

## Jednostkowy raport kwartalny



za IV kwartał 2016 roku

Warszawa, 14 lutego 2017 roku

### 1. Informacje ogólne

---

<b>Pełna nazwa</b>	Equitier Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres</b>	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
<b>Telefon</b>	(22) 333 72 42
<b>Adres strony internetowej</b>	<a href="http://www.equitier.pl">www.equitier.pl</a>
<b>Przedmiot działalności</b>	usługi finansowe
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	kapitał zakładowy wynosi 3.094.500,00 zł i dzieli się na 3.094.500,00 akcji, w tym: <ul style="list-style-type: none"><li>– 158.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A;</li><li>– 42.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;</li><li>– 40.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;</li><li>– 54.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D;</li><li>– 2.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;</li></ul> o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398679
<b>REGON</b>	142980853
<b>NIP</b>	527-266-68-91
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

---

### 2. Władze Spółki

Na dzień 1 października, 31 grudnia 2016 roku i dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu wchodził Pan Marcin Nastarowicz – Prezes Zarządu.

Na dzień 1 października, 31 grudnia 2016 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Dariusz Graff – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Sieńkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Łukaszewicz – Członek rady Nadzorczej.

### 3. Przedmiot działalności

Equitier S.A. jest podmiotem dominującym zdywersyfikowanej, dynamicznie rozwijającej się grupy kapitałowej działającej w sektorze usług finansowych.

Firmy tworzące grupę Equitier S.A. świadczą usługi dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorców.

Spółka prowadzi inwestycje w firmy budowane od podstaw lub na wczesnym etapie rozwoju, w których pomysł, pierwsze finansowanie, budowanie strategii i zespołu, a w następnym kroku dobór partnerów finansowych i branżowych należy do Equitier S.A.

Jako podmiot holdingowy Equitier S.A. wyszukuje, inwestuje, a następnie aktywnie uczestniczy w tworzeniu wartości spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej poprzez nadzór i koordynację ich rozwoju.

Wzrost wartości Equitier S.A. zamierza osiągnąć poprzez systematyczny operacyjny rozwój spółek wchodzących w skład grupy lub poprzez przemyślane, celowe akwizycje. Ważnym elementem jest również tworzenie kolejnych podmiotów, działających w sektorze usług finansowych, wzbogacających dotychczasową ofertę firm z grupy lub poszerzających rynek odbiorców ich świadczeń.

Equitier S.A. prowadzi działalność w obszarze doradztwa finansowego i relacji inwestorskich.

Konsultanci Equitier S.A. wspierają klientów indywidualnych oraz przedsiębiorców w korzystaniu z dostępnych rozwiązań na rynku pieniężnym i kapitałowym w celu optymalnego zarządzania majątkiem oraz maksymalnego ograniczenia ryzyka inwestowanych finansów osobistych.

Rozwiązania prezentowane przez doradców to instrumenty finansowe emitowane przez podmioty z Grupy Kapitałowej oraz spółki, w które Grupa inwestuje własne środki.

Konsultanci umożliwiają wzięcie udziału w ofertach prywatnych i publicznych, pierwotnych i wtórnych:

- obligacji korporacyjnych,
- obligacji zamiennych,
- akcji.

Bieżące, intensywne relacje z inwestorami oparte są o dostęp do informacji, zarówno o emitentach, jak i instrumentach finansowych, przekazywanych za pośrednictwem doradców, newsletterów, stron internetowych i raportów giełdowych.

Dla przedsiębiorców i spółek Equitier S.A. świadczy usługi doradztwa finansowego mającego na celu dobór optymalnych produktów i usług finansowych w celu pozyskania finansowania i/lub poprawy ich płynności finansowej.

W szczególności doradcy Equitier S.A.:

- analizują potrzeby Klientów w zakresie produktów i usług finansowych,
- analizują potrzeby Klientów w zakresie płynności finansowej (cashflow),
- przygotowują propozycję optymalizacji źródeł finansowania,
- przedstawiają propozycję produktów i usług finansowych konkretnym instytucjom finansowym (banków, funduszy, pożyczkodawców, leasingodawców, firm faktoringowych, firm windykacyjnych, innych dostawców produktów i usług finansowych),
- doradzają w przygotowaniu wymaganych dokumentów,
- wspierają w negocjacjach.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Equitier S.A. wchodzi:

- Venturion Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Larnace, Cypr – 100% w kapitale zakładowym,
- Equitier Partners Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – 100% w kapitale zakładowym,
- Debt One S.A. z siedzibą w Poznaniu – 100% w kapitale zakładowym,
- Family Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie – 100% w kapitale zakładowym,
- Credit Park S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie (zawiązana w dniu 29 lutego 2016 roku) – 100% w kapitale zakładowym,
- Money Bridge Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – bezpośrednio oraz pośrednio przez Credit Park S.A. w organizacji – 100% w kapitale zakładowym,
- OTP Global S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie - 100% w kapitale zakładowym,

- OTP Global Sp. z o. o. Sp. K. z siedzibą w Warszawie - pośrednio przez OTP Global S.A. w organizacji - jedyny komandytariusz,
- Credit Park S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie (zawiązana w dniu 31 stycznia 2017 roku) - 100% w kapitale zakładowym.

Zarząd Spółki zgodnie z §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, skorzystał z przysługującego mu prawa odejścia od konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

**5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Equitier S.A. za IV kwartał 2016 roku**  
**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)**

		<b>01.10.2016</b>	<b>01.10.2015</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
		<b>- 31.12.2016</b>	<b>- 31.12.2015</b>	<b>- 31.12.2016</b>	<b>- 31.12.2015</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>77 900,00</b>	<b>245 000,00</b>	<b>1 015 450,00</b>	<b>1 727 850,00</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 900,00	245 000,00	1 015 450,00	1 727 850,00
II	Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>413 801,13</b>	<b>499 671,42</b>	<b>1 859 662,45</b>	<b>1 679 329,15</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	4 436,84	397,24	25 148,73	5 441,87
III	Usługi obce	244 919,78	465 910,64	1 160 014,28	1 594 449,64
IV	Podatki i opłaty	6 792,50	4 623,54	26 742,76	8 431,91
V	Wynagrodzenia	138 535,23	28 740,00	592 449,91	69 740,00
VI	Ubezpieczenia społeczne	14 296,09	0,00	40 670,16	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 820,69	0,00	14 636,61	1 265,73
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk ( strata) ze sprzedaży</b>	<b>-335 901,13</b>	<b>-254 671,42</b>	<b>-844 212,45</b>	<b>48 520,85</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 243,52</b>	<b>4 401,24</b>	<b>42 454,50</b>	<b>10 476,61</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	7 243,52	4 401,24	42 454,50	10 476,61
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>14 168,41</b>	<b>5 030,49</b>	<b>45 006,09</b>	<b>9 238,32</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	14 168,41	5 030,49	45 006,09	9 238,32
<b>F</b>	<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-342 826,02</b>	<b>-255 300,67</b>	<b>-846 764,04</b>	<b>49 759,14</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>147 734,91</b>	<b>20 290,16</b>	<b>379 136,62</b>	<b>20 426,16</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	149 098,85	20 290,16	379 136,62	20 426,16
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-1 363,94	0,00	0,00	0,00
V	Inne przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>204 550,77</b>	<b>44 534,64</b>	<b>461 660,44</b>	<b>86 067,66</b>
I	Odsetki	166 360,45	47 759,50	423 470,12	85 113,28
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	419,00	0,00	896,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	38 190,32	0,00	38 190,32	0,00
IV	Inne koszty finansowe	0,00	-3 643,86	0,00	58,38
<b>I</b>	<b>Zysk ( strata) brutto</b>	<b>-399 641,88</b>	<b>-279 545,15</b>	<b>-929 287,86</b>	<b>-15 882,36</b>
J	Podatek dochodowy	0,00	-31 289,63	60 346,00	-31 437,63
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Zysk (strata ) netto</b>	<b>-399 641,88</b>	<b>-248 255,52</b>	<b>-989 633,86</b>	<b>15 555,27</b>

#### JEDNOSTKOWY BILANS (PLN)

AKTYWA		31.12.2016	31.12.2015
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 457 824,06</b>	<b>1 218 841,63</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	1 240 257,06	978 347,38
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	217 567,00	240 494,25
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 582 982,19</b>	<b>2 948 216,30</b>
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 528 548,19	842 680,20
III	Inwestycje krótkoterminowe	9 049 253,93	2 105 105,94
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 180,07	430,16
	<b>Suma bilansowa</b>	<b>12 040 806,25</b>	<b>4 167 057,93</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-329 571,24</b>	<b>708 020,31</b>
I	Kapitał podstawowy	3 094 500,00	3 094 500,00
II	Kapitał zapasowy	349 900,00	349 900,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-99 567,62
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 784 337,38	-2 652 367,34
VI	Zysk (strata) netto	-989 633,86	15 555,27
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12 370 377,49</b>	<b>3 459 037,62</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	47 352,00	7 494,62
II	Zobowiązania długoterminowe	5 790 784,62	2 478 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 532 240,87	973 543,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>Suma bilansowa</b>	<b>12 040 806,25</b>	<b>4 167 057,93</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)  
METODA POŚREDNIA**

		<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
		<b>- 31.12.2016</b>	<b>- 31.12.2015</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata) netto	-989 633,86	15 555,27
II.	Korekty razem	944 320,80	-482 547,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-45 313,06	-466 991,78
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	69 729,07	0,00
II.	Wydatki	6 325 792,16	1 315 096,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 256 063,09	-1 315 096,85
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	6 960 720,00	2 204 990,00
II.	Wydatki	737 843,04	248 772,06

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 222 876,96	1 956 217,94
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-78 499,19</b>	<b>174 129,31</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-78 499,19</b>	<b>174 129,31</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>256 353,18</b>	<b>82 223,87</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>177 853,99</b>	<b>256 353,18</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

#### JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (PLN)

	31.12.2016	31.12.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>660 062,62</b>	<b>792 032,66</b>
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>660 062,62</b>	<b>792 032,66</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-329 571,24</b>	<b>708 020,31</b>
<b>IIIa. Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne</b>	<b>-329 571,24</b>	<b>708 020,31</b>

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

##### 1) Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości Equitier Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

##### 2) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

### **3) Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych i nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

### **4) Aktywa finansowe**

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wykazuje się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wykazuje się je w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszoną o należne wpłaty. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia może zostać przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Skutki okresowej wyceny powodujące wzrost wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do poziomu cen rynkowych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej zmniejsza kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki okresowej wyceny powodujące obniżenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do poziomu cen rynkowych zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek, wykazuje się w wartości godziwej.

Pożyczki udzielone i należności własne wykazuje się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Aktywa, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się w cenie nabycia.

### **5) Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

### **6) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: środki w kasie i w banku o nieograniczonych możliwościach dysponowania i inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy (bony skarbowe, krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

### **7) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### **8) Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

#### **9) Rezerwy**

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je w wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### **10) Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

#### **11) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności z wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

#### **12) Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych nalicza się zgodnie z przepisami podatkowymi oraz wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązują na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

#### **13) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą zapłaty otrzymanej bądź należnej przychodów ze sprzedaży towarów i usług po pomniejszeniu o rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w okresie którego dotyczą, wówczas, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu świadczonych usług ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi lub na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu lub stopnia zaawansowania usługi.



**7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

Spółka zakończyła IV kwartał 2016 roku stratą na poziomie 400 tys. złotych. Głównym czynnikiem generującym koszty powstałe w wyniku procesu pozyskiwania oraz obsługi kapitału. Emitent w dalszym ciągu koncentrował się na rozbudowie zespołu oraz rozpoczął nowe przedsięwzięcia, rozpoczynając wspólną inwestycję na rynku wierzycelności.

19 października 2016 roku Emitent zawarł umowę o współpracę z mFinanse S.A. z siedzibą w Łodzi. Na podstawie ww. umowy Equitier S.A. pełnić będzie funkcję partnera mFinanse S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego, tj. pozyskiwać będzie klientów zainteresowanych produktami finansowymi znajdującymi się w ofercie mFinanse S.A.

15 listopada 2016 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę o współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, BZ WBK Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu, BZ WBK Lease S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz BZ WBK Faktor Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Equitier S.A. pełnić będzie funkcję partnera Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, BZ WBK Leasing S.A. z siedzibą w Poznaniu, BZ WBK Lease S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz BZ WBK Faktor Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w zakresie pośrednictwa finansowego, tj. pozyskiwać będzie klientów zainteresowanych produktami finansowymi znajdującymi się w ofercie ww. podmiotów.

1 grudnia 2016 roku Emitent zawiązał spółkę OTP Global S.A. z siedzibą w Warszawie w której objął 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł. Objęte akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Łączna wartość inwestycji wynosi 100.000,00 zł. OTP Global S.A. będzie prowadzić działalność w branży windykacyjnej w zakresie: wywiadu gospodarczego, detektywistyki w biznesie, windykacji na zlecenie portfeli masowych, windykacji pojedynczych zleceń oraz zakupu portfeli wierzycelności. Spółka będzie budować sieć windykatorów terenowych oraz call center w Oddziale w Zamościu. Equitier S.A. podpisała w dniu 1 grudnia 2016 roku umowę inwestycyjną z Panem Łukaszem Jaczyńskim i Panem Rafałem Wnorowskim, która zawiera zapisy o zakazie konkurencji dla Pana Łukasza Jaczyńskiego i Pana Rafała Wnorowskiego. OTP Global S.A. została zarejestrowana 17 stycznia 2017 roku, po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

W dniu 26 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego OTP Global S.A. w drodze emisji 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych akcji serii B. Akcje zostały objęte przez Pana Łukasza Jaczyńskiego i Pana Rafała Wnorowskiego w równych częściach po 50.000 akcji. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego będzie on wynosił 200.000,00 zł. Equitier S.A. posiadać będzie 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów, a członkowie Zarządu Spółki - Pan Łukasz Jaczyński i Pan Rafał Wnorowski po 25%.

W dniu 27 stycznia 2017 roku Equitier S.A. zawiązała spółkę Credit Park S.A. i objęła 200.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości 200.000,00 zł. Po zarejestrowaniu spółki posiadać będzie 100% w kapitale i ogólnej liczbie głosów. Credit Park S.A. w organizacji zawiązana przez Equitier S.A. nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy i zostanie zlikwidowana. W procesie likwidacji sprzeda swoje udziały w Money Bridge Sp. z o. o. do Credit Park S.A. w organizacji zawiązanej w dniu 27 stycznia 2017 roku.

**8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Equitier S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

## 9. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Działalność Spółki oraz podmiotów od niej zależnych koncentruje się na świadczeniu usług finansowych. Spółka nie podejmowała wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w IV kwartale 2016 roku.

## 10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Equitier S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego, w tym:</b>			
PCH Capital S.A.*	474.453	15,33%	19,44%
P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd.**	2.500.000	80,79%	76,86%
<b>RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:</b>	<b>2.974.453</b>	<b>96,12%</b>	<b>96,30%</b>
POZOSTALI	120.047	3,88%	3,70%
<b>RAZEM cały akcjonariat</b>	<b>3.094.500</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* PCH Capital S.A. jest podmiotem w 100% zależnym od Rowing Capital Ltd., należącego w 100% do Pana Piotra Chmielewskiego

\*\* P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd. jest podmiotem w 100% zależnym od PCH Capital S.A.

## 11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka zatrudniała 3 osoby z tytułu umów o pracę.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka zatrudnia 6 osób z tytułu umów o pracę.

## 12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Equitier S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Spółki.

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu