

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)



GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2017

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za za 2017r. Oświadczenie Zarządu
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy 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 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 (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 jednostki dominującej 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 Everest Investments S.A. uchwałą z dnia 23 kwietnia 2018 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza wybrała spółkę Okulscy Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Słomińskiego 14/17, 00-195 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4062 - do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. za rok obrotowy 2017 i przeprowadzenia przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. za I półrocze oraz rok 2018.

Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta, oraz koszt badania ponoszony przez Spółkę.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za za 2017r. Wybrane dane finansowe
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

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	tys. PLN	tys. EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	321	76	199	46
Koszt własny sprzedaży	1 444	340	1 454	332
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 118	-263	-2 056	-470
Zysk (strata) brutto	-1 032	-243	-22 146	-5 061
Zysk (strata) netto	-1 041	-245	-22 069	-5 044
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-918	-216	-21 974	-5 022
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 303 049	2 303 049	13 818 294	13 818 294
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/euro)	-0,40	-0,09	-1,59	-0,36

BILANS	31.12.2017		31.12.2016	
Aktywa trwałe	679	163	734	166
Aktywa obrotowe	1 796	430	2 324	525
Kapitał własny	1 717	412	2 731	617
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 519	364	2 464	557
Zobowiązania długoterminowe	22	5	111	25
Zobowiązania krótkoterminowe	736	176	217	49
Wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/euro)	0,66	0,16	0,18	0,04

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-628	-148	-1 419	-324
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	282	66	1 153	264
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	298	70	-126	-29

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

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

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 grupy kapitałowej

Grupa została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej 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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(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. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	EVE
Sektor na GPW:	Finanse inne

- 2. System depozytowy – rozliczeniowy:** **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

- 3. Kontakty z inwestorami:** **Everest Investments S.A.**
e-mail: ir@everestinvestments.com
Telefon: +48 22 110 00 25

VI. Znaczący akcjonariusze Jednostki dominującej

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.

VII. Spółki zależne i stowarzyszone

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 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.

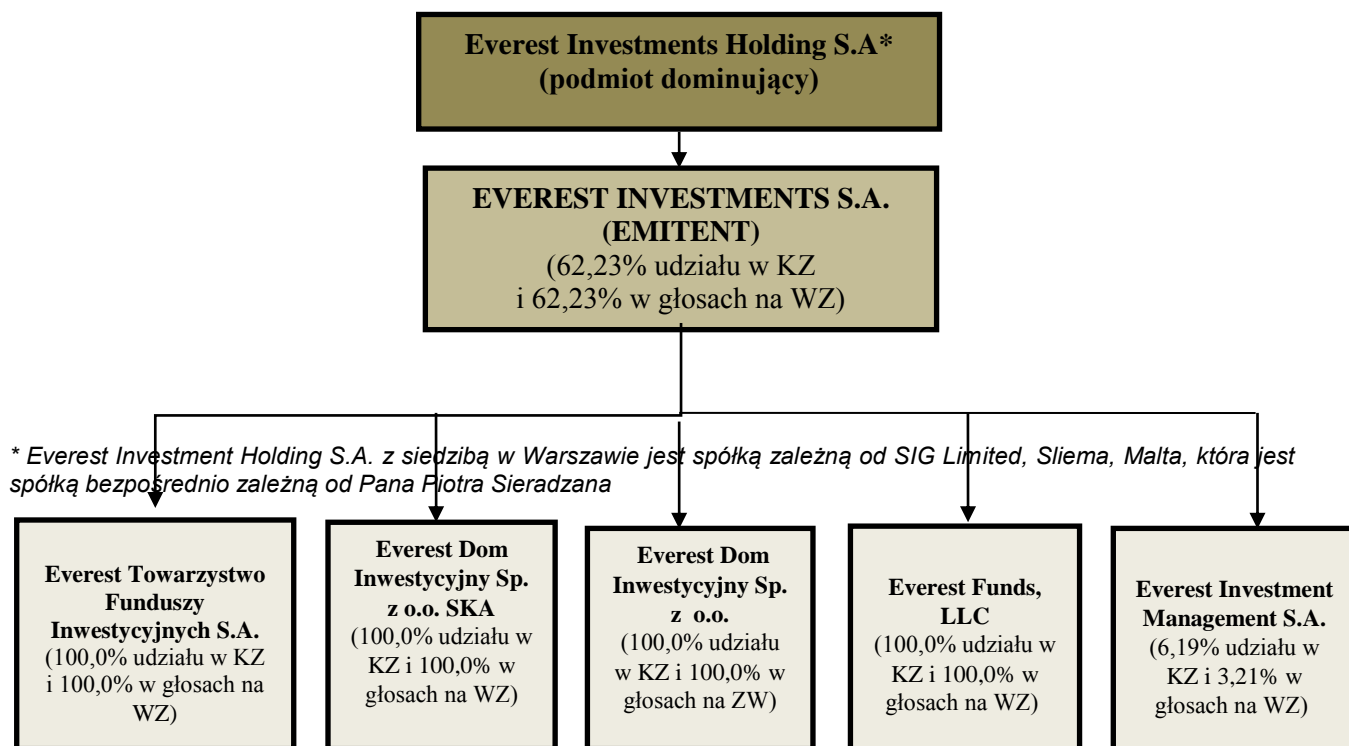
Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej

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.

Spółki stowarzyszone

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadała podmiotów stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz po jego zakończeniu miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

OBJĘCIE NOWYCH AKCJI W DOMU MAKLERSKIM EVEREST INVESTMENT MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA

W dniu 31 marca 2017 r. Spółka dokonała objęcia 10.000 nowych akcji spółki Everest Investment Management S.A. (stanowiących łącznie z objętymi wcześniej akcjami 6,19% udziału w kapitale zakładowym i 3,21% w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki).

Wpływ wszelkich zmian w udziałach własnościowych jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli, na kapitał własny możliwy do przypisania właścicielom jednostki dominującej

Zmiana w udziałach własnościowych w Everest Investment Management S.A wyniosła 0,93% (wzrost), co na dzień 31.12.2017 stanowi wzrost udziału w kapitale własnym jednostki zależnej o kwotę 1.410 zł. Na dzień 31.12.2017 kapitał własny jednostki zależnej możliwy do przypisania właścicielom jednostki dominującej wynosi 12.470 zł.

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 23 kwietnia 2018 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Skonsolidowane 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	199 363	321 470
Przychody ze sprzedaży usług		35 436	321 470
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych		163 927	0
Koszty rodzajowe	3	1 454 432	1 443 574
Amortyzacja		62 979	52 142
Zużycie materiałów i energii		55 865	39 210
Usługi obce		860 431	793 698
Podatki i opłaty		45 322	44 194
Wynagrodzenia		367 353	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		41 263	45 694
Pozostałe koszty rodzajowe		21 219	8 821
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		0	65 452
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-1 255 069	-1 122 104
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 321	6 525
Pozostałe koszty operacyjne	4	803 115	2 235
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 055 863	-1 117 814
Przychody finansowe	5	43 946	98 933
Koszty finansowe	5	394 442	13 344
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-19 739 410	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-22 145 769	-1 032 225
Podatek dochodowy	6	-76 416	9 029
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-22 069 353	-1 041 254
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-22 069 353	-1 041 254
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-95 141	-123 269
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-21 974 212	-917 985
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-1,59	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,59	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,59	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,59	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0
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		-22 069 353	-1 041 254
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-95 141	-123 269
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-21 974 212	-917 985

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Aktywa trwałe		734 198	679 479
Rzeczowe aktywa trwałe	10	157 790	112 769
Wartości niematerialne	11	2 787	896
Wartość firmy	12	536 671	536 671
Nieruchomości inwestycyjne	13	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	14	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	1 367	1 367
Pozostałe aktywa finansowe	19	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	35 583	27 776
Pozostałe aktywa trwałe	16	0	0
Aktywa obrotowe		2 324 344	1 795 572
Zapasy	20	0	0
Należności handlowe	22	12 482	22 404
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	23	326 003	94 701
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	299 708	0
Pozostałe aktywa finansowe	19	1 334 710	1 373 655
Rozliczenia międzyokresowe	24	6 156	6 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	345 285	298 435
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		3 058 542	2 475 051

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał własny		2 731 069	1 717 041
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		2 464 347	1 519 368
Kapitał zakładowy	26	13 818 294	1 381 829
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 439 783	8 439 783
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
Pozostałe kapitały	28	3 150 800	3 123 807
Różnice kursowe z przeliczenia		0	
Niepodzielony wynik finansowy	29	-970 318	-10 508 066
Wynik finansowy bieżącego okresu		-21 974 212	-917 985
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		266 722	197 673
Zobowiązanie długoterminowe		110 649	22 443
Kredyty i pożyczki	30	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37	89 428	0
Inne zobowiązania długoterminowe	32	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	21 221	22 443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	0	0
Pozostałe rezerwy	40	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		216 824	735 567
Kredyty i pożyczki	30	2 034	300 831
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	22 647	89 427
Zobowiązania handlowe	33	91 992	199 466
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	46 014	66 260
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	0	0
Pozostałe rezerwy	40	54 137	79 583
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		3 058 542	2 475 051

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	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	3 150 800	-970 318	0	2 464 347	266 722	2 731 069
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 818 294	0	8 439 783	3 150 800	-970 318	0	2 464 347	266 722	2 731 069
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	12 436 465	0	12 436 465	0	12 436 465
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	-12 436 465	0	0	0	0	0	-12 436 465	0	-12 436 465
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0	0	0	-26 993	0	0	-26 993	54 220	27 227
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 041 254	-917 985	-123 269	-1 041 254
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	1 381 829	0	8 439 783	3 123 807	-10 508 066	-1 041 254	1 519 368	197 673	1 717 041

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym cd.

