



**CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**EQUITIER S.A.  
w Warszawie**

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poznań, dnia 20 czerwca 2016 r.



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu EQUITIER S.A. z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego EQUITIER S.A. w Warszawie, ul. Jana Pawła II 23, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **4 155 355,21 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie **131 970,04 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **131 970,04 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **174 129,31 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych kwotę 562 420,00 zł. Kwota ta odzwierciedla 1 000 udziałów w spółce VENTURION CAPITAL (CYPRUS) LIMITED, co odpowiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii nie przedstawiono sprawozdania finansowego oraz opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 VENTURION CAPITAL (CYPRUS) LIMITED wraz z poświadczeniem jego prawidłowości.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżeń załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że na dzień bilansowy suma nierozliczonych strat z lat ubiegłych oraz strata za 2015 r. przewyższa sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji stosownie do postanowień art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Bartosz Konrad Zawistowski**

*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu  
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

**Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

*ul. Wspólna 40  
61-479 Poznań*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3644*

**Poznań, dnia 20 czerwca 2016 r.**



**CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego**

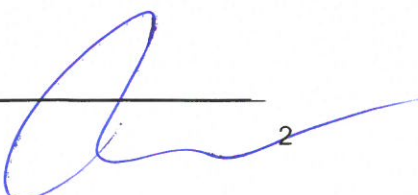
**EQUITIER S.A.  
w Warszawie**

**za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Poznań, dnia 20 czerwca 2016 r.

## SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA .....	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH .....	6
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY) .....	7
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....	8
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	9
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH .....	9
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i> .....	9
II.2.	<i>Informacje o pozycjach bilansu</i> .....	9
II.3.	<i>Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy</i> .....	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</i> .....	10
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> .....	10
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....	10
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i> .....	10
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....	11
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	11
F.	PODSUMOWANIE BADANIA .....	11



2

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy EQUITIER S.A. w Warszawie powstałej na podstawie aktu notarialnego o numerze 1272/2011 dnia 19.05.2011 r. pod nazwą Apache Quest S.A. W 2012 r. dokonano zmiany nazwy Spółki na Venturion Investment Fund S.A. W dniu 17.01.2014r. aktem notarialnym o numerze 95/2014 dokonano zmiany nazwy Spółki na Venturion S.A. Dnia 21.02.2014 r. aktem notarialnym o numerze 362/2014 dokonano zmiany nazwy Spółki na EQUITIER S.A.
- Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana Statutu miała miejsce 21.02.2014 r. aktem notarialnym o numerze 362/2014.

W dniu 13.10.2011 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000398679.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 23.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 03.06.2016 r. wyniosła 1,85 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	<b>3 094 500,00 zł</b>
- pozostałe kapitały własne	<b>-2 434 437,38 zł</b>

- Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji szt.	Udział w liczbie głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
PCH CAPITAL (CYPRUS) Ltd.	2 500 000	76,86%	2 500 000,00 zł	80,79%
PCH CAPITAL S.A.	474 453	19,44%	474 453,00 zł	15,33%
Pozostali akcjonariusze	120 047	3,70%	120 047,00 zł	3,88%
<b>RAZEM</b>	<b>3 094 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 094 500,00 zł</b>	<b>100,00%</b>

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
  - wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PCH Capital S.A.;
  - nie jest spółką stowarzyszoną z innym podmiotem;
  - jest spółką dominującą dla
    - Venturion Capital (Cyprus) Limited,
    - Equiter Partners Sp. o.o.,
    - Dept One S.A.,
    - Family Brokers S.A.
  - jest powiązana ze spółkami: FUTURIS S.A., Runicom S.A., PCH VENTURE S.A., PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o., INTUITIA S.A., PCH S.A., PCH FUND MANAGEMENT Sp. z o. o., EQUITIER CAPITAL PARTNERS Sp. z o. o., AREA PARTNERS S.A., PCH VENTURE S.A. 1, INNOVATORS CAPITAL LTD., FUTURIS CAPITAL LTD, FUTURIS MONEY S.A., CREDITIA S.A., INTUITIA sp. z o. o., Creditia Sp. z o. o., Expancier Sp. z o.o., Avalgreen Sp. z o.o., Prestitia Sp. z o. o., Avalgreen Sp. z o. o. Sp. kom., Runicom Capital Limited, Direct Debt Contact S.A., Expertian S.A., Pch Partners Sp. z o. o., Telecontact Sp. z o. o., Equitier Wealth Sp. z o.o., PCH Financial Services Sp. z o.o. Sp. K., PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. Sp. K., INTUITIA Capital Ltd, PCH FUND MANAGEMENT Sp. z o. o. Sp. K., Equitier Finance Sp. z o. o., Attentia S.A., Nevius S.A., Nevius Finance Sp. z o. o., Nevius Partners Sp. z o. o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
  - działalność holdingów finansowych,
  - działalność portali internetowych;
  - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,

**EQUITIER S.A.**  
**Część ogólna**

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - badanie rynku i opinii publicznej,
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
  - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
  - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
  - działalność agencji reklamowych.
- Badana Spółka:
    - posiada nr statystyczny w systemie **REGON 142980853**,
    - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD 64.20.Z**,
    - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada **NIP 5272666891**.
  - Na dzień wydania opinii organem kierującym Spółką jest Zarząd w składzie:

<i><b>Imię i Nazwisko</b></i>	<i><b>Funkcja</b></i>
Marcin Nastarowicz	Prezes Zarządu

- Na dzień wydania opinii organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i><b>Imię i Nazwisko</b></i>	<i><b>Funkcja</b></i>
Dariusz Graff	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Sieńkowski	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Korneli	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Łukaszewicz	Członek Rady Nadzorczej

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego za 2015 r. odpowiedzialna jest Firma PCH Corporate Finance Sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.
- Spółka w roku badanym nie zatrudniała pracowników.

## **II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

## **III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Badanie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zostało przeprowadzone przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu i uzyskało opinię z zastrzeżeniem następującej treści:

„Na dzień 31.12.2014 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych kwotę 562 420,00 zł, która odzwierciedla 1.000 udziałów w spółce VENTURION CAPITAL (CYPRUS) LIMITED, co odpowiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii nie przedstawiono sprawozdania finansowego za rok 2014 VENTURION CAPITAL (CYPRUS) LIMITED wraz z poświadczeniem jego prawidłowości.”

- Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15.07.2015 r., na którym postanowiono stratę netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 212 629,02 zł pokryć z zysków z lat przyszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w:
  - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08.09.2015 r.
  - Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 28.08.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

**IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą z dnia 04.05.2016 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 05.05.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisany na listę pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Bartosz Zawistowski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11894.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 05.05.2016 r. do 20.06.2016 r., w tym w siedzibie Spółki odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych w dniach 16-20.05.2016 oraz 15-16.06.2016 r.

**V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 20.06.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu

**VI. POZOSTAŁE INFORMACJE**

- Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ścisłemu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Na dzień wydania niniejszego raportu nie zidentyfikowano istotnego ryzyka istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.



## B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
  - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.,
  - od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.,
  - od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
  - BZ - bilans zamknięcia
  - BO - bilans otwarcia
  - OU - okres ubiegły
  - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
  - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
  - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.
- Poniższa analiza sporządzona została na podstawie danych zgodnych ze Sprawozdaniem Finansowym.

## I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 009,32</b>	<b>994,03</b>	<b>1 214,79</b>	<b>91,4%</b>	<b>82,9%</b>	<b>29,2%</b>	<b>22,2%</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV. Inwestycje długoterminowe	805,44	788,82	979,74	73,0%	65,8%	23,6%	24,2%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203,88	205,21	235,05	18,5%	17,1%	5,7%	14,5%
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>94,66</b>	<b>204,50</b>	<b>2 940,57</b>	<b>8,6%</b>	<b>17,1%</b>	<b>70,8%</b>	<b>1337,9%</b>
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II. Należności krótkoterminowe	34,80	118,72	831,88	3,2%	9,9%	20,0%	600,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe	59,17	85,62	2 105,04	5,4%	7,1%	50,7%	2358,7%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,69	0,16	3,65	0,1%	0,0%	0,1%	2133,2%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 103,98</b>	<b>1 198,52</b>	<b>4 155,36</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>246,7%</b>

**EQUITIER S.A.**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

PASYWA		Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 004,66</b>	<b>792,03</b>	<b>660,06</b>	<b>91,0%</b>	<b>66,1%</b>	<b>15,9%</b>	<b>-16,7%</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 094,50	3 094,50	3 094,50	280,3%	258,2%	74,5%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	349,90	349,90	349,90	31,7%	29,2%	8,4%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 959,84	-2 439,74	-2 652,37	-177,5%	-203,6%	-63,8%	8,7%
VIII.	Zysk (strata) netto	-479,89	-212,63	-131,97	-43,5%	-17,7%	-3,2%	-37,9%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>99,32</b>	<b>406,49</b>	<b>3 495,29</b>	<b>9,0%</b>	<b>33,9%</b>	<b>84,1%</b>	<b>759,9%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1,63	13,18	12,49	0,1%	1,1%	0,3%	-5,3%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	2 478,00	0,0%	0,0%	59,6%	x
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	97,69	393,31	1 004,81	8,8%	32,8%	24,2%	155,5%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 103,98</b>	<b>1 198,52</b>	<b>4 155,36</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>246,7%</b>

**II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)**

poz.	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2015	2013	2014	2015	(OB-OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	1 383,40	1 727,85	0,0%	91,1%	98,5%	24,9%
B.	Koszty działalności operacyjnej	334,17	1 615,49	1 715,09	65,5%	93,2%	89,7%	6,2%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-334,17</b>	<b>-232,09</b>	<b>12,76</b>	<b>69,6%</b>	<b>109,2%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-105,5%</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	15,08	6,08	0,0%	1,0%	0,3%	-59,7%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,06	5,74	7,51	0,0%	0,3%	0,4%	30,9%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-334,24</b>	<b>-222,74</b>	<b>11,32</b>	<b>69,6%</b>	<b>104,8%</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-105,1%</b>
G.	Przychody finansowe	7,34	120,00	20,38	100,0%	7,9%	1,2%	-83,0%
H.	Koszty finansowe	175,98	112,19	189,67	34,5%	6,5%	9,9%	69,1%
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-502,87</b>	<b>-214,94</b>	<b>-157,97</b>	<b>104,8%</b>	<b>101,1%</b>	<b>119,7%</b>	<b>-26,5%</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-502,87</b>	<b>-214,94</b>	<b>-157,97</b>	<b>104,8%</b>	<b>101,1%</b>	<b>119,7%</b>	<b>-26,5%</b>
L.	Podatek dochodowy	-22,97	-2,31	-26,00	4,8%	1,1%	19,7%	1026,0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-479,89</b>	<b>-212,63</b>	<b>-131,97</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-37,9%</b>

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	1 103,98	1 198,52	4 155,36
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-479,89	-212,63	-131,97
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	0,00	1 383,40	1 727,85
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania dł. + RM dł.	tys. zł.	1 006,29	792,68	3 142,55
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	1 066,2	486,1	41,3
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	1 011,6	194,8	18,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	99,5	79,7	54,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	99,7	79,7	258,7
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,0	0,5	2,9
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		1,0	0,5	2,9
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	0,2	0,3
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-35,8	-18,5	-4,9
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-38,6	-23,7	-18,2
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	-	-16,8	0,7
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS)	%	8,8	32,8	83,8
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		-	-	-
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		0,0	9,2	1,1
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*) / koszty operacyjne	ilość dni	0,0	0,0	0,0
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	-	5,6	70,9
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*) / wartość sprzedanych towarów i materiałów	ilość dni	70,8	29,9	57,6

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

#### **1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI**

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

#### **2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW**

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

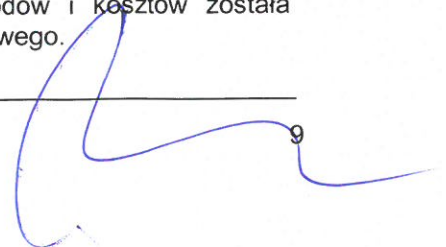
- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

#### **II.2. INFORMACJE O POZYCJACH BILANSU**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

#### **II.3. INFORMACJE O POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY**

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.



**EQUITIER S.A.**  
**Część szczegółowa**

---

**II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

**II.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

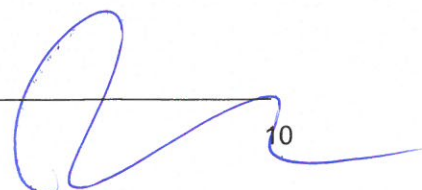
Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

**II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

**II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.



10

## D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

## E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

## F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2015 r. raportów częściowych dla EQUITIER S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

**Bartosz Konrad Zawistowski**

*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu  
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

**Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

*ul. Wspólna 40  
61-479 Poznań*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3644*

**Poznań, dnia 20 czerwca 2016 r.**