



EVEREST

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
EVEREST INVESTMENTS S.A.
ZA ROK 2017**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t. j. Dz. U. 2014 r. poz.133 ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą spółki Everest Investments S.A. uchwałą z dnia 23 kwietnia 2018 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. PLN i tys. EUR)

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym są ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
31.12.2017	4,2447	4,1709
31.12.2016	4,3757	4,4240

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu (w tys. PLN i tys. EUR).

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
Przychody netto ze sprzedaży	103	24	180	41
Koszt własny sprzedaży	1 045	246	1 218	278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-944	-222	-1 839	-420
Zysk (strata) brutto	-909	-214	-22 183	-5 070
Zysk (strata) netto	-914	-215	-22 112	-5 053
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 303 049	2 303 049	13 818 294	13 818 294
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,40	-0,09	-1,6	-0,37
BILANS	31.12.2017		31.12.2016	
Aktywa trwałe	2 553	612	2 580	583
Aktywa obrotowe	473	113	916	207
Kapitał własny	1 656	397	2 570	581
Zobowiązania długoterminowe	16	4	108	24
Zobowiązania krótkoterminowe	1 353	324	818	185
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	0,7	0,2	0,2	0,04
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-569	-134	-1 241	-284
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	241	57	776	177
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	307	72	512	117

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki

Nazwa:	Everest Investments S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-193 Warszawa, ul. Stawki 2
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Spółka holdingowa budująca Grupę Kapitałową Everest zarządzającą aktywami i dystrybuującą produkty finansowe
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	020684224

II. Czas trwania Jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Zarząd na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Piotr Sieradzan	- Prezes Zarządu
Agnieszka Potocka-Ołubiec	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w składzie Zarządu Emitenta nie zaszły zmiany osobowe:

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Michał Jaskólski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Mojżuk	-- Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Sieradzan	- Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Robak	- Członek Rady Nadzorczej
Kamila Klimczak-Nowak	- Członek Rady Nadzorczej

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- Paweł Jasiński - w składzie Rady Nadzorczej do 14.06.2017 r.
- Marek Sokolnicki - w składzie Rady Nadzorczej do 20.04.2017 r.
- Magdalena Robak - w składzie Rady Nadzorczej od 28.04.2017 r
- Kamila Klimczak-Nowak - w składzie Rady Nadzorczej od 29.09.2017 r.

V. Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Everest Investments Holding S.A. *	1.433.133	1.433.133	62,23%	1.433.133	62,23%
Pozostali	869.916	869.916	37,77%	869.916	37,77%
Razem	2.303.049	2.303.049	100,00%	2.303.049	100,00%

*spółka Everest Investments Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką zależną od spółki SIG Limited (z siedzibą w Sliema, Malta).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Everest Investments SA w dniu 28 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz scalenia akcji spółki. Kapitał zakładowy został obniżony do kwoty 1.381.829,40 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Obniżenie kapitału miało na celu pokrycie straty powstałej w roku 2016. Dokonano również scalenia akcji w taki sposób, iż 6 akcji zostało scalonych w 1 akcję, która przyjęła wartość nominalną 0,60 zł. Ogólną ilość akcji ustalono na 2.303.049 sztuk o wartości nominalnej 0,60 zł każda.

W dniach 12 października 2017 roku i 16 października 2017 zrealizowano transakcje nabycia akcji Emitenta przez Everest Investments Holding S.A. spółkę będącą podmiotem dominującym wobec Emitenta. Łączna liczba sztuk nabytych akcji to 5.400, a liczba posiadanych akcji to 1.433.133 sztuki, co daje 62,23% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

VI. Spółki zależne

Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w grudniu 2012 r. przez Pana Piotra Sieradzana. Podmiot zależny Emitenta - Everest TFI S.A. w czerwcu 2013 r. wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi. W dniu 24 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła udzielenia Everest TFI S.A. zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi. W związku z powyższym faktem, Zarząd Everest TFI S.A. złożył w dniu 20 czerwca 2016 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez KNF.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w kwietniu 2007 roku. Spółka została nabyta przez Emitenta 11 września 2015 roku. Spółka posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych wydaną w dniu 18 grudnia 2007 r. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2007 roku pełniącą funkcję komplementariusza Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

EVEREST Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2009 roku. Spółka została nabyta przez Emitenta 23 grudnia 2015 roku. Spółka jest licencjonowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego domem maklerskim posiadającym zezwolenie na działanie w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa ilość instrumentów finansowych oraz w zakresie doradztwa inwestycyjnego. W dniu 31 sierpnia 2016 roku Everest Investments S.A. objęła kontrolę nad spółką Everest Investment Management S.A. Objęcie kontroli nastąpiło na skutek objęcia przez Pana Piotra Sieradzana funkcji Prezesa Zarządu spółki Everest Investment Management S.A. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 6,19% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 3,21% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