	Kapitał zakładowy		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	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	3 152 233	0	-970 318	24 436 992	568 794	25 005 786
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 815 294	0	8 439 783	3 152 233	0	-970 318	24 436 992	568 794	25 005 786
Emisja akcji	3 000	0	0	0	0	0	3 000	0	3 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	-970 318	970 318	0	0	0
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0	0	0	- 1 433	0	0	- 1 433	-206 931	-208 364
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	- 22 069 353	-21 974 212	-95 141	-22 069 353
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	13 818 294	0	8 439 783	3 150 800	-970 318	- 22 069 353	2 464 347	266 722	2 731 069

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-22 069 353	-1 041 254
Korekty razem	20 649 945	413 612
Podatek dochodowy	-76 416	9 029
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	62 979	52 142
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	435	5 579
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-28 878	-30 824
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19 961 101	6 598
Zmiana stanu rezerw	-1 220	25 447
Zmiana stanu zapasów	1 087	0
Zmiana stanu należności	641 786	221 380
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	70 385	127 256
Zmiana stanu pozostałych aktywów	430	-221
Inne korekty z działalności operacyjnej	18 256	-2 774
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 419 408	-627 642
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 419 408	-627 642
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	-348 353	5 230
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 926	5 230
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	-362 279	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 153 328	282 301
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	183 002	787 000
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 000	0
Kredyty i pożyczki	180 002	757 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	30 000
Wydatki	308 536	488 509
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	280 000	460 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 410	22 647
Odsetki	7 126	5 862
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-125 534	298 491
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-391 614	-46 850
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-391 614	-46 850
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	435	-435
F. Środki pieniężne na początek okresu	737 335	345 721
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	345 721	298 436

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

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

Grupa 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 skonsolidowane 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 wyłączenie 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 spowodowało 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.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(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 odroczone 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),

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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),
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 r. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego 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. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy Kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólna działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notce.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

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 Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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.

Grupa 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.

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 Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

godzniej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godzinowej, 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 godzinowej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Grupa zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godzinowej 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 Grupa 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 Grupa 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 godzinowej 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 godzinowej, a skutki zmiany wartości godzinowej, 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 godzinowej. 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 Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie 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 Grupa 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.

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

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 Grupy 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 Grupy, 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 obowiązkowa. 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.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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 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 Grupa 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. Grupa 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 ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe 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

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 Grupę 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 ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę 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, Grupa zakłada poniższe 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

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 Grupa ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa 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 Grupy.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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 Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy, 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy 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 zaszyły 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 Grupa 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 przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. 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 Grupy. 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.

Świadczenia pracownicze

Grupa nie stosuje programu określonych składek.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Grupie ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Grupę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Grupa złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

Grupa nie stosuje płatności w formie akcji.

Rezerwy

Rezerwy ujmują się, gdy na Grupie 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 Grupę 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, Grupa ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Przychody z działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody ze sprzedaży produktów;
- przychody ze sprzedaży usług;
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów;
- zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych.

Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych ujmowany jest jako wynik na sprzedaży instrumentów finansowych (suma przychodów pomniejszona o koszt sprzedaży (cenę zakupu)). Koszt sprzedaży ustalany jest według metody FIFO.

W przypadku instrumentów finansowych, gdzie koszt sprzedaży jest wyższy niż osiągnięte z tego tytułu przychody, strata ze sprzedaży instrumentów finansowych prezentowana jest w kosztach działalności podstawowej.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę 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 Grupa 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:

- 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 odroczony 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 Grupa 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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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 Grupy, 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

Grupa 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 Grupę 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 rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Grupa nie wydziela 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 Grupy.

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.

V. 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

Grupa 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.

Wycena instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa 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, Grupa dokonała niezbędnych korekt wartości tych aktywów i ujawniła szczegółowe informacje dotyczące założeń i wyników testów.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała zmiany zasad rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 Grupy 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	35 436	321 470
SUMA przychodów ze sprzedaży	199 363	321 470
Pozostałe przychody operacyjne	2 321	6 525
Przychody finansowe	43 946	98 933
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	245 630	426 928
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	245 630	426 928

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa 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	62 979	52 142
Zużycie materiałów i energii	55 865	39 210
Usługi obce	860 431	793 698
Podatki i opłaty	45 322	44 194
Wynagrodzenia	367 353	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 263	45 694
Pozostałe koszty rodzajowe	21 219	8 821
Strata ze zbycia instrumentów	0	65 452
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 454 432	1 443 574
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 454 432	-1 443 574
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(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	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	62 979	52 142
Amortyzacja środków trwałych	61 088	50 251
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 891	1 891
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Wynagrodzenia	367 353	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 263	45 694
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	408 616	440 057
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	408 616	-440 057

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Otrzymane odszkodowania	-	-
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	-	-
Zwrot podatku PCC	-	-
Rozwiązanie rezerw na badanie i sporządzenie bilansu	-	-
Pozostałe - podatek vat urealnienie proporcji	2 321	6 525
RAZEM	2 321	6 525

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Spisane należności	-	-
Koszty spraw sądowych	-	-
Odpisy aktualizujące należności	800 000	-
Pozostałe	3 115	2 235
RAZEM	803 115	2 235

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Aktywa finansowe	-	-
Należności	800 000	-
Zapasy	-	-
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	800 000	-

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	40 322	39 947
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	58 854
Pozostałe	3 624	132
RAZEM	43 946	98 933

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	9 156	7 659
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	385 218	-
Opłaty dotyczące rachunku maklerskiego	-	-
Zwrot kosztów za blokady założone na akcje	-	-
Pozostałe – różnice kursowe	68	5 685
RAZEM	394 442	13 344

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(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.– 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	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	31 402	-	8 571	-	- 7 659	32 314
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
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	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem zysk strata	-12 177	-	31 402	-	8 571	-	- 7 659	20 123

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017– 31.12.2017 R.
(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– 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	-385 218	-	-	-	-	-	-	-385 218
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	30 443	-	7 569	-	-9 133	28 879
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	5 843	-	-	-	-	-	-	5 843
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	-	-	-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem zysk / strata	-215 448	-	30 443	-	7 569	-	-9 133	-186 569

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku 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	-76 416	9 029
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-76 416	9 029
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-76 416	9 029

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.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	-22 145 769	-1 032 225
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	54 174	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	34 191	99 866
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	70 580	72 246
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	21 252 851	148 722
Dochód do opodatkowania	-943 515	-1 055 615
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Zyski / straty jednostek zależnych	0	0
Podstawa opodatkowania	-943 515	-1 055 615
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 15%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	35 583	27 776
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	21 221	22 443
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	14 362	5 333

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na badanie i sporządzenie bilansu	40 136	71 826	40 136	71 826
Leasing	112 074	0	22 647	89 427
Pozostałe rezerwy - wynagrodzenia	24 130	19 395	24 130	19 395
Odsetki od pożyczki	2 032	1 746	0	3 778
Wycena instrumentów finansowych	58 852	0	58 852	0
Inne rezerwy na koszty	0	750	0	750
Suma ujemnych różnic przejściowych	237 224	93 717	145 765	185 176
stawka podatkowa	15%	15%	15%	15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35 584	14 058	21 865	27 776

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Pożyczki	12 795	7 544	0	20 339
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	0
Leasing	112 943	0	30 802	82 141
Odsetki od weksli	15 738	31 402	0	47 140
Pozostałe	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	141 476	38 946	30 802	149 620
stawka podatkowa	15%	15%	15%	15%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21 221	5 842	4 620	22 443

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

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 Grupy 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).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-21 974 212	-1 041 254
Strata na działalności zaniechanej		0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku/ straty przypadającego na jedną akcję	-21 974 212	-1 041 254
Efekt rozwodnienia:		-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-21 974 212	-1 041 254

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		
- opcje na akcje	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	13 818 294	2 303 049

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**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	30 628
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	112 944	82 141
Razem	157 790	112 769

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

Grupa Kapitałowa 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 r.	0	32 708	10 600	204 015	0	0	247 323
Zwiększenia	0	0	5 230	0	0	0	5 230
- nabycia środków trwałych	0	0	5 230	0	0	0	5 230
- nabycia spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	32 708	15 830	204 015	0	0	252 553
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	2 642	10 600	76 291	0	0	89 533
Zwiększenia	0	3 491	1 177	45 583	0	0	50 251
- amortyzacja	0	3 491	1 177	45 583	0	0	50 251
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	6 133	11 777	121 874	0	0	139 784
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	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 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	0	26 575	4 053	82 141	0	0	112 769

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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 01.01.2016r.	0	26 424	2 958	204 015	0	0	233 397
Zwiększenia	0	6 284	7 642	0	0	0	13 926
- nabycia środków trwałych	0	6 284	7 642	0	0	0	13 926
- nabycia spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	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 roku	0	220	2 958	25 268	0	0	28 446
Zwiększenia	0	2 422	7 642	51 023	0	0	61 087
- amortyzacja	0	2 422	7 642	51 023	0	0	0
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	2 642	10 600	76 291	0	0	89 533
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	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 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	0	30 066	0	127 724	0	0	157 790

Środki trwałe w budowie

Grupa nie posiada środków trwałych w budowie.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Leasingowane środki trwałe

Jednostka dominująca w dniu 23 września 2015 r. 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.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych w wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Własne	2 787	896
Razem	2 787	896

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

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 r.	15 490	9 457	0	24 947
Zwiększenia	0	4 000	0	4 000
- nabycia spółki zależnej	0	4 000	0	4 000
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 r.	15 490	13 457	0	24 947
Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.	15 490	6 670	0	22 160
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 891	0	5 891
- nabycia spółki zależnej	0	5 891	0	5 891
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 r.	15 490	12 561	0	28 051
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017 r.	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017 r.	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	0	896	0	896

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

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 r.	15 490	9 457	0	24 947
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 r.	15 490	9 457	0	24 947
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	15 490	4 777	0	20 267
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 893	0	1 893
- amortyzacji	0	1 893	0	1 893
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 r.	15 490	6 670	0	22 160
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 r.	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016 r.	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	0	2 787	0	2 787

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

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

Nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Grupa Kapitałowa nie zawierała zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Zgodnie z MSR 36 Grupa Kapitałowa 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 jednostki dominującej na dzień 31.12.2017 r. nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych i rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów, poza utratą wartości wartości firmy dotyczącą spółki Everest TFI S.A.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

W styczniu 2015 r. jednostka dominująca nabyła łącznie 1.105.000 akcji spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach tego przedsiębiorstwa.

Cena nabycia = 21 590 860,55 zł
Przejęte aktywa netto = 1 497 409,27 zł
Wartość firmy= 20 093 451,28 zł

Czynnikami, które doprowadziły do ujęcia dodatniej wartości firmy w skonsolidowanym bilansie były oczekiwane synergie pomiędzy podmiotami w grupie kapitałowej oraz podmiotem przejmowanym, który jako całość został uznany za ośrodek wypracowujący w przyszłości środki pieniężne. Do oczekiwanych synergii Emitent zaliczył spodziewany istotny wzrost przychodów, dostęp do rynków kapitałowych oraz posiadane know-how przez spółkę do prowadzenia w przyszłości działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi po uzyskaniu zgody KNF.

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, zgodnie z wytycznymi MSR 36, fakt nieudzielenia w dniu 24 maja 2016 r. zezwolenia przez KNF dla Everest TFI S.A. stanowił przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy powstałej przy nabyciu 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w wysokości 19 739 410 zł.

W dniu 11 września 2015 r. Spółka dokonała zakupu 510 udziałów spółki Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. oraz 90 akcji serii A spółki Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna (stanowiących 100% udziału w kapitałach zakładowych i w ogólnej liczby głosów na Walnych Zgromadzeniach tych Spółek).

Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna
Cena nabycia = 86 599,00 zł
Przejęte aktywa netto = 34 933,71 zł
Wartość firmy= 51 665,29 zł

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.
Cena nabycia = 5 599,00 zł
Przejęte aktywa netto = 5 364,32 zł
Wartość firmy= 234,68 zł

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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. Emitent posiada 6,19% w kapitale zakładowym spółki Everest Investment Management.

Cena nabycia = 150 000,00 zł
 Wartość firmy= 129 896,47 zł

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Everest TFI SA	354 875	354 875
Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna	51 665	51 665
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	235	235
Everest Investment Management SA	129 896	129 896
Wartość firmy (netto)	536 671	536 671

Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	20 146 185	20 276 081
Zwiększenia, z tytułu:	129 896	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	129 896	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	20 276 081	20 276 081
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	19 739 410
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	19 739 410	19 739 410
Wartość firmy (netto)	536 671	536 671

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki EVEREST Funds, LLC. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 367	1 367
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
RAZEM	1 367	1 367

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Stan na początek okresu	151 367	1 367
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
aktualizacja wartości	0	0
nabycie	0	0
przemieszczenia wewnętrzne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	150 000	0
aktualizacja wartości	0	0
zbycie	0	0
Objęcie kontroli nad jednostką	150 000	0
Stan na koniec okresu	1 367	1 367

Nota 18. 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 na giełdzie	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 31.12.2016		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
Wg stanu na dzień 31.12.2017					
Razem aktywny rynek regulowany		0		0	0
Razem nienotowane na rynku regulowanym		0		0	0
RAZEM		0		0	0

Typ transakcji	Liczba akcji	Kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2016			358 562		299 708
Nienotowane na rynku regulowanym	358 562	1,00	358 562	0,84	299 708
Wg stanu na dzień 31.12.2017				0	0
Nienotowane na rynku regulowanym				0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (należności i pożyczki, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności)

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	264 796	272 340
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - weksle	1 069 914	1 101 315
Inne	0	0
Razem	1 334 710	1 373 655

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	264 796	272 340
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	264 796	272 340
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	264 796	272 340

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2016		264 796				
Pożyczka	120 000	126 410	3,00%	2,96%	20.03.2017	brak
Pożyczka	75 000	26 551	3,00%	2,96%	20.03.2017	brak
Pożyczka	7 000	7 343	3,00%	2,93%	08.11.2017	brak
Pożyczka	55 000	57 164	3,00%	2,98%	08.03.2017	brak
Pożyczka	5 000	5 259	3,00%	2,93%	04.10.2017	brak
Pożyczka	40 000	42 069	3,00%	2,95%	06.07.2017	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2017		272 340				
Pożyczka	120 000	129 999	3,00%	2,91%	20.03.2018	brak
Pożyczka	75 000	27 300	3,00%	2,92%	20.03.2018	brak
Pożyczka	7 000	7 558	3,00%	2,94%	08.11.2017	brak
Pożyczka	55 000	58 810	3,00%	2,94%	08.03.2018	brak
Pożyczka	5 000	5 413	3,00%	2,94%	04.10.2017	brak
Pożyczka	40 000	43 260	3,00%	2,91%	30.06.2018	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Weksle 2 szt	1 069 914	1 101 316
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	1 069 914	1 101 316
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 069 914	1 101 316

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2016						
Weksel 1	27.06.2016	12 miesięcy	527 087	3,00%	3,00%	534 957
Weksel 2	27.06.2016	12 miesięcy	527 087	3,00%	3,00%	534 957
Wg stanu na dzień 31.12.2017						
Weksel 1	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	550 658
Weksel 2	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	550 658

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 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	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	299 708	1 069 914	1 367	603 281	0	114 109
Zwiększenia	0	31 402	0	7 543	0	758 796
Zakup				-	-	-
Należności własne	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	757 053
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	31 402	-	7 543	-	1 743
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązań	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	358 562	0	0	221 380		482 647
Sprzedaż akcji	299 708	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	460 000
Splata odsetek	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań/należności	-	-	-	221 380	-	22 647
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	0	1 101 316	1 367	389 444	0	390 258

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2016	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	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	1 326 374	1 039 471	151 367	1 237 498	0	233 509
Zwiększenia	0	30 443	0	168 791	0	1 983
Zakup	-	-	-	-	-	-
Należności własne	-	-	-	161 222	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	30 443	-	7 569	-	1 983
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	1 026 665	0	150 000	803 008	0	121 383
Sprzedaż akcji	641 448	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	100 000
Splata odsetek	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	800 000	-	-
Splata należności	-	-	-	3 008	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	385 217	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań	0	-	-	-	-	21 383
Inne – przekwalifikowanie	0	-	150 000	-	-	-
Stan na koniec okresu	299 708	1 069 914	1 367	603 281	0	114 109

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Nota 20. ZAPASY

Na dzień 31.12.2017 Grupa nie posiadała zapasów.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Należności handlowe	12 482	22 404
- od jednostek powiązanych	590	0
- od pozostałych jednostek	11 892	22 404
Odpisy aktualizujące	4 533	4 533
Należności handlowe brutto	17 015	26 937

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa 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 Grupy.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	4 533	4 533
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	4 533	4 533
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	4 533	4 533

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe na drodze sądowej.

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	326 003	94 701
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	268 728	35 061
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	0	0
- z tytułu zbycia aktywów finansowych	0	0
- z tytułu kaucji	57 275	57 241
- inne	0	2 399
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	802 043	800 000
Pozostałe należności brutto	1 128 046	894 701

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	326 003	94 701
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	326 003	94 701
Odpisy aktualizujące	802 043	800 000
Pozostałe należności brutto	1 128 046	894 701

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2017
- ubezpieczenia majątkowe	4 672	5 220
- prenumerata czasopism	0	0
- OC zarządu	0	0
- koszty emisji akcji	0	0
- opłaty za domeny	850	1 064
- pozostałe	634	93
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 156	6 377

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	345 285	77 682
Kasa	1 682	1 369
Rachunek bankowy w Volkswagen Bank	15 848	4 681
Rachunek bankowy w mBanku	143 646	41 687
Rachunek bankowy w PKO BP	151 016	29 945
Rachunek maklerski w USD	33 093	0
Inne środki pieniężne:		220 753
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	0	220 753
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0	0
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	
Razem	345 285	298 435

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 Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 298,4 tysiąca PLN (na dzień 31 grudnia 2016 r.: 345,3 tysięcy PLN).

Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. 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 uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkow a	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		

Kapitał zakładowy – struktura cd.

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 F,G,H, 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 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji został wykazany w nocie pozostałe kapitały.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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	3 150 800	3 123 807
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
RAZEM	11 590 583	11 563 590

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016 r.	11 592 016	0	0	11 592 016
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	1 433	0	0	1 433
Korekty konsolidacyjne spółek zależnych	1 433	0	0	1 433
31.12.2016 r.	11 590 583	0	0	11 590 583
01.01.2017 r.	11 590 583	0	0	11 590 583
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	26 993	0	0	26 993
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	26 993	0	0	26 993
31.12.2017 r.	11 563 590	0	0	11 563 590

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Zyski / straty zatrzymane	-970 318	-10 508 066
RAZEM	-970 318	-10 508 066

KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Na początek okresu	0	266 722
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	0	0
Nabycie akcji spółki	361 863	54 220
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	-95 141	-123 269
Na koniec okresu	266 722	197 673

Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	2	53
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	2 032	300 778
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	2 032	300 778
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 034	300 831
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 034	300 831

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 034	300 831
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	2 034	300 831

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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	2 034	2 034	300 831	300 831
EUR	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	2 034	2 034	300 831	300 831

Nota 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
zobowiązania leasingowe	112 075	89 427
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 wartość godziwą

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 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Grupa nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	91 992	199 466
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	91 992	199 466

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(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 r.	91 992	26 951	48 956	2 884	5 775	1 907	5 519
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	91 992	26 951	48 956	2 884	5 775	1 907	5 519
31.12.2017 r.	199 466	59 926	93 909	2 251	21 854	16 456	5 071
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	199 466	59 926	93 909	2 251	21 854	16 456	5 071

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	21 031	31 930
Podatek VAT	0	0
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	16 419	18 321
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4 612	13 609
Oplaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe – podatek od czynności cywilnoprawnych	0	0
Pozostałe zobowiązania	24 983	34 330
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	7 168	16 050
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu kaucji	17 220	17 220
Inne zobowiązania	595	1 060
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	46 014	66 260

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – 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 r.	46 014	46 014	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	46 014	46 014	0	0	0	0	0
31.12.2017 r.	66 260	60 822	5 042	0	0	0	396
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	66 260	60 822	5 042	0	0	0	396

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Grupa Kapitałowa nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 37. 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
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	112 075	112 075	89 427	89 427
Przyszły koszt odsetkowy	0	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	112 075	112 075	89 427	89 427
krótkoterminowe	22 647	22 647	89 427	89 427
długoterminowe	89 428	89 428	0	0

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017 r.

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 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Grupa Kapitałowa nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Grupa nie tworzy rezerw pracowniczych.

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	40 137	71 833
Pozostałe - wynagrodzenia	14 000	7 000
Inne rezerwy na koszty	0	750
Razem, w tym:	54 137	79 583
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	54 137	79 583

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na sporządzenie i badanie bilansu	Rezerwy na koszty doradztwa	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2016 r.	28 700	0	26 657	55 357
Utworzone w ciągu roku obrotowego	71 542	0	77 000	148 542
Wykorzystane	57 729	0	12 657	70 386
Rozwiązane	2 376	0	77 000	79 376
Stan na dzień 31.12.2016 r., w tym:	40 137	0	14 000	54 137
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	40 137	0	14 000	54 137
Stan na dzień 01.01.2017 r.	40 137	0	14 000	54 137
Utworzone w ciągu roku obrotowego	118 553	0	75 234	193 787
Wykorzystane	65 327	0	68 000	133 327
Rozwiązane	21 530	0	13 484	35 014
Stan na dzień 31.12.2017 r., w tym:	71 833	0	7 750	79 583
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	71 833	0	7 750	79 583

Nota 41. 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 kredytowe (kontrahenta)
- 4) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej
- 5) Ryzyko stopy procentowej
- 6) Ryzyka specyficzne

1) Ryzyko pozyskania finansowania

Od 2015 r. Spółka finansuje działalność Grupy Kapitałowej ze środków własnych, które pozyskała w drodze emisji prywatnych akcji serii F, G, H, H1 na łączną kwotę 3,9 mln zł. W 2017 roku spółka finansowała się również pożyczkami od głównego akcjonariusza, Piotra Sieradzana, które na koniec roku wyniosły 301 tys zł. Spółka prowadzi rozmowy mające na celu pozyskania inwestora. Jako, że Grupa będzie potrzebowała dodatkowego kapitału na rozwój i w tym celu będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję akcji lub szukać innych źródeł finansowania, istnieje ryzyko, że Spółka przeprowadzi kolejną lub kolejne emisje akcji, których cena emisyjna będzie mogła być dużo niższa od ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii H (tj. 4,25 zł), a zbliżona do wartości nominalnej akcji (tj. 60 gr). Ponadto istnieje ryzyko, że niepozyskanie przez Emitenta nowych źródeł finansowania, mogłoby wpłynąć na spowolnienie rozwoju Grupy, a w skrajnie negatywnym przypadku nawet na brak możliwości realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy.

2) Ryzyko zmiany wartości inwestycji

Spółka nie posiada inwestycji w spółki notowane na rynkach kapitałowych.

3) Ryzyko kredytowe (kontrahenta)

Aktywa Grupy narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe i inne należności (ok. 117 tys. zł na datę bilansu). Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów oraz inne mechanizmy kontroli wewnętrznej w Grupie są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak udzielone pożyczki i weksle (w kwocie ok. 1,3 mln zł na datę bilansu), ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Zdaniem Zarządu jest to ryzyko o stosunkowo niewielkim znaczeniu dla funkcjonowania Grupy.

4) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej

Płynność finansowa to zdolność do dokonywania zakupów wtedy, gdy są one potrzebne i zdolność do regulowania zobowiązań finansowych w obowiązujących terminach. Zarząd Spółki systematycznie analizuje i ocenia ryzyko wystąpienia ryzyka utraty bieżącej płynności finansowej przez spółki z Grupy. Nie występuje istotna zwłoka w zapłacie wymagalnych zobowiązań przez spółki z Grupy.

Zdaniem Zarządu nie występuje ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej jednak aby nie występowało ono w przyszłości Grupa będzie musiała pozyskać finansowanie.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

5) Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Na dzień bilansowy jednostka dominująca, ani spółki z Grupy nie posiadają zobowiązań opartych o zmienną stopę procentową.

6) Ryzyka specyficzne

W maju 2017 roku weszły w życie przepisy prawa, związane z implementacją do polskiego systemu prawnego dyrektywy w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (Market Abuse Directive – Dyrektywa MAD), która przewiduje obowiązek wprowadzenia w prawie krajowym państw członkowskich UE sankcji karnych dla osób fizycznych i prawnych za naruszenia przewidziane w Rozporządzeniu MAR. Przepisy te generują istotne ryzyka dla spółek notowanych i członków organów ich władz. Ryzyko to związane jest zarówno z wysokością kar, jakie zostały wprowadzone (w wysokości kilku-kilkunastokrotnie wyższej niż przedtem), jak i faktu, że przepisy te są w dużej mierze ogólne i mało precyzyjne, a sankcje te nakładane są w drodze administracyjnej przez organ, praktycznie bez procedury odwoławczej.

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów oraz przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W roku 2017 r. w Grupie Everest Investments nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych jak również przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych w stosunku do roku 2016.

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	-	-	1 367
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 Grupy, 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)	1 367	1 367	1 367	1 367	Udziały
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	338 485	117 105	338 485	117 105	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	

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	1 334 710	1 373 656	1 334 710	1 373 656	
- pożyczki udzielone	264 796	272 340	264 796	272 340	Pożyczki
- weksle	1 069 914	1 101 316	1 069 914	1 101 316	Weksle
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	345 285	298 435	345 285	298 435	
- kasa	1 682	1 369	1 682	1 369	
- rachunki bankowe	343 603	297 066	343 603	297 066	

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	138 006	265 726	138 006	265 726	
Zobowiązania finansowe, w tym:	24 681	390 205	24 681	390 205	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	22 647	89 427	22 647	89 427	Leasing
- pożyczki krótkoterminowe	2 034	300 778	2 034	300 778	Pożyczki otrzymane
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych
 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenie wartości godziwej
 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok 2017 oraz 2016.

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	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	100	100	15 300	18 972
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	360	360	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	6 239	6 863	-	-
Everest Investment Management SA	6 000	6 000	-	-
Everest Funds, LLC	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	-	-	-	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	-	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	160	123	645 428	702 900
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	590	1 033	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	24 464	49 207	-	-
Everest Investment Management SA	7 380	7 380	-	-
Everest Funds, LLC	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	-	-	2 032	300 777

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Jednostka dominująca całej Grupy

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% 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.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Świadczenia wypłacane lub należne Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	351 599	257 119
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	351 599	257 119

Świadczenia wypłacane lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	20 804
Razem	0	20 804

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Pozycja nie występuje.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Rada Nadzorcza	0	0

Nota 46. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.06.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd		2
Administracja		
Dział sprzedaży		1
Pion produkcji		
Pozostali		1
Razem	0	4

Nota 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Jednostka dominująca w dniu 23 września 2015 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych wynosi 154.015 zł (przekształcenie na leasing finansowy na potrzeby bilansowe).

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Grupa nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 49. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Grupa nie uzyskuje przychodów sezonowych.

Nota 50. SPRAWY SĄDOWE

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 51. 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 52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 53. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej Everest Investments S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży Everest Investments S.A.
31.12.2017 r.				
Jednostka dominująca Everest Investments SA	3 025 244	100%	169 792	100%
Everest Funds LLC	367	0,01%	0	0%

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

Nota 54. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19 680	30 135
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9 840	9 840
RAZEM	29 520	39 975

Warszawa, dnia 23 kwietnia 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