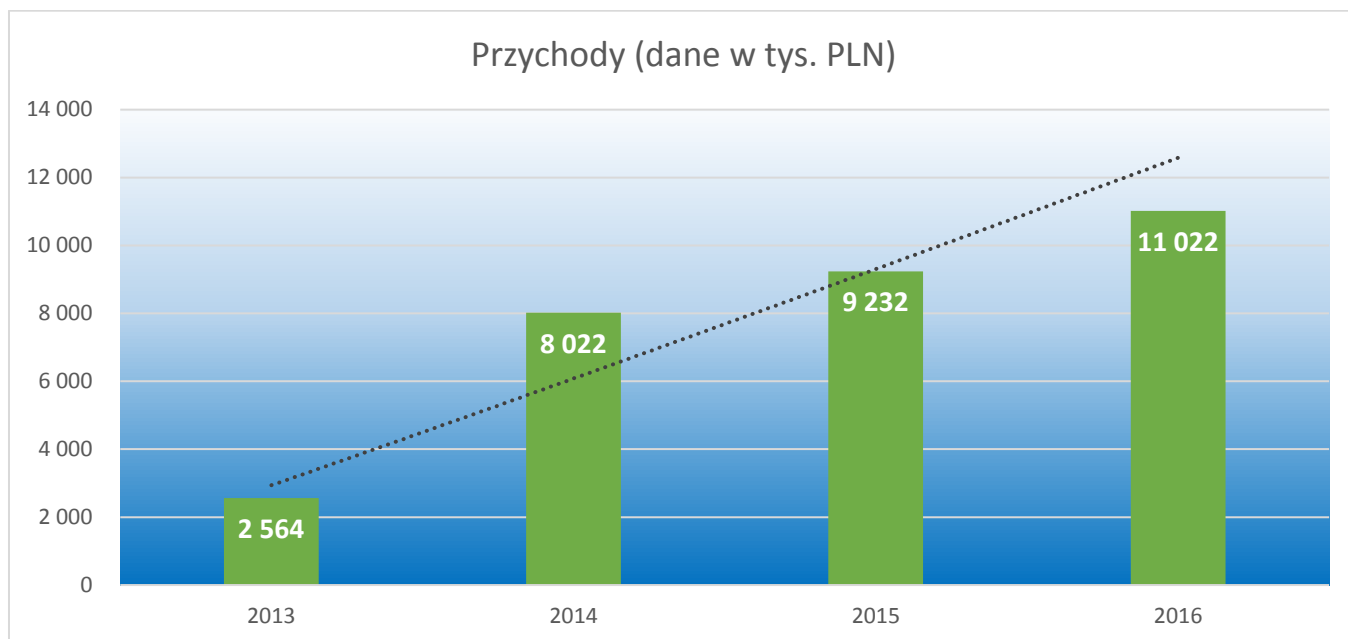
Firma	Mikrokasa Spółka Akcyjna
Siedziba	Gdynia, Polska
Adres	ul. Stefana Batorego 28-32 81-366 Gdynia
Telefon	(58) 768 27 00
Fax	(58) 768 27 19
E-mail	biuro@mikrokasa.pl
Strona internetowa	www.mikrokasa.pl
Identyfikator PKD	64.19.Z – pozostałe pośrednictwo pieniężne 64.92.Z – pozostałe formy udzielania kredytów
Przedmiot działalności	Udzielanie pożyczek gotówkowych
Forma prawna	Spółka akcyjna
NIP	5862235689
REGON	220797494
Kapitał zakładowy	5.000.000,00 zł w pełni opłacony
Numer KRS	0000387861
Zarząd	Andrzej Brzeski – Prezes Zarządu Janusz Bigus – Wiceprezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

BILANS				
Wyszczególnienie	31.12.2016 r. [tys. PLN]	31.12.2015 r. [tys. PLN]	31.12.2016 r. [tys. EUR]	31.12.2015 r. [tys. EUR]
Aktywa trwałe	16 096	6 808	3 638	1 598
Aktywa obrotowe	30 464	18 893	6 886	4 433
Kapitał (fundusz) własny	12 047	8 703	2 723	2 042
Zobowiązania długoterminowe	23 328	9 347	5 273	2 193
Zobowiązania krótkoterminowe	10 622	7 311	2 401	1 716
Suma bilansowa	46 560	25 701	10 524	6 031

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wyszczególnienie	01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. [tys. PLN]	01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. [tys. PLN]	01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. [tys. EUR]	01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. [tys. EUR]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 022	9 232	2 519	2 206
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 522	4 171	1 262	997
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 111	4 734	1 625	1 131
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 079	2 446	932	584
Zysk (strata) brutto	4 079	2 446	932	584
Zysk (strata) netto	3 344	1 970	764	471
Amortyzacja	194	248	44	59

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. [tys. PLN]	01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. [tys. PLN]	01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. [tys. EUR]	01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. [tys. EUR]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 924)	(4 822)	(2 953)	(1 152)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 570)	(179)	(359)	(43)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 807	1 950	3 384	466
Przepływy pieniężne netto razem	313	(3 051)	72	(729)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	313	(3 051)	72	(729)
Środki pieniężne na początek okresu	218	3 269	50	779
Środki pieniężne na koniec okresu	530	218	122	50



2.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

Przeliczenia na EUR dokonano wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

- Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu: 31 grudnia 2015r. wg kursu średniego: 4,2615; 31 grudnia 2016r. wg kursu średniego: 4,4240.
- Pozycje z rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP w obowiązujących w ostatnim dniu

każdego miesiąca w danym okresie: średnia arytmetyczna kursów za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.: 4,1848 średnia arytmetyczna kursów za okres od 01 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. : 4,3757

3. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Emitenta za rok obrotowy 2016 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie z działalności Emitenta

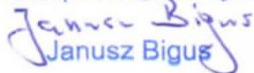
Sprawozdanie z działalności Emitenta za rok obrotowy 2016 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu

My, niżej podpisani, Andrzej Brzeski – Prezes Zarządu oraz Janusz Bigus – Wiceprezes Zarządu, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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

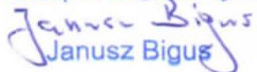
Andrzej Brzeski

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 2016, 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 i raport biegłego rewidenta

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.