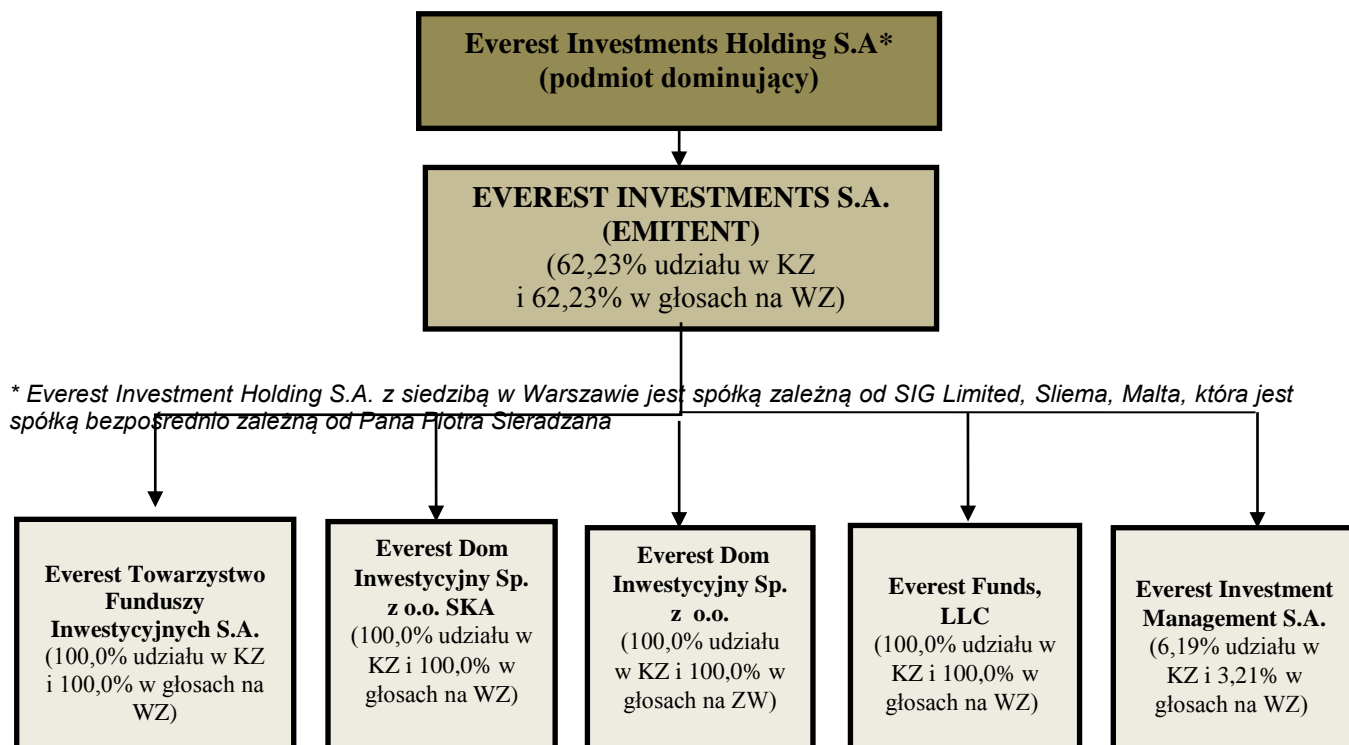
EVEREST Funds, LLC z siedzibą w USA jest podmiotem, za pomocą którego Grupa Kapitałowa rozważa rozpoczęcie prowadzenia działalności związanej z zarządzaniem aktywami w Stanach Zjednoczonych. Obecnie EVEREST Funds, LLC nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej

Everest Investments S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce chyba, że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



VII. Spółki stowarzyszone

Emitent na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał podmiotów stowarzyszonych.

VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd oraz podpisane w dniu 23 kwietnia 2018 r.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Sprawozdanie z zysków i strat oraz z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	1,2	180 397	102 531
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		16 470	102 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych		163 927	0
Koszty rodzajowe	3	1 217 828	1 044 775
Amortyzacja		61 088	49 074
Zużycie materiałów i energii		55 865	37 520
Usługi obce		713 174	599 954
Podatki i opłaty		29 765	7 416
Wynagrodzenia		301 039	246 731
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		35 678	29 807
Pozostałe koszty rodzajowe		21 219	8 821
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		0	65 452
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		- 1 037 431	-942 244
Pozostałe przychody operacyjne	4	957	1
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	802 574	1 958
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 839 048	-944 201
Przychody finansowe	5	11 432	67 261
Koszty finansowe	5	20 355 273	32 210
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-22 182 889	-909 150
Podatek dochodowy	6	-70 680	4 529
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-22 112 209	-913 679
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-22 112 209	-913 679
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-1,60	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,60	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,60	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,60	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0
Zysk (strata) netto		-22 112 209	-913 679
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		-22 112 209	-913 679

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Aktywa trwałe		2 579 538	2 552 576
Rzeczowe aktywa trwałe	10	157 790	108 716
Wartości niematerialne	11	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	2 387 715	2 417 715
Pozostałe aktywa finansowe	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	34 033	26 145
Pozostałe aktywa trwałe	14	0	0
Aktywa obrotowe		916 463	472 668
Zapasy	18	0	0
Należności handlowe	19	26 421	42 126
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	20	246 785	83 517
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	299 708	0
Pozostałe aktywa finansowe	17	280 036	304 942
Rozliczenia międzyokresowe	21	5 305	5 234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	58 208	36 849
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		3 496 001	3 025 244

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał własny		2 570 113	1 656 434
Kapitał zakładowy	23	13 818 294	1 381 829
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	24,26	8 439 783	8 439 783
Pozostałe kapitały	26	3 152 609	3 152 609
Niepodzielony wynik finansowy	27	-728 364	-10 404 108
Wynik finansowy bieżącego okresu		-22 112 209	-913 679
Zobowiązanie długoterminowe		108 324	15 537
Kredyty i pożyczki	28	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	29,35	89 428	0
Inne zobowiązania długoterminowe	30	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	18 896	15 537
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0
Pozostałe rezerwy	38	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		817 564	1 353 273
Kredyty i pożyczki	28	647 462	1 003 731
Pozostałe zobowiązania finansowe	29,35	22 647	89 427
Zobowiązania handlowe	31	72 725	161 671
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	32	36 230	51 744
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0
Pozostałe rezerwy	38	38 500	46 700
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		3 496 001	3 025 244

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy						
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	13 818 294	0	8 439 783	0	3 152 609	-22 840 573	0	2 570 113
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 818 294	0	8 439 783	0	3 152 609	-22 840 573	0	2 570 113
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	-12 436 465	0	0	0	0	0	0	-12 436 465
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	12 436 465	0	12 436 465
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	-913 679	-913 679
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	1 381 829	0	8 439 783	0	3 152 609	-10 404 108	-913 679	1 656 434

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym cd.

	Kapitał zakładowy		Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy						
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	13 815 294	0	8 439 783	0	3 152 609	0	-728 364	24 679 322
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 815 294	0	8 439 783	0	3 152 609	-728 364	-728 364	24 679 322
Emisja akcji	3 000	0	0	0	0	0	0	3 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	-728 364	728 364	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	- 22 112 209	- 22 112 209
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	13 818 294	0	8 439 783	0	3 152 609	-728 364	- 22 112 209	2 570 113

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-22 112 209	-913 679
Korekty razem	20 870 809	344 297
Podatek dochodowy	-70 680	4 529
Amortyzacja	61 088	49 074
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-6 269	5 579
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 514	18 224
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 167 001	6 598
Zmiana stanu rezerw	-11 656	8 200
Zmiana stanu zapasów	1 087	0
Zmiana stanu należności	667 239	147 564
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 189	104 459
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-704	72
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 241 400	-569 382
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 241 400	-569 382
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	804 975	287 531
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	804 975	287 531
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	28 926	46 500
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 926	
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	
Wydatki na aktywa finansowe	0	30 000
Inne wydatki inwestycyjne	15 000	16 500
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	776 049	241 031
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	863 002	1 287 001
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 000	0
Kredyty i pożyczki	860 002	1 287 001
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	351 406	980 009
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	330 000	951 500
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 258	22 647
Odsetki	7 148	5 862
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	511 596	306 992
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	46 245	-21 359
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	46 245	-21 359
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	435	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 398	58 208
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	58 643	36 849

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016.

Żadne nowe standardy i interpretacje nie zostały zastosowane przez Spółkę od 1 stycznia 2017 roku. Spółka ocenia, że zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się dnia 31 grudnia 2017 r. a mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe:

1. MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (2014). Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości*. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia, jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

W skrócie, model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym - w przypadku braku przeciwnych argumentów - wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2018 r.

2. MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związane z nimi interpretacje.

Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2018 r.

3. MSSF 16 *Leasing*. MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu - oraz nowego zobowiązania - zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. Opublikowany 13 stycznia 2016 roku. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2019 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się 31 grudnia 2017 r:

1. MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*. Ten przejściowy standard:
- zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;
 - wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz
 - wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.
- Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r. (Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy).
2. MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) -do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE -mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później
3. Zmiany do MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” i MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
4. Wyjaśnienia do MSSF 15 „*Przychody z tytułu umów z klientami*” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
5. Zmiany do MSSF 2: *Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach* opublikowane 20 czerwca 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
6. Zmiany do MSSF 4: stosowanie MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” łącznie z MSSF 4 „*Umowy ubezpieczenia*” opublikowane 12 września 2016 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

7. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 – 2017. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF,
8. Interpretacja KIMSF 22: *Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki* opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
9. Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) -do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE -mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później
10. Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zarząd zakłada kontynuację działalności w zakresie budowy grupy kapitałowej zarządzającej aktywami i oferującej produkty finansowe, głównie w oparciu o dalszy rozwój i wzrost przychodów w domu maklerskim Everest Investment Management S.A. EIM w 2017 roku osiągnął przychody pokrywające większość kosztów własnych. Z uwagi na przerwę w zarządzaniu portfelem funduszu inwestycyjnego Fincrea2 w listopadzie i grudniu 2017 dom maklerski nie osiągnął wyniku dodatniego za rok 2017. Zarząd zakłada, że dalszy wzrost przychodów pozwoli na osiągnięcie przez EIM dodatniej rentowności w 2018 roku i przejęcie przez niego dużej części finansowania grupy.

Rozważana jest dalsza konsolidacja i zwiększanie udziału Everest Investments S.A. w Everest Investment Management S.A.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje oraz lokaty długoterminowe.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmują się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstała nadwyżka lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Złożone instrumenty finansowe

Spółka nie posiada złożonych instrumentów finansowych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości przepływów pieniężnych.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne

Spółka nie posiada wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmują się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujemnie się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2017 r.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujemnie się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana. Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczone do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Świadczenia pracownicze

Spółka nie prowadzi programu określonych składek.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Z uwagi na fakt, iż transakcje na instrumentach finansowych są działalnością podstawową Spółki (nie są to transakcje incydentalne), wykazano je zatem jako element działalności operacyjnej. Zdaniem Spółki wykazywanie osobno zysków i strat pozwala na lepszą ocenę efektywności działalności Spółki w zakresie obrotu na instrumentach finansowych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczonego jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Spółka nie wydzieliła segmentów działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarząd Spółki (Zarząd) może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Zarząd dokując analizy utraty wartości uwzględnia zarówno bieżące wyniki spółek jak również perspektywy ich rozwoju.

Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym GPW oraz rynku NASDAQ OTC w USA - wycena akcji oparta jest na kursie zamknięcia.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, po przeprowadzeniu analiz przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne i wykonaniu stosownych testów na utratę wartości dla aktywów, które tego wymagały Spółka dokonała niezbędnych korekt wartości tych aktywów i ujawniła szczegółowe informacje dotyczące założeń i wyników testów.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	163 927	0
Sprzedaż usług	16 470	102 531
SUMA przychodów ze sprzedaży	180 397	102 531
Pozostałe przychody operacyjne	957	1
Przychody finansowe	11 432	67 261
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	192 786	169 793
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	192 786	169 793

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Amortyzacja	61 088	49 074
Zużycie materiałów i energii	55 865	37 520
Usługi obce	713 174	599 954
Podatki i opłaty	29 765	7 416
Wynagrodzenia	301 039	246 731
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 678	29 807
Pozostałe koszty rodzajowe	21 219	8 821
Strata ze zbycia instrumentów	0	65 452
Suma kosztów wg rodzaju	1 217 828	1 044 775
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 217 828	-1 044 775
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	61 088	49 074
Amortyzacja środków trwałych	-61 088	49 074
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Wynagrodzenia	301 039	246 731
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 678	29 807
Koszty świadczeń emerytalnych	0	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0	0
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	336 717	276 538
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-336 717	-276 538

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Zwrot podatku PCC	0	0
Spisane zobowiązania	0	0
Pozostałe	957	1
RAZEM	957	1

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Odpis aktualizujący należności	800 000	0
Spisane należności	0	0
Pozostałe	2 574	1 958
RAZEM	802 574	1 958

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	7 808	8 407
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	58 854
Pozostałe	3 624	0
RAZEM	11 432	67 261

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	24 345	26 631
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	5 579
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	385 217	0
Aktualizacja wartości inwestycji	19 945 711	0
Opłaty z tytułu umów na rachunku maklerskim	0	0
Zwrot PCC od zakupu akcji	0	0
Pozostałe	0	
RAZEM	20 355 273	32 210

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku****(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01.2017 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	58 854	-	-	-	-	-	-	58 854
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	8 407	-	- 26 631	- 18 224
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	- 5 579	-	-	-	-	-	-	- 5 579
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	- 65 452	-	-	-	-	-	-	- 65 452
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zysk/strata	- 12 177	-	-	-	8 407	-	- 26 631	- 30 401

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku***(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)***Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych cd.**

01.01.2016 – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-385 217	-	-			-	-	-385 217
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-			-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-		7 808	-	-24 323	-16 515
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-			-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących/ z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-19 945 711		-	-	-19 945 711
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-			-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-			-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	163 927	-	-			-	-	163 927
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-			-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-			-	-	-
Razem zysk strata	-221 290	-	-	-19 945 711	7 808	-	-24 323	-20 183 616

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	70 680	4 529
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	70 680	4 529
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	70 680	4 529

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	34 033	26 145
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	18 896	15 537
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	15 137	10 608

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-22 182 889	-909 150
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	7 846	69 327
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	65 380	53 009
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	21 243 596	121 327
Dochód do opodatkowania	-1 012 519	-910 159
Podstawa opodatkowania	-1 012 519	-910 159
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 15%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 15% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	24 500	39 700	24 500	39 700
Rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia	14 000	7 000	14 000	7 000
Wycena instrumentów finansowych	58 854	0	58 854	0
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	17 460	20 717	0	38 175
Leasing	112 074	0	22 647	89 427
Suma ujemnych różnic przejściowych	226 888	67 417	120 001	174 302
stawka podatkowa	15%	15%	15%	15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	34 033	10 113	18 000	26 145

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Pożyczki	13 035	8 407	0	21 442
Wycena akcji	0	0	0	0
Leasing	112 944	0	30 803	82 141
Zysk na kontrakcie	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	125 979	8 407	30 803	103 583
stawka podatkowa	15%	15%	15%	15%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	18 896	1 261	4 620	15 537

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym nie miały miejsca przypadki zaniechania działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania działalności w roku następnym.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-22 112 209	-913 679
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku /straty przypadającego na jedną akcję	-22 112 209	-913 679
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-22 112 209	-913 679

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	13 818 294	2 303 049
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	13 818 294	2 303 049

Liczba wyemitowanych akcji wynosi 2.303.049 sztuk.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2016	31.12.2017
Własne	44 846	26 575
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	112 944	82 141
Razem	157 790	108 716

Rzeczowe aktywa trwale - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2017
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	112 944	82 141
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	112 944	82 141

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Jednostka nie zawarła zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	32 708	10 600	204 015	0	0	247 323
Zwiększenia:	0				0	0	0
- zakup środków trwałych	0				0	0	
- zawarte umowy leasingu	0				0	0	
Zmniejszenia:	0				0	0	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	32 708	10 600	204 015	0	0	247 323
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	2 642	10 600	76 291	0	0	89 533
Zwiększenia:	0	3 491	0	45 583	0	0	49 074
- amortyzacja		3 491	0	45 583			49 074
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	6 133	10 600	121 874	0	0	138 607
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	26 575	0	82 141	0	0	108 716

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	26 424	2 958	204 015	0	0	233 397
Zwiększenia:	0	6 284	7 642	0	0	0	13 926
- zakup środków trwałych	0	6 284	7 642	0	0	0	13 926
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	32 708	10 600	204 015	0	0	247 323
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	220	2 958	25 268	0	0	28 446
Zwiększenia:	0	2 422	7 642	51 023	0	0	61 087
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	2 642	10 600	76 291	0	0	89 533
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	30 066	0	127 724	0	0	157 790

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Jednostka nie posiada takich zobowiązań.

Leasingowane środki trwałe

Spółka we wrześniu 2015 roku zawarła umowę leasingu samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych wynosi 154 015 zł.

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	154 015	41 071	112 944	154 015	71 874	82 141
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	154 015	41 071	112 944	154 015	71 874	82 141

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2017 r.

W latach 2016-2017 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Własne	0	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	0	0

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2017

W latach 2016 i 2017 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Pozycja nie występuje.

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	2 387 715	2 417 715
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
RAZEM	2 387 715	2 417 715

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Stan na początek okresu	22 333 425	2 387 715
Zwiększenia, z tytułu:	0	30 000
aktualizacja wartości	0	0
nabycie	0	30 000
Zmniejszenia, z tytułu:	19 945 710	0
aktualizacja wartości	19 945 710	0
zbycie	0	0
Stan na koniec okresu	2 387 715	2 417 715

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	2 387 715	2 417 715
akcje	2 381 750	2 411 750
inne (udziały)	5 965	5 965
Z ograniczoną zbywalnością	0	0
akcje	0	0
inne (wg tytułów)	0	0
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	2 387 715	2 417 715
korekty aktualizujące wartość	0	0

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
W walucie polskiej	2 387 348	2 417 348
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	367	367
Razem	2 387 715	2 417 715

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w roku 2017**

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Procent posiadane go kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy 2017
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa, Polska	Działalność związana z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi	2 145 150	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	Warszawa, Polska	Dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	86 599	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Komplementariusz Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	5 599	100%	100%	0,00
Everest Funds, LLC	Wilmington, Delaware, USA	Zarządzanie aktywami	367	100%	100%	0,00
Everest Investment Management S.A.	Warszawa, Polska	Działalność maklerska	180 000	6,19%	3,21%	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w roku 2016

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Procent posiadane go kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy 2016
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa, Polska	Działalność związana z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi	2 145 150	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	Warszawa, Polska	Dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	86 599	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Komplementariusz Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	5 599	100%	100%	0,00
Everest Funds, LLC	Wilmington, Delaware, USA	Zarządzanie aktywami	367	100%	100%	0,00
Everest Investment Management S.A.	Warszawa, Polska	Działalność maklerska	150 000	5,26%	2,70%	0,00

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej**

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	2 417 715
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	-	-	-

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	299 708	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	2 387 715
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	-	-	-

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	2 387 715	2 417 715	2 387 715	2 417 715	Udziały i akcje
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	273 206	125 643	273 206	125 643	Należności
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	299 708	0	299 708	0	
- akcje spółek notowanych	299 708	0	299 708	0	Akcje
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	280 036	304 942	280 036	304 942	
- pożyczki udzielone	280 036	304 942	280 036	304 942	Pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	58 208	36 849	58 208	36 849	
- kasa	867	54	867	54	
- rachunki bankowe	57 341	36 795	57 341	36 795	

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	53	0	53	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	
- pozostałe - krótkoterminowe	0	53	0	53	Debet w r-ku bieżącym
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	89 428	0	89 428	0	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	89 428	0	89 428	0	Leasing
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	108 955	213 415	108 955	213 415	
Zobowiązania finansowe, w tym:	670 109	1 093 105	670 109	1 093 105	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	22 647	89 427	22 647	89 427	Leasing
- pożyczki krótkoterminowe	647 462	1 003 678	647 462	1 003 678	Pożyczki otrzymane
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2017 r. przeglądu posiadanych aktywów, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu spółki na dzień 31.12.2017 r. nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych i rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów, poza utratą wartości akcji dotyczącą spółki Everest TFI S.A.

W dniu 24 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła udzielenia Everest TFI S.A. zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. W związku z powyższym faktem, Zarząd Everest TFI S.A. złożył w dniu 20 czerwca 2016 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez KNF.

W opinii Zarządu Spółki, fakt nieudzielenia w dniu 24 maja 2016 r. zezwolenia przez KNF dla Everest TFI S.A. stanowił przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów w postaci akcji jednostki podporządkowanej Everest TFI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości Zarząd Everest Investments S.A. zdecydował o dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 r. w wysokości 19 945 710,55 zł.

Szersze informacje w tym zakresie zaprezentowano w nacie Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
Aktywa finansowe – akcje Everest TFI S.A.	19 945 711	0
Należności	0	0
Zapasy	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
RAZEM	19 945 711	0

Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych prezentowane jest w działalności finansowej.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 16. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2017
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje/Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych	299 708	0
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	299 708	0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby Spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2017		0		0	0
Razem aktywny rynek regulowany		-		-	-
Razem nienotowane na rynku regulowanym		-		-	-
Wg stanu na dzień 31.12.2016		358 562		358 562	299 708
Razem aktywny rynek regulowany		0		0	0
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NASDAQ OTC	358 562	USA	358 562	299 708
RAZEM		358 562		358 562	299 708

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

W latach 2016–2017 Spółka nie posiadała żadnych instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	280 036	304 942
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	0	0
Inne	0	0
RAZEM	280 036	304 492

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01.2017 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązani a finansowe
Stan na początek okresu	299 708	0	2 387 715	553 242	0	659 535
Zwiększenia	0	0	30 000	24 907	0	1 412 228
Zakup akcji	0	0	30 000	0	0	0
Należności własne	0	0	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	16 500	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	1 287 052
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	8 407	0	20 717
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	104 459
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	299 708		0	147 564		978 605
Sprzedaż akcji	299 708	0	0	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	951 500
Odpisy z tytułu utraty wartości/ aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS		0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań / potrącenia	0	0	0	147 564	0	22 647
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	4 458
Stan na koniec okresu	0	0	2 417 715	430 585	0	1 093 158

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

01.01.2016 – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązani a finansowe
Stan na początek okresu	1 326 373	0	22 333 425	1 197 672	0	133 457
Zwiększenia	0	0	0	156 801	0	647 461
Zakup akcji	0	0	0	0	0	0
Należności własne	0	0	0	133 993	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	15 000	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	630 001
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	7 808	0	17 460
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	1 026 665	0	19 945 710	801 231	0	121 383
Sprzedaż akcji	641 448	0	0	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	1 231	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	100 000
Odpisy z tytułu utraty wartości/ aktualizujące	0	0	19 945 710	800 000	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	385 217	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań / potrącenia	0	0	0	0	0	21 383
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	299 708	0	2 387 715	553 242	0	659 535

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

Nota 18. ZAPASY

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie posiadała zapasów.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Należności handlowe	26 421	42 126
- od jednostek powiązanych	17 946	25 141
- od pozostałych jednostek	8 475	16 985
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	0
Należności handlowe brutto	26 421	42 126

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Nie występują odpisy aktualizujące wartość należności handlowych.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe dochodzone na drodze sądowej.

Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	246 785	83 517
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	189 544	25 188
- z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych	800 000	800 000
- kaucje	57 241	57 241
- pozostałe	0	1 088
odpisy aktualizujące	-800 000	-800 000
Pozostałe należności	246 785	83 517

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	1 046 785	883 517
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	1 046 785	883 517
Odpisy aktualizujące	800 000	800 000
Pozostałe należności	246 785	83 517

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
- Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	4 672	5 220
- Opłaty za notowania i certyfikaty	633	0
- Pozostałe	0	14
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 305	5 234

Nota 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:		
Kasa	867	54
Rachunek w mBanku	24 248	36 795
Rachunek maklerski w USD	33 093	0
Rachunek maklerski w mBanku	0	0
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	58 208	36 849

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 36,8 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 58,2 tysiące PLN).

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Liczba akcji	13 818 294	2 303 049
Wartość nominalna akcji	1,00	0,60
Kapitał zakładowy	13 818 294	1 381 829

Kapitał zakładowy – struktura (według stanu na 31.12.2017r.)

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	W pełni opłacone/ nie opłacone w pełni	Data rejestracji
	brak uprzywilejowania	brak	2.303.049	0,60	1 381 829	w pełni opłacone	12.06.2017
RAZEM			2.303.049		1 381 829		

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Kapitał zakładowy – struktura cd. (według stanu na 31.12.2017r.)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Everest Investments Holding S.A. *	1.433.133	62,23%	1.433.133	62,23%
Pozostali	869.916	37,77%	869.916	37,77%
Razem	2.303.049	100,00%	2.303.049	100,00%

* spółka Everest Investments Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką zależną od spółki SIG Limited (z siedzibą w Sliema, Malta)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2016	2017
Kapitał na początek okresu	13 815 294	13 818 294
<i>Zwiększenia</i>	3 000	0
- Podwyższenie kapitału zakładowego - akcje serii H1	3 000	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	12 436 465
- Obniżenie kapitału zakładowego	0	12 436 465
Kapitał na koniec okresu	13 818 294	1 381 829

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Everest Investments SA w dniu 28 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz scalenia akcji spółki. Kapitał zakładowy został obniżony do kwoty 1.381.829,40 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Obniżenie kapitału miało na celu pokrycie straty powstałej w roku 2016. Dokonano również scalenia akcji w taki sposób, iż 6 akcji zostało scalonych w 1 akcję, która przyjęła wartość nominalną 0,60 zł. Ogólną ilość akcji ustalono na 2.303.049 sztuk o wartości nominalnej 0,60 zł każda.

Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Kapitał ten został pomniejszony o kwotę która pokryła stratę poniesioną przez Spółkę w roku 2014.

Nota 25. AKCJE WŁASNE

Jednostka dominująca nie nabywała akcji własnych.

Nota 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	8 439 783	8 439 783
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	3 152 609	3 152 609
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwow	0	0
RAZEM	11 592 392	11 592 392

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwow	Razem
01.01.2017	11 592 392	0	0	11 592 392
<i>Zwiększenia w okresie</i>	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	0	0	0	0
31.12.2017	11 592 392	0	0	11 592 392

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	11 592 392	0	0	11 592 392
Zwiększenia w okresie	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.12.2016	11 592 392	0	0	11 592 392

Nota 27. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Strata 2015	-728 364	-728 364
Strata 2016	0	-9 675 744
Razem	-728 364	-10 404 108

Nota 28. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	2	53
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	647 460	1 003 678
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	2 032	300 777
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	647 462	1 003 731
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	647 462	1 003 731

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	647 462	1 003 731
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	647 462	1 003 731

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	647 462	647 462	1 003 731	1 003 731
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-
CHF	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	647 462	647 462	1 003 731	1 003 731

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
zobowiązania leasingowe	112 075	89 427
obligacje	0	0
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu instrumentów finansowych	0	0
Razem zobowiązania finansowe	112 075	89 427
- długoterminowe	89 428	0
- krótkoterminowe	22 647	89 427

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	22 647	89 427
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	89 428	0
- od roku do pięciu lat	89 428	0
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	112 075	89 427

Obligacje

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

Nota 30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	72 725	161 671
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	72 725	161 671

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	72 725	22 625	45 180	0	0	0	4 920
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	72 725	22 625	45 180	0	0	0	4 920
31.12.2017	161 671	48 841	80 740	31	12 439	14 550	5 071
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	161 671	48 841	80 740	31	12 439	14 550	5 071

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	18 414	26 430
Podatek VAT	0	0
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 995	8 434
Podatek od wynagrodzeń (PIT)	16 419	17 996
Podatek od czynności cywilnoprawnych	0	0
Pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania	17 816	25 314
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		7 034
Zobowiązania z tytułu kaucji	17 220	17 220
Inne zobowiązania	596	1 060
Razem inne zobowiązania	36 230	51 744

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	21 262	21 262	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	21 262	21 262	0	0	0	0	0
31.12.2017	51 744	46 307	5 042	0	0	0	396
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	51 744	46 307	5 042	0	0	0	396

Nota 33. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	22 647	22 647	89 427	89 427
W okresie od 1 do 5 lat	89 428	89 428	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
BMW Financial Services	LO/09282/0915	154 015	154 015	PLN	09.2019	89 427	TAK	-

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Spółka nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółka nie tworzy rezerw pracowniczych.

Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	24 500	39 700
Rezerwy na wynagrodzenia	14 000	7 000
Razem, w tym:	38 500	46 700
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	38 500	46 700

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Koszty badania i sporządzenia sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	23 500	26 656	50 156
Utworzone w ciągu roku obrotowego	54 000	77 000	131 000
Wykorzystane	53 000	12 656	65 656
Rozwiązane	0	77 000	77 000
Stan na 31.12.2016, w tym:	24 500	14 000	38 500
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	24 500	14 000	38 500
Stan na 01.01.2017	24 500	14 000	38 500
Utworzone w ciągu roku obrotowego	80 700	61 000	141 700
Wykorzystane	45 500	68 000	113 500
Rozwiązane	20 000	0	20 000
Stan na 31.12.2017, w tym:	39 700	7 000	46 700
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	39 700	7 000	46 700

Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Na podstawie analizy czynników charakterystycznych dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz ich otoczenia ekonomicznego Zarząd Spółki identyfikuje i analizuje następujące ryzyka finansowe:

- 1) Ryzyko pozyskania finansowania
- 2) Ryzyko zmiany wartości inwestycji
- 3) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej
- 4) Ryzyko kredytowe (kontrahenta)
- 5) Ryzyko stopy procentowej
- 6) Ryzyka specyficzne

Główne założenia zarządzania ww. ryzykami zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Everest Investments S.A. za rok 2017.

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za rok zakończony 31.12.2016	Za rok zakończony 31.12.2017	Za rok zakończony 31.12.2016	Za rok zakończony 31.12.2017
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	360	6 712	6 378	0
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	100	100	15 300	18 972
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	360	360	0	0
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	6 239	6 863	0	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Everest Investment Management S.A.	6 000	6 000	0	0
Everest Funds, LLC.	0	0	0	0
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	0	0	0	1 746

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	223 318	230 112	0	0
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	160	123	645 428	702 900
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	590	1 033	0	0
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	24 464	49 207	0	0
Everest Investment Management S.A.	7 380	7 380	0	0
Everest Funds, LLC	0	0	0	0
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	0	0	2 032	300 777

Jednostka dominująca całej Grupy Kapitałowej Everest Investments S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. podmiotem dominującym wobec Emitenta była spółka SIG Limited (pośrednio poprzez spółkę zależną Everest Investments Holding S.A.). Na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka SIG Limited pośrednio poprzez Everest Investments Holding S.A. posiadała 62,23% udziału w kapitale i 62,23% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Everest Investments S.A.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Pozycja nie występuje.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w roku 2016 oraz 2017 dotyczyły głównie udzielenia pożyczek dla spółki dominującej oraz spółek zależnych. Zawarte one były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Pozycja nie występuje.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Pożyczki udzielone Everest Investments S.A. w roku 2017 przez Prezesa Zarządu Piotra Sieradzana w kwocie łącznej 757 000 zł. Kwota zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2017 r. wynosi 300 777,47 zł.

Nota 42. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Zarząd	265 849	242 734
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	265 849	242 734

Nota 43. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka w dniu 23 września 2015 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych na datę bilansu wynosi 154.015 zł (na potrzeby sporządzenia bilansu nastąpiło przekształcenie na leasing finansowy).

Nota 44. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

Przeciwko Spółce jak i z jej powództwa nie toczą się istotne sprawy sporne.

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu przypadającej na 31 grudnia 2017 r do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia.

**Nota 48. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM**

Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Warszawa, dnia 23.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych