

# EVEREST

## FINANSE

EVEREST FINANSE SPÓLKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Poznań, dnia 15.06.2018 r.

**Everest Finanse Spółka Akcyjna**  
**ul. Stary Rynek 88**  
**61-772 Poznań**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**(wariant porównawczy)**

01.01.2017 -  
31.12.2017

01.01.2016 -  
31.12.2016

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>273 947 656,28</b>	<b>134 309 819,62</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	274 815 907,74	134 364 562,73
II. Zmiana stanu produktów	-868 251,46	-54 743,11
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>160 423 871,01</b>	<b>125 320 320,17</b>
I. Amortyzacja	51 848 974,66	42 891 850,07
II. Zużycie materiałów i energii	4 345 700,94	3 600 936,17
III. Usługi obce	14 676 602,11	10 998 341,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 176 132,06	3 120 880,11
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	65 326 359,31	43 418 247,37
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 826 500,51	11 128 577,96
- emerytalne	4 286 405,72	3 131 619,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 223 601,42	10 161 486,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>113 523 785,27</b>	<b>8 989 499,45</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>97 938 409,18</b>	<b>2 500 092,35</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	218 311,42	354 202,27
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	97 720 097,76	2 145 890,08
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>191 958 537,50</b>	<b>80 119 255,46</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	191 958 537,50	80 119 255,46
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>19 503 656,95</b>	<b>-68 629 663,66</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>7 051 477,80</b>	<b>3 695 459,05</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 000 000,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	6 000 000,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 043 279,59	419 727,98
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	8 198,21	3 275 731,07
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>39 874 625,43</b>	<b>34 888 997,22</b>
I. Odsetki, w tym:	24 689 420,91	34 888 369,06
- dla jednostek powiązanych	23 423 570,36	34 279 565,47
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15 065 184,08	0,00
IV. Inne	120 020,44	628,16
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-13 319 490,68</b>	<b>-99 823 201,83</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>15 284 648,00</b>	<b>11 138 594,00</b>
<b>K. PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY</b>	<b>-6 018 817,77</b>	<b>-11 040 581,42</b>
<b>L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K-L)</b>	<b>-22 585 320,91</b>	<b>-99 921 214,41</b>

15.06.2018 r.  
.....  
data

*Justyna Górniak*  
**Justyna Górniak**  
 Z-ca Dyrektora Finansowego  
 .....  
 podpis osoby, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
 Everest Finanse S.A.  
*Zbyszek Pawlak*

Wiceprezes Zarządu  
 Everest Finanse S.A.  
*Andrzej Dworzeczek*

.....  
 podpis kierownika jednostki

## Everest Finanse Spółka Akcyjna

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

## BILANS - AKTYWA

31.12.2017

31.12.2016

	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>282 067 875,19</b>	<b>289 029 299,06</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>138 408 482,16</b>	<b>193 706 755,02</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	17 775 162,48	23 388 371,64
3. Inne wartości niematerialne i prawne	120 633 319,68	169 764 163,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	554 219,55
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 100 904,71</b>	<b>15 343 012,10</b>
1. Środki trwałe	14 865 575,78	14 697 995,93
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	405 529,40	449 461,88
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 980 996,24	455 782,43
d) środki transportu	11 072 654,76	13 347 942,57
e) Inne środki trwałe	406 395,38	444 809,05
2. Środki trwałe w budowie	157 198,59	615 016,17
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	78 130,34	30 000,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>652 540,07</b>	<b>645 396,19</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	652 540,07	645 396,19
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>110 838 340,26</b>	<b>68 290 878,29</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	110 838 340,26	68 290 878,29
a) w jednostkach powiązanych	47 320 418,92	5 005 000,00
- udziały lub akcje	47 320 418,92	5 005 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	63 517 921,34	63 285 878,29
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	63 517 921,34	63 285 878,29
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 067 607,99</b>	<b>11 043 257,46</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 059 399,19	11 040 581,42
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 208,80	2 676,04
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>325 761 394,15</b>	<b>285 373 391,17</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 780 937,71</b>	<b>6 044 150,09</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 780 937,71	6 044 150,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	231 202,56	20 935,94
- do 12 miesięcy	231 202,56	20 935,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	19 122,38	11 226,00
c) inne	4 530 612,77	6 011 988,15
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

**Everest Finanse Spółka Akcyjna**  
**ul. Stary Rynek 88**  
**61-772 Poznań**

BILANS - AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016
III. Inwestycje krótkoterminowe	320 040 944,03	278 239 593,40
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	320 040 944,03	278 239 593,40
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	296 144 687,74	270 710 401,94
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	296 144 687,74	270 710 401,94
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 896 256,29	7 529 191,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 896 256,29	7 529 191,46
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	939 512,41	1 089 647,68
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>607 829 269,34</b>	<b>574 402 690,23</b>

15.06.2018 r.  
 .....  
 data

*Justyna Górniak*  
 .....  
 Z-ca Dyrektora Finansowego  
 podpis osoby, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
 Everest Finanse S.A.  
*Zbyszko Pawlak*

Wiceprezes Zarządu  
 Everest Finanse S.A.  
*Andrzej Dworzak*

.....  
 podpis kierownika jednostki

**Everest Finanse Spółka Akcyjna**  
ul. Stary Rynek 88  
61-772 Poznań

BILANS - PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>177 697 773,33</b>	<b>200 283 094,24</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00	5 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	295 204 308,65	295 204 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	295 200 000,00	295 200 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-99 921 214,41	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-22 585 320,91	-99 921 214,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>430 131 496,01</b>	<b>374 119 595,99</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 837 173,06	5 405 335,74
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 087 536,30	1 213 688,27
- długoterminowa	7 884,14	13 139,77
- krótkoterminowa	1 079 652,16	1 200 548,50
3. Pozostałe rezerwy	1 749 636,76	4 191 647,47
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 749 636,76	4 191 647,47
II. Zobowiązania długoterminowe	346 342 804,46	340 129 699,97
1. Wobec jednostek powiązanych	323 487 275,53	331 864 444,88
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	22 855 528,93	8 265 255,09
a) kredyty i pożyczki	7 000 000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	8 855 528,93	8 265 255,09
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	7 000 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	80 951 518,49	28 584 560,28
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13 123 332,02	471 327,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	13 123 332,02	471 327,74
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	67 828 186,47	28 113 232,54
a) kredyty i pożyczki	19 104 282,66	5 876 049,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 236 462,98	6 114 827,42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 128 381,26	1 192 695,27
- do 12 miesięcy	2 128 381,26	1 192 695,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 584 920,73	7 463 099,54
h) z tytułu wynagrodzeń	1 920 553,72	1 664 301,64
i) inne	18 853 585,12	5 802 258,94
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>607 829 269,34</b>	<b>574 402 690,23</b>

15.06.2018 r.  
data

*Justyna Górnica*  
Justyna Górnica  
Z-ca Dyrektora Finansowego

.....  
podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
Zbyszek Pawlak

.....  
podpis kierownika jednostki

Wiceprezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
Andrzej Dworzak

**Everest Finanse Spółka Akcyjna**  
**ul. Stary Rynek 88**  
**61-772 Poznań**

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-22 585 320,91</b>	<b>-99 921 214,41</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>71 839 227,84</b>	<b>118 389 653,39</b>
1. Amortyzacja	51 848 974,66	42 891 850,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 476 162,48	33 994 529,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24 601 151,60	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-2 568 162,68	3 816 430,12
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 207 938,16	3 500 228,81
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 365 085,44	16 343 124,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 874 215,26	-11 510 094,78
10. Inne korekty - pożyczki gotówkowe	-31 217 706,56	26 601 597,41
11. Nabycie przedsiębiorstwa w miejsce świadczenie	0,00	2 751 987,77
12. Odpis aktualizujący inwestycje	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>49 253 906,93</b>	<b>18 468 438,97</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>26 703 378,87</b>	<b>4 453 484,13</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 062 248,70	1 603 484,13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	25 641 130,17	0,00
a) w jednostkach powiązanych	6 000 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	19 641 130,17	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	18 950 000,00	0,00
- odsetki	691 130,17	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	2 850 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-48 229 624,82</b>	<b>-9 043 153,70</b>
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 717 361,82	-4 043 153,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-46 512 263,00	-5 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-32 712 263,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	-13 800 000,00	-5 000 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-13 800 000,00	-5 000 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-21 526 245,95</b>	<b>-4 589 669,57</b>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>76 076 232,94</b>	<b>326 551 049,73</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych Instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	76 076 232,94	26 376 049,73
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (emisja akcji)	0,00	300 175 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-87 436 829,09</b>	<b>-332 930 598,32</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-66 296 472,24	-303 153 826,97
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 429 409,07	-6 997 888,34
8. Odsetki	-15 710 947,78	-22 778 883,01
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-11 360 596,15</b>	<b>-6 379 548,59</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>16 367 064,83</b>	<b>7 499 220,81</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>16 367 064,83</b>	<b>7 499 220,81</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>	<b>7 529 191,46</b>	<b>29 970,65</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>23 896 256,29</b>	<b>7 529 191,46</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

15.06.2018 r.  
.....  
data

*Justyna Górnica*  
**Justyna Górnica**  
**2-ta Dyrektora Finansowego**  
.....  
podpis osoby, której powierzono  
przewodzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
*Zbyszko Pawlak*

Wiceprezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
*Andrzej Dworczak*

.....  
podpis kierownika jednostki

Everest Finanse Spółka Akcyjna  
Stary Rynek 88  
61-772 Poznań

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	293 755 109,40	104 308,65
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-93 472 015,16	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	200 283 094,24	104 308,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	4 900 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 900 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	4 900 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	295 204 308,65	0,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	295 204 308,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	295 204 308,65
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	295 200 000,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	4 308,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeznaczenie zysku za rok poprzedni na kapitały rezerwowe zyski z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
podział zysku z poprzedniego roku	0,00	0,00
wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 449 199,25	4 308,65
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 308,65
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 308,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 308,65
przeznaczenie na kapitał rezerwowy wypłata dywidendy	0,00	4 308,65
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 449 199,25	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	93 472 015,16	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	99 921 214,41	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	99 921 214,41	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-99 921 214,41	0,00
6. Wynik netto	-22 585 320,91	-99 921 214,41
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-22 585 320,91	-99 921 214,41
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	177 697 773,33	200 283 094,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	177 697 773,33	200 283 094,24

15.06.2018 r.  
.....  
data

*Justyna Górniak*  
Justyna Górniak  
Dyrektora Finansowego  
.....  
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
*Zbyszek Pawlak*

Wiceprezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
*Andrzej Dworzak*

.....  
podpis kierownika jednostki

# EVEREST

## FINANSE

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Poznań, dnia 15.06.2018 r.



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje identyfikujące jednostkę

Pełna nazwa Jednostki:	Everest Finanse Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Stary Rynek 88
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.02.2015 r.
Numer wpisu do rejestru:	0000541824

Spółka została zawiązana w dniu 19.12.2014 r., a następnie w dniu 06.02.2015 r. została wpisana przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000541824.

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Spółki było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31.12.2016 r.,
- dla rachunku zysków i strat, dla rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w kapitale własnym za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego, tj. od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

### 3. Założenie kontynuowania działalności

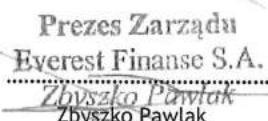
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszej informacji nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie dla kontynuowania przez nią działalności.

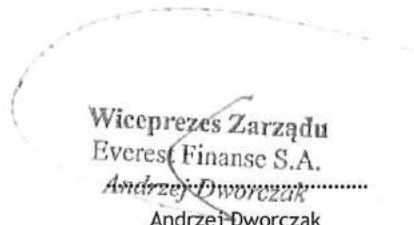
**4. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

- Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statucie spółki.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Koszty księgowane są na kontach zespołu „4”.
- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca zł, o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok, są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania. Pozostałe środki trwałe, z wyjątkiem gruntów oraz wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo według zasad i stawek ustalonych w odrębnych przepisach, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przy uwzględnieniu przewidywanego okresu użyteczności, który jest okresowo weryfikowany.
- Spółka dokonuje kwalifikacji umów leasingowych dla celów bilansowych zgodnie z kryteriami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
- Należności krótkoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych są wycenione w skorygowanej cenie nabycia ustalonej przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej i pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości; dla należności o krótkim okresie płatności przyjmuje się, że wycena w kwocie wymaganej zapłaty stanowi wystarczające przybliżenie skorygowanej ceny nabycia (SCN).
- Należności długoterminowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia (SCN), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
- Udzielone osobom fizycznym pożyczki wykazywane są w bilansie ze wszystkimi wymagalnymi opłatami, które pożyczkobiorca jest zobligowany zapłacić spółce (pożyczkodawcy) w związku z zawarciem umowy pożyczki (np. odsetki, odsetki za opóźnienie, opłata z tytułu obsługi pożyczki w domu). Wycena na dzień bilansowy tychże pożyczek dokonywana jest w oparciu o skorygowaną cenę nabycia (SCN). Spółka tworzy odpisy aktualizujące według następujących zasad:
  - na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),

- o na pozostałe należności przeterminowane tworzony jest statystyczny odpis aktualizujący uwzględniający stopień prawdopodobieństwa ściągalności tych należności (ustalony na bazie danych historycznych).
- Krótkoterminowe pożyczki i kredyty otrzymane, a także zobowiązania długoterminowe i pozostałe zobowiązania finansowe m.in. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane są na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia (SCN).
- Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności (udzielanie pożyczek) jednostka nie prowadzi ewidencji ilościowo-wartościowej zapasów. Materiały biurowe i gospodarcze podlegają zaliczeniu do kosztów w momencie zakupu. Zakupione środki trwałe do dalszej odsprzedaży traktuje się jako towar.
- Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym. W rachunku zysków i strat wykazuje się łączny wynik na wszystkich operacjach zbycia niefinansowych aktywów trwałych, kompensując ze sobą zyski ze stratami, wynikające z poszczególnych operacji. Do przychodów ze sprzedaży netto produktów przyjmuje się wszystkie przychody i koszty związane z pożyczkami gotówkowymi, za wyjątkiem tworzenia i rozwiązywania (albo wykorzystywania) odpisów aktualizujących, które są prezentowane w działalności pozostałej operacyjnej.
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

  
Justyna Górniak  
Z-ca Dyrektora Finansowego  
Justyna Górniak  
Z-ca Dyrektora  
Finansowego

  
Prezes Zarządu  
Everest Finance S.A.  
Zbyszek Pawlak  
Prezes Zarządu

  
Wiceprezes Zarządu  
Everest Finance S.A.  
Andrzej Dworzak  
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 15.06.2018 r.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## USTĘP 1 - WYJAŚNIENIA DO BILANSU

## 1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych przedstawiają poniższe tabele.

Zawierają one stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017						
Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	775 073,70	1 459 506,81	22 698 992,98	1 466 068,28	26 399 641,77
Zwiększenia, w tym:	0,00	56 240,41	3 237 722,56	2 472 840,70	143 057,60	5 909 861,27
Nabycie	0,00	56 240,41	111 426,34	0,00	143 057,60	310 724,35
Inne	0,00	0,00	3 126 296,22	2 472 840,70	0,00	5 599 136,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 357 920,25	75 819,26	3 433 739,51
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	2 313 409,35	75 819,26	2 389 228,61
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 044 510,90	0,00	1 044 510,90
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	831 314,11	4 697 229,37	21 813 913,43	1 533 306,62	28 875 763,53
Umorzenie na początek okresu	0,00	325 611,82	1 003 724,38	9 351 050,41	1 021 259,23	11 701 645,84
Zwiększenia	0,00	100 172,89	712 508,75	4 161 488,52	134 896,15	5 109 066,31
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 771 280,26	29 244,14	2 800 524,40
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 766 692,07	29 244,14	1 795 936,21
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 004 588,19	0,00	1 004 588,19
Umorzenie na koniec okresu	0,00	425 784,71	1 716 233,13	10 741 258,67	1 126 911,24	14 010 187,75
Wartość netto na początek okresu	0,00	449 461,88	455 782,43	13 347 942,57	444 809,05	14 697 995,93
Wartość netto na koniec okresu	0,00	405 529,40	2 980 996,24	11 072 654,76	406 395,38	14 865 575,78
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	51%	37%	49%	73%	49%

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016						
Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	775 073,70	2 074 522,98	28 166 632,43	1 468 119,28	32 484 348,39
Nabycie przedsiębiorstwa	0,00	635 406,00	1 320 069,21	21 856 413,91	1 353 302,05	25 165 191,17
Nabycie	0,00	139 667,70	66 783,95	0,00	114 668,23	321 119,88
Inne	0,00	0,00	687 669,82	6 310 218,52	149,00	6 998 037,34
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 467 639,45	2 051,00	5 469 690,45
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	3 864 155,32	2 051,00	3 866 206,32
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 603 484,13	0,00	1 603 484,13

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016						
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	775 073,70	2 074 522,98	22 698 992,98	1 466 068,28	27 014 657,94
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie przedsiębiorstwa	0,00	268 452,44	853 494,94	10 461 692,06	917 541,59	12 501 181,03
Zwiększenia	0,00	57 159,38	765 245,61	3 714 048,90	105 768,64	4 642 222,53
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	4 824 690,55	2 051,00	4 826 741,55
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	3 309 006,59	2 051,00	3 311 057,59
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 515 683,96	0,00	1 515 683,96
Umorzenie na koniec okresu	0,00	325 611,82	1 618 740,55	9 351 050,41	1 021 259,23	12 316 662,01
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	449 461,88	455 782,43	13 347 942,57	444 809,05	14 697 995,93
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	42%	78%	41%	70%	46%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	28 066 045,94	205 304 991,85	554 219,55	233 925 257,34
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 738 947,07	192 808,58	1 931 755,65
Nabycie	0,00	0,00	991 918,94	192 808,58	1 184 727,52
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	747 028,13	0,00	747 028,13
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	9 743 092,03	747 028,13	10 490 120,16
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	9 743 092,03	0,00	9 743 092,03
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	747 028,13	747 028,13
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	197 300 846,89	0,00	225 366 892,83
Umorzenie na początek okresu	0,00	4 677 674,30	35 540 828,02	0,00	40 218 502,32
Zwiększenia:	0,00	5 613 209,16	41 126 699,19	0,00	46 739 908,35
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	10 290 883,46	76 667 527,21	0,00	86 958 410,67
Wartość netto na początek okresu	0,00	23 388 371,64	169 764 163,83	554 219,55	193 706 755,02
Wartość netto na koniec okresu	0,00	17 775 162,48	120 633 319,68	0,00	138 408 482,16
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	37%	39%	0%	39%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	28 066 045,94	205 304 991,85	614 692,50	233 985 730,29
Nabycie przedsiębiorstwa	0,00	28 066 045,94	204 522 369,27	324 430,95	232 912 846,16
Nabycie	0,00	0,00	722 149,63	290 261,55	1 012 411,18
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	60 472,95	0,00	60 472,95

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	60 472,95	60 472,95
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	60 472,95	60 472,95
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	205 304 991,85	554 219,55	233 925 257,34
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	4 677 674,30	35 540 828,02	0,00	40 218 502,32
Zwiększenia - nabycie przedsiębiorstwa	0,00	0,00	1 353 858,61	0,00	1 353 858,61
Zwiększenia - nabycie	0,00	4 677 674,30	34 186 969,41	0,00	38 864 643,71
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	4 677 674,30	35 540 828,02	0,00	40 218 502,32
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	23 388 371,64	169 764 163,83	554 219,55	193 706 755,02
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	17%	17%	0%	17%

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki		Razem
	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	
Wartość na początek okresu	5 005 000,00	0,00	0,00	63 285 878,29	68 290 878,29
Zwiększenia, w tym:	57 380 603,00	0,00	0,00	63 517 921,34	120 898 524,34
nabycie	57 380 603,00	0,00	0,00	0,00	57 380 603,00
udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	63 517 921,34	63 517 921,34
Zmniejszenia, w tym:	15 065 184,08	0,00	0,00	63 285 878,29	78 351 062,37
splaty pożyczek	0,00	0,00	0,00	63 285 878,29	63 285 878,29
odpis aktualizujący	15 065 184,08	0,00	0,00	0,00	15 065 184,08
Wartość na koniec okresu	47 320 418,92	0,00	0,00	63 517 921,34	110 838 340,26

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016					
Wyszczególnienie	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki		Razem
	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	
Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	5 005 000,00	0,00	0,00	63 285 878,29	68 290 878,29
nabycie przedsiębiorstwa	5 005 000,00	0,00	0,00	1 866 173,74	6 871 173,74
udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	61 419 704,55	61 419 704,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość na koniec okresu	5 005 000,00	0,00	0,00	63 285 878,29	68 290 878,29

## 2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W 2017 r. Spółka przeprowadziła weryfikację przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości oraz dokonała wyceny niektórych składników do wartości godziwej. W wyniku dokonanych analiz Spółka

utworzyła odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne w kwocie 9,7 mln zł oraz posiadane udziały i wkłady w kwocie 15,1 mln zł.

### 3. Wartość firmy

W wyniku rozliczenia nabycia przedsiębiorstwa w 2016 r., Spółka zidentyfikowała wartość firmy w kwocie 28,1 mln zł. Spółka nie była w stanie wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności przejętego przedsiębiorstwa, w związku z czym odpisy amortyzacyjne od wartości firmy dokonywane są w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

### 4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

EVEREST FINANSE S.A. nie jest w posiadaniu gruntów użytkowanych wieczysto.

### 5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie jest w posiadaniu środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu, które byłyby nieamortyzowane lub nieumarzane z wyjątkiem wszystkich lokali, w których znajdują się oddziały oraz centrala i siedziba spółki. Rozporządzanie lokalami przez spółkę następuje na podstawie umów najmu.

### 6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

EVEREST FINANSE S.A. nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### 7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 5.000.000 zł,

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Charakter wspólnika	Wartość objętego kapitału podstawowego	Udział w kapitale podstawowym
Śledź Piotr	Akcjonariusz	126 000	63,00%
Hawryluk Artur	Akcjonariusz	50 000	25,00%
Hyżyk Elżbieta	Akcjonariusz	12 000	6,00%
Hyżyk Stanisław	Akcjonariusz	12 000	6,00%
<b>RAZEM</b>		<b>200 000</b>	<b>100%</b>

Dnia 27.12.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.800.000,00 zł poprzez emisję 4.800.000 nowych nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nowe akcje zostały

objęte w trybie subskrypcji prywatnej przez spółkę Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06.02.2015 r. W związku z tym, że sprawozdanie za 2016 r. zostało sporządzone po dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w pasywach bilansu Spółka wykazała kapitał podstawowy w kwocie 5.000.000,00 zł.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2017 r. przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Charakter wspólnika	Wartość objętego kapitału podstawowego	Udział w kapitale podstawowym
Everest Finanse Sp. z o. o. sp.k.	Akcjonariusz	4 800 000	96,00%
Śledź Piotr	Akcjonariusz	126 000	2,52%
Hawryluk Artur	Akcjonariusz	50 000	1,00%
Hyżyk Elżbieta	Akcjonariusz	12 000	0,24%
Hyżyk Stanisław	Akcjonariusz	12 000	0,24%
<b>RAZEM</b>		<b>5 000 000,00</b>	<b>100%</b>

#### 8. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała kapitały własne w kwocie 183.065.345,45 zł.

Wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 31.12.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. przedstawia poniższa tabela,

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Kapitał (fundusz) własny ogółem, w tym:</b>	<b>177 697 773,33</b>	<b>200 283 094,24</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00	5 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	295 204 308,65	295 204 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	295 200 000,00	295 200 000,00
- podział zysku za 2015 rok	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-99 921 214,41	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-22 585 320,91	-99 921 214,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

Szczegółowy zakres zmian poszczególnych pozycji kapitału własnego przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

#### 9. Propozycja pokrycia straty



Zarząd Spółki rekomenduje, aby strata netto poniesiona w 2017 r. została pokryta z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

**10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2017 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 405 335,74</b>	<b>1 794 870,75</b>	<b>4 029 749,69</b>	<b>333 283,74</b>	<b>2 837 173,06</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 213 688,27	153 868,58	274 764,92	5 255,63	1 087 536,30
- długoterminowa	13 139,77	0,00	0,00	5 255,63	7 884,14
- krótkoterminowa	1 200 548,50	153 868,58	274 764,92	0,00	1 079 652,16
3. Pozostałe rezerwy	4 191 647,47	1 641 002,17	3 754 984,77	328 028,11	1 749 636,76
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 191 647,47	1 641 002,17	3 754 984,77	328 028,11	1 749 636,76

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2016 r. wraz ze zmianami w okresie 2016 r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>5 405 335,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 405 335,74</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	1 213 688,27	0,00	0,00	1 213 688,27
- długoterminowa	0,00	13 139,77	0,00	0,00	13 139,77
- krótkoterminowa	0,00	1 200 548,50	0,00	0,00	1 200 548,50
3. Pozostałe rezerwy	0,00	4 191 647,47	0,00	0,00	4 191 647,47
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	4 191 647,47	0,00	0,00	4 191 647,47

**11. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego i stanu na koniec roku obrotowego**

Na dzień 31.12.2017 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 66 571 984,70 zł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek	66 320 102,13	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251 882,57	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne
<b>Razem</b>	<b>66 571 984,70</b>	

Na dzień 31.12.2016 r. stan odpisów aktualizujących wartość należności wyniósł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek	81 610 347,94	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251 882,57	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne
<b>Razem</b>	<b>81 862 230,51</b>	

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek gotówkowych według następujących zasad:

- o na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),
- o na pozostałe należności przeterminowane tworzony jest statystyczny odpis aktualizujący uwzględniający stopień prawdopodobieństwa ściagalności tych należności (ustalony na bazie danych historycznych).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeliczenia odpisów aktualizujących według przyjętych zasad i ujmuje w księgach korektę wynikającą z porównania wielkości wyliczonych na koniec każdego kwartału kalendarzowego odpisów z saldem z ksiąg rachunkowych.

W przypadku innych należności krótkoterminowych Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych należności na podstawie oceny ryzyka i zagrożenia spraw wątpliwych i spornych.

## 12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 376 806 882,12 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	7 711 303,35
	powyżej roku do 3 lat	76 658 665,87
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	160 222 627,08
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	5 236 462,98
	powyżej roku do 3 lat	8 638 440,63
	powyżej 3 lat do 5 lat	217 088,30
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	6 412 028,67
	powyżej roku do 3 lat	93 605 982,58
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Kredyty bankowe	do roku	18 104 282,66
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
RAZEM		376 806 882,12

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 352.591.904,86 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	452 327,74
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	20 454 646,83
	powyżej 5 lat	211 409 798,05
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	6 114 827,42
	powyżej roku do 3 lat	8 265 255,09
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	19 000,00
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	100 000 000,00
	powyżej 5 lat	0,00
Kredyty bankowe	do roku	5 876 049,73
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
RAZEM		352 591 904,86

### 13. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów

Czynne rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2017 r. wynoszą 947 721,21 zł. Struktura tych rozliczeń wraz z danymi porównywalnymi na 31.12.2016 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Koszty ubezpieczeń	506 885,12	406 122,66
Czynsz lokali	12 902,30	330 130,19
Licencje	52 675,15	82 706,00
Banery	10 998,45	80 211,30
Usługi reklamowe	170 135,47	54 771,44
Usługi informatyczne	119 214,77	18 675,95
Opłaty za czesne	5 310,00	11 931,00
Składki członkowskie	7 478,05	7 755,15
Doradztwo prawne	1 281,27	6 406,32
Pozostałe	60 840,63	93 613,71
Razem	947 721,21	1 092 323,72

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. biernych rozliczeń międzyokresowych ani przychodów przyszłych okresów.

#### 14. Podział pozycji aktywów i pasywów na część krótko- i długoterminową

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pożyczki pieniężne</b>	<b>359 611 650,18</b>	<b>328 393 943,62</b>
Krótkoterminowe	296 093 728,84	265 108 065,33
Długoterminowe	63 517 921,34	63 285 878,29
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>1 092 323,72</b>	<b>947 721,21</b>
Krótkoterminowe	1 089 647,68	939 512,41
Długoterminowe	2 676,04	8 208,80
<b>Pożyczki zaciągnięte</b>	<b>244 592 596,30</b>	<b>232 316 772,62</b>
Krótkoterminowe	7 711 303,35	452 327,74
Długoterminowe	236 881 292,95	231 864 444,88
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>14 091 991,91</b>	<b>14 380 082,51</b>
Krótkoterminowe	5 236 462,98	6 114 827,42
Długoterminowe	8 855 528,93	8 265 255,09
<b>Obligacje</b>	<b>100 018 011,25</b>	<b>100 019 000,00</b>
Krótkoterminowe	6 412 028,67	19 000,00
Długoterminowe	93 605 982,58	100 000 000,00
<b>Kredyty bankowe</b>	<b>18 104 282,66</b>	<b>5 876 049,73</b>
Krótkoterminowe	18 104 282,66	5 876 049,73
Długoterminowe	0,00	0,00

#### 15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Spółka na dzień 31.12.2017 r. nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Spółki.

Natomiast Spółka posiadała zobowiązania, które są zabezpieczone na wierzytelnościach Spółki z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych. Zabezpieczenia związane są z emisją przez Spółkę zależną Everest Capital Sp. z o.o. (dalej: Everest Capital) obligacji serii B, E, F, G, H, I, J, K i L. Poniżej przedstawiono wykaz tych zobowiązań:

- a) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 15.04.2014 r. emisji obligacji serii B ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 41 a 42 rokiem życia;
- b) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 22.05.2015 r. emisji obligacji serii E ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 rokiem życia. oraz pomiędzy 46 a 48 rokiem życia;

- c) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 07.09.2015 r. emisji obligacji serii F ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 49 a 50 rokiem życia;
- d) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.10.2015 r. emisji obligacji serii G ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi co najmniej 60 lat;
- e) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 20.11.2015 r. emisji obligacji serii H ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 51 a 53 rokiem życia;
- f) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.01.2016 r. emisji obligacji serii I ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia;
- g) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 13.10.2016 r. emisji obligacji serii J ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia, a także których wiek wynosi co najmniej 60 lat;
- h) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 11.12.2017 r. emisji obligacji serii K ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- i) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 12.03.2018 r. emisji obligacji serii L ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 oraz 46 a 48 rokiem życia.

#### **16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe**

Spółka na dzień 31.12.2017 r. posiadała następujące poręczenia udzielone spółce Everest Capital Sp. z o.o. (KRS 0000457017), dalej Everest Capital, z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji:

1. W dniu 15.04.2014 r. Spółka na podstawie umów poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji zerokuponowych serii B o wartości nominalnej 4.891.559,05 zł. Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7.337.338,58 zł. Ponadto, nie w ramach niniejszego poręczenia, ale jako własne zobowiązanie, Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez obligatariuszy, w związku z dochodzeniem wykonania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych objętych poręczeniem, łącznie z setkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, do łącznej kwoty maksymalnej 50.000 zł dla każdego obligatariusza. W związku z wydłużeniem terminu wykupu obligacji serii B w dniu 13.04.2016 r. zawarto aneksy do umów poręczenia, które obowiązują do dnia 30.04.2019 r.

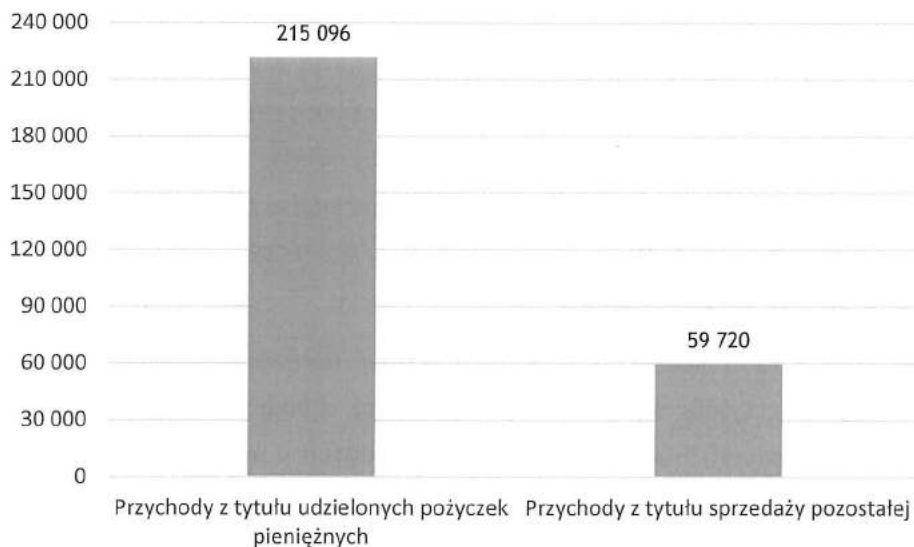
2. W dniu 22.05.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.
3. W dniu 07.09.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł (5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7.500.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.
4. W dniu 08.10.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2020 r.
5. W dniu 20.11.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł (5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7.500.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.
6. W dniu 08.01.2016 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.07.2020 r.
7. W dniu 13.10.2016 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii J na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2022 r.
8. W dniu 11.12.2017 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii K na okaziciela o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł (55.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 82.500.000,00 zł i udzielone zostało do 30.06.2022 r.
9. W dniu 12.03.2018 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii L na okaziciela, o wartości nominalnej 50.000.000 zł (50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000

zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 75.000.000 zł i udzielone zastało do 30.09.2022 r.

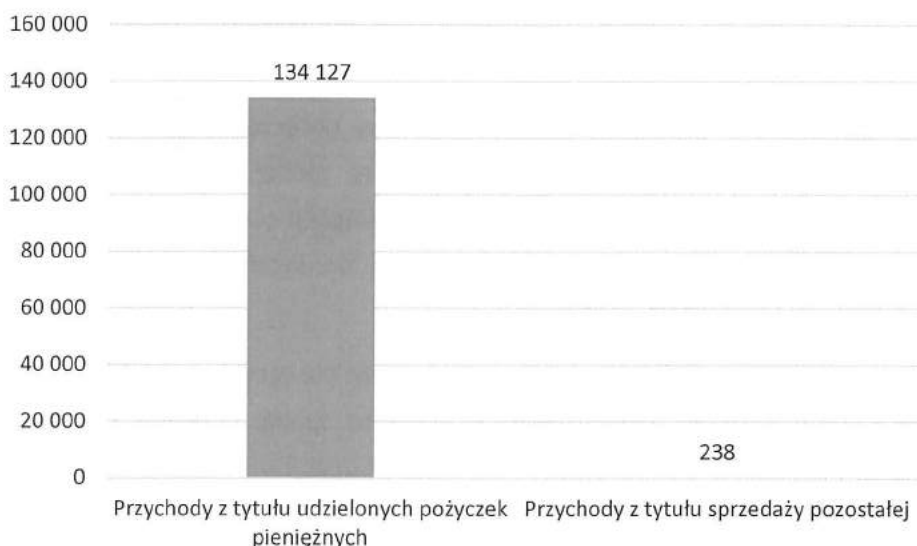
## USTĘP 2 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2017 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2016 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



W okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie eksportowała produktów i usług.

## 2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

## 3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

## 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy Spółki.

## 5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

W rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 i 2017 r. Spółka wykazała następujące główne różnice pomiędzy zyskiem bilansowym brutto a podstawą opodatkowania.

Wyszczególnienie	2017	2016
Zysk bilansowy brutto	-6 841 074,34	-99 823 201,83
Przychody podatkowe niebędące przychodami bilansowymi	184 938 315,67	197 831 234,75
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek gotówkowych	145 209 697,67	162 246 790,69
Otrzymane odsetki od pożyczek gotówkowych	39 519 956,42	34 635 282,17
Pozostałe otrzymane opłaty z tytułu udzielonych pożyczek gotówkowych	208 661,58	949 161,89
Przychody bilansowe niebędące przychodami podatkowymi	217 036 288,49	130 382 047,83
Przychody z tytułu pożyczek gotówkowych - wycena SCN	215 527 712,76	129 358 869,38
Odsetki naliczone nieotrzymane	131 780,56	383 971,68
Nieotrzymane wynagrodzenia finansowane z PFRON	158 248,64	177 886,03
Pozostałe przychody niebędące przychodami podatkowymi	1 218 546,53	461 320,74
Koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi	144 853 998,01	43 561 916,77
Opłaty leasingowe	4 918 092,27	3 502 029,87
Amortyzacja podatkowa	47 790 859,40	40 059 886,90
Koszty pożyczek pieniężnych	92 145 046,34	0,00
Koszty bilansowe niebędące kosztami podatkowymi	264 238 559,91	134 560 110,36
Amortyzacja bilansowa	51 848 974,66	42 891 850,07
Koszty ubezpieczenia samoch. pow. 20.000 EUR	189 964,78	128 110,45
Wynagrodzenia i składki ZUS w ujęciu podatkowym	114 855,59	35 491,18
Podatek bankowy	2 285 140,00	1 804 849,00
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów podatkowych	580 296,00	4 021 286,84
Naliczone niezapłacone odsetki	1 381 000,81	858 417,38
Koszty bilansowe dotyczące wyceny bilansowej pożyczek	191 477 118,75	84 184 752,20
Darowizny	4 741,68	6 429,47
Pozostałe koszty bilansowe niebędące podatkowymi	16 268 963,64	628 462,63
Odsetki budżetowe	87 504,00	461,14
Dochód podatkowy	80 445 514,74	58 624 178,68
Podatek	15 284 648,00	11 138 594,00



**6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

W okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie siłami własnymi środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

**7. Poniesione w okresie i planowane do końca br. nakłady na środki trwałe w budowie**

Nakłady na środki trwałe w budowie w Spółce w okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Nakłady poniesione w okresie	1 717 361,82	1 333 531,06

Ze względu na perspektywy dalszego rozwoju, Spółka planuje zawierać w najbliższym roku kolejne umowy leasingowe.

**8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

Spółka w okresie 01.01-31.12.2017 r. oraz w okresie porównawczym nie poniosła zarówno zysków, jak i strat nadzwyczajnych.

**9. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych**

Struktura środków pieniężnych Spółki na dzień 31.12.2017 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki znajdujące się w kasie głównej kasach oddziałowych	37 174,17	34 788,32
Środki znajdujące się w banku, w tym:	23 859 082,12	7 494 403,14
- na rachunkach bankowych	5 859 082,12	7 494 403,14
- na rachunku lokat	18 000 000,00	0,00
- środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>23 896 256,29</b>	<b>7 529 191,46</b>

**USTĘP 2A - OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

**1. Zestawienie przychodów z tytułu odsetek (rozumianych jako opłaty z tytułu udzielonych umów pożyczek rozliczane według SCN), prowizji i dyskonta od udzielonych pożyczek:**

- za 2017 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek gotówkowych	199 924 598,66	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek gotówkowych	15 546 921,62	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza gotówkowymi	854 963,05	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza gotówkowymi	-401 377,71	Przychody finansowe - odsetki

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
<b>Razem</b>	<b>215 925 105,62</b>	

- za 2016 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek zapłaconych od pożyczek gotówkowych	118 295 791,96	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek gotówkowych	7 733 385,70	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza gotówkowymi	35 756,30	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza gotówkowymi	383 971,68	Przychody finansowe - odsetki
<b>Razem</b>	<b>126 448 905,64</b>	

2. Koszty obciążające Spółkę z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, w tym kredytowych, pożyczkowych, leasingowych oraz z tytułu emisji obligacji w okresie 2016-2017 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Kredyty</b>		
a) Odsetki naliczone i zrealizowane	152 617,90	118 279,31
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	55 130,36	57 027,24
c) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	0,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
<b>Pożyczki otrzymane</b>		
a) Odsetki zrealizowane	16 341 775,72	33 853 590,90
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	0,00	0,00
c) Odsetki i prowizje naliczone lecz niezrealizowane	231 794,64	368 269,86
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	231 794,64	368 269,86
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
d) Zmiana dyskonta pożyczek otrzymanych i środków postawionych do dyspozycji przez wspólników	-24 212,95	38 704,71
<b>Obligacje</b>		
a) Odsetki zrealizowane	6 850 000,00	0,00
b) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	0,00	19 000,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	19 000,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
c) Zmiana dyskonta obligacji	479 339,83	0,00
<b>Leasing</b>		
Odsetki naliczone i zrealizowane	514 743,99	432 430,67
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>88 231,42</b>	<b>1 066,37</b>
<b>RAZEM</b>	<b>24 689 420,91</b>	<b>34 888 369,06</b>

### USTĘP 3 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH I ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	2017	2016
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 253 906,93	18 468 438,97
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 526 245,95	-4 589 669,57
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 360 596,15	-6 379 548,59
Przeptywy pieniężne netto	16 367 064,83	7 499 220,81

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego, w tym za okres 01.01-31.12.2017 r.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

### USTĘP 4 - INFORMACJE DOTYCZĄCE OBECNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

#### 1. Nabycie udziałów TEMPO FINANSE Sp. z o.o.

Dnia 31.10.2017 r. Spółka nabyła 100% udziałów TEMPO FINANSE Sp. z o.o. od ECLIPSE SERVICES LTD za cenę 56,7 mln zł. Do dnia bilansowego 2017 r., zgodnie z postanowieniami umowy, Spółka uregulowała cenę początkową w kwocie 38,7 mln zł, natomiast pozostała kwota będzie wpłacana na Rachunek Escrow zgodnie z przewidzianym w umowie harmonogramem. Celem zabezpieczenia zapłaty ceny odroczonej w kwocie 18,0 mln zł, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty stanowiącej dwukrotność ceny odroczonej oraz ustanowiła zastaw rejestrowy na aktywach spółki TEMPO w postaci portfela pożyczek. Umowa nabycia udziałów przewiduje również przypadki, w których Spółka zobowiązana będzie do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na składnikach majątkowych Spółki.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, Spółka dokonała część płatności na Rachunek Escrow w łącznej kwocie 6,5 mln zł.

Umowa nabycia udziałów przewiduje również przypadki, w których cena odroczonej staje się natychmiast wymagalna, a ECLIPSE SERVICES LTD uprawniony jest do skorzystania z zabezpieczeń celem wyegzekwowania niezapłaconych jeszcze transz ceny odroczonej.

#### 1.1. Zbycie portfela wierzytelności

W dniu 30.03.2017 r. Spółka zawarła z BEST I Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Gdyni (Kupujący), w imieniu którego działa BEST

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdyni, umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 297,3 mln zł za cenę 59,5 mln zł.

Na ww. pakiet wierzytelności składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym począwszy od roku 2006 przez Spółkę, Everest Finance Sp. z o.o. Sp. K. oraz jej poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców do dnia dzisiejszego spłacone. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane są przez Spółkę jako windykacja prawna.

Ponadto w dniu 09.08.2017 r. Spółka zawarła z BEST II Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Gdyni (zwany Kupujący 2), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdyni, umowę o sekurytyzację wierzytelności na podstawie, której Kupujący 2 nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 59,5 mln zł.

W dniu 09.11.2017 r. Spółka zawarła z Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez GetBack Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 66,8 mln zł. Ponadto 09.04.2018 r. pomiędzy stronami został zawarty Aneks nr 1 do Umowy z dnia 09.11.2017 r., w którym to wartość nominalna portfela zwiększyła się o 24.230,50 zł.

W dniu 07.03.2018 r. Spółka zawarła z RAPORT Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 23,7 mln zł.

W dniu 13.04.2018 r. Spółka zawarła z RAPORT 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 24,3 mln zł.

## **USTĘP 5 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH**

### **1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, wraz z informacjami określającymi ich charakter**

#### **I. Jednostki powiązane:**

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

#### **II. Członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki powiązanej:**

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

- III. Osoby, będące małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej:
- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe
- IV. Jednostki kontrolowane, współkontrolowane lub inne jednostki, na które znaczący wpływ wywiera lub posiada w nich znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w punktach II i III:
- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe
- V. Jednostki realizujące program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki
- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

2. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 - 31.12.2017 (osoby/etaty)	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 - 31.12.2016 (osoby/etaty)
Pracownicy umysłowi	388,99/380,06	331/328,73
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-	-
Uczniowie	-	-
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	7,13/6,63	4/4,05
<b>Ogółem</b>	<b>396,12/386,69</b>	<b>335/332,78</b>

Spółka oprócz pracowników zatrudnionych na umowę o pracę zatrudnia Doradców Klienta (na podstawie umowy o świadczenie usług), których zadaniem jest obsługa Klientów Spółki. Na dzień 31.12.2017 r. w Spółce zatrudnionych było 1727 doradców klienta.

## USTĘP 6 - POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

### 1. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Dnia 28.02.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TEMPO FINANSE Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału rezerwowego w kwocie 6 000 000,00 zł.

W związku z dokonaną emisją obligacji serii L przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 09.03.2017 r. Spółka ustanowiła zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 oraz 46 a 48 rokiem życia.

Dodatkowo, dnia 12.03.2018 r. Spółka - na podstawie umowy poręczenia - udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii L na okaziciela, o wartości nominalnej 50.000.000 zł (50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 75.000.000 zł i udzielone zastąpiło do 30.09.2022 r.

Dnia 13.03.2018 r. Spółka zawarła z Everest Capital umowę pożyczki na kwotę 50.200.000 zł.

Dnia 23.03.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TEMPO FINANSE Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału rezerwowego w kwocie 3 000 000,00 zł.

Dnia 25.04.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TEMPO FINANSE Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału rezerwowego w kwocie 3 000 000,00 zł.

### 2. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu badającego sprawozdanie Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k. w Poznaniu

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota brutto w zł
1.	Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 r.	59 040,00
2.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 r.	36 900,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	258 966,68
4.	Usługi pozostałe	111 340,22
	<b>RAZEM</b>	<b>466 246,90</b>

### 3. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki handlowe

Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenia z tytułu zawartych ze Spółką umów o pracę. Dodatkowo, są oni objęci Programem Motywacyjnym i uzyskują wypłaty z tytułu posiadanych jednostek uczestnictwa w tym programie.

Wynagrodzenia Zarządu z powyższych tytułów w latach 2016-2017 kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2017	2016
Wynagrodzenie brutto członków Zarządu	2 325 075,85	4 417 842,03

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje nieodpłatnie.

**4. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych**

W okresie 01.01-31.12.2017 r. Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

## **USTĘP 7 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ**

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności, w tym: nazwie, zakresie wspólnego przedsięwzięcia; procentowym udziale; części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych; zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego; części zobowiązań wspólnie zaciągniętych; dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach związanych z nimi; zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy Spółki.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz informacje o znaczących zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie dotyczy Spółki.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz błędów popełnionych w latach ubiegłych

1. Jako dane porównawcze zaprezentowano dane na koniec roku poprzedniego kończącego się 31.12.2016 roku

- a. Rozliczenie wartości godziwej portfela pożyczek pieniężnych.

Po zamknięciu sprawozdania jednostkowego Spółki za 2016 r., powzięliśmy informację, że w momencie ujęcia w dniu 29.02.2016 r. rozliczenia nabycia przedsiębiorstwa spółki Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. na podstawie wyceny całego portfela pożyczkowego, nastąpiły przesunięcia początkowej wartości godziwej poszczególnych pożyczek w ramach całego portfela pożyczkowego. Powyższe skutkowało wprowadzeniem korekty obniżającej wyniki finansowe Spółki w kwocie 33 332 648,45 zł za 2016 r.

- b. Zmiana zasad tworzenia odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek pieniężnych.

Do 2016 r., w celu zachowania ciągłości zasad rachunkowości, w kalkulacji odpisów aktualizujących uwzględnialiśmy odpisy utworzone przez Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k., od której dnia 29.02.2016 r. nabyła przedsiębiorstwo (w tym portfel pożyczek pieniężnych). W 2017 r. Spółka podjęła decyzję - w uzgodnieniu z audytorem - o zmianie

metodologii dokonywania odpisów, czego rezultatem była korekta, która wyniosła 63 003 502,37 zł za 2016 r.

- c. Zmiana zasad w zakresie tworzenia rezerw na koszty.

Dokonałiśmy analizy wydatków ujętych w ciężar wyniku bieżącego 2017 r. i ustaliła, że wydatki w kwocie 3 754 984,77 zł były związane bezpośrednio z działalnością Spółki za 2016 r. W związku z koniecznością zachowania współmierności przychodów z kosztami, zaostrzyliśmy procedurę w zakresie weryfikacji wydatków na przełomie roku oraz rzetelne kalkulowanie rezerw na wydatki nieponiesione, a dotyczące bieżących okresów.

- d. Powyższe zmiany zasad rachunkowości spowodowały, że Spółka musiała dokonać również w 2016 r. korekty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 880 816,00 zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7 499 936,43 zł.

W celu zapewnienia porównywalności danych sprawozdania finansowego pro-forma dotyczących analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres 01.01.-31.12.2016 r., dokonano następujących zmian prezentacji i wyceny:

BILANS - AKTYWA	31.12.2016 opublikowane	Korekty	31.12.2016 po korektach
A. AKTYWA TRWALE	281 529 362,63	7 499 936,43	289 029 299,06
B. AKTYWA OBROTOWE	381 709 541,99	-96 336 150,82	285 373 391,17
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 044 150,09	0,00	6 044 150,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	374 575 744,22	-96 336 150,82	278 239 593,40
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 089 647,68	0,00	1 089 647,68
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>663 238 904,62</b>	<b>-88 836 214,39</b>	<b>574 402 690,23</b>

BILANS - PASYWA	31.12.2016 opublikowane	Korekty	31.12.2016 po korektach
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	293 755 109,40	-93 472 015,16	200 283 094,24
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	369 483 795,22	4 635 800,77	374 119 595,99
I. Rezerwy na zobowiązania	1 650 350,97	3 754 984,77	5 405 335,74
II. Zobowiązania długoterminowe	340 129 699,97	0,00	340 129 699,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 703 744,28	880 816,00	28 584 560,28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>663 238 904,62</b>	<b>-88 836 214,39</b>	<b>574 402 690,23</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2016 - 31.12.2016 opublikowane	Korekty	01.01.2016 - 31.12.2016 po korektach
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	164 360 456,67	-30 050 637,05	134 309 819,62
B. Koszty działalności operacyjnej	121 565 335,40	3 754 984,77	125 320 320,17
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>42 795 121,27</b>	<b>-33 805 621,82</b>	<b>8 989 499,45</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 500 092,35	0,00	2 500 092,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 115 753,09	63 003 502,37	80 119 255,46



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2016 - 31.12.2016 opublikowane	Korekty	01.01.2016 - 31.12.2016 po korektach
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>28 179 460,53</b>	<b>-96 809 124,19</b>	<b>-68 629 663,66</b>
G. Przychody finansowe	6 977 470,45	-3 282 011,40	3 695 459,05
H. Koszty finansowe	34 888 997,22	0,00	34 888 997,22
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>267 933,76</b>	<b>-100 091 135,59</b>	<b>-99 823 201,83</b>
J. Podatek dochodowy	6 717 133,01	-6 619 120,43	98 012,58
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-6 449 199,25</b>	<b>-93 472 015,16</b>	<b>-99 921 214,41</b>

#### 4. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała:

- 100% udziałów w Spółce EVEREST CAPITAL Sp. z o.o.
- 99,00% wkładów w Spółce Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
- 100% udziałów w Spółce Tempo Finanse Sp. z o.o.

#### 5. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej

Akcjonariusze Spółki podjęli decyzję o niesporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Spółkę. Powyższa decyzja wynika z prawa jakie daje przepis art. 56 ust. 2 pkt.2 Ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., jako jednostkę dominującą wyższego szczebla.

W skład grupy kapitałowej, oprócz Spółki, wchodzi następujące jednostki:

- 1) Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. - jednostka dominująca,
- 2) Everest Capital sp. z o.o. - jednostka zależna,
- 3) Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. - jednostka zależna,
- 4) Tempo Finanse Sp. z o.o. - jednostka zależna.

Ze sprawozdania skonsolidowanego wyłączono firmę Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., stosownie do art. 58 ustawy o rachunkowości oraz stosowny zapis w Polityce Rachunkowości Spółki

Nazwa jednostki zależnej	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finanse Sp. z o.o.	Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
Adres	63-100 Śrem, ul. Sikorskiego 6	02-670 Warszawa ul. Puławska 182	61-772 Poznań, ul. Stary Rynek 87
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	39 125 077,81	714 237,26
Wynik finansowy netto	271 923,29	4 883 902,00	-5 725 197,94

Nazwa jednostki zależnej	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finanse Sp. z o.o.	Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
Wartość kapitału własnego, tym:	1 831 826,38	31 658 490,74	629 691,95
a) kapitał zakładowy	5 000,00	346 000,00	5 051 020,00
b) kapitał zapasowy	0,00	18 162 348,22	0,00
c) pozostałe kapitały rezerwowe	1 554 903,09	14 491 953,48	1 339 869,89
d) zysk/strata z lat ubiegłych	0,00	-225 712,96	0,00
e) zysk/strata netto	271 923,29	4 883 902,00	-5 725 197,94
f) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	-6 000 000,00	-36 000,00
Aktywa trwałe	113 196 540,24	1 428 697,32	0,00
Suma bilansowa	150 491 455,06	37 029 568,47	671 212,67
Przeciętne zatrudnienie	0 etatu	110 etatów	2,75 etatu

## 6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W latach 2016-2017 Spółka dokonywała następujących transakcji z jednostkami powiązаныmi:

### a) Everest Capital Sp. z o.o.:

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż usług - czynsz	1 000,00	1 000,00
Sprzedaż - pozostała	40,64	0,00
Koszty finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	1 928 692,59	368 269,86
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-68 799,99	38 704,71
Koszty finansowe - inne (provizje od pożyczek)	0,00	0,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	55 200 000,00	20 500 000,00
Splata pożyczek (kapitał)	500 000,00	0,00
Splata pożyczek (odsetki)	1 707 308,91	0,00
Salda:		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	75 044 099,38	20 906 974,57
- zobowiązania długoterminowe	69 658 665,87	20 454 646,83
- zobowiązania krótkoterminowe	5 385 433,51	452 327,74

### b) Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o. sp.k.:

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż - pozostała	40,64	0,00
Koszty finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	10 410,96	0,00
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	10 410,96	0,00
Koszty finansowe - inne (provizje od pożyczek)	0,00	0,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	650 000,00	0,00
Splata pożyczki	50 000,00	0,00
Saldo:		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	610 410,96	0,00

Wyszczególnienie	2017	2016
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	610 410,96	0,00

c) Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.:

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż usług - czynsz	1 200,00	100,00
Zakupy - pozostałe	1 884,94	200,00
Koszty finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	14 080 111,09	33 865 659,39
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-988,75	0,00
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	6 850 000,00	19 000,00
Zaciągnięcie pożyczki w okresie (kapitał)	0,00	602 938 207,15
Splata pożyczki (kapitał)	59 080 132,24	403 153 826,97
Splata pożyczki (odsetki)	6 187 149,83	22 228 173,03
Splata obligacji (odsetki)	6 850 000,00	0,00
Emisja obligacji	0,00	100 000 000,00
Objęcie akcji	0,00	300 000 000,00
Saldo:		
Zobowiązania, w tym:	260 240 638,33	311 428 798,05
- udzielone pożyczki	160 222 627,08	211 409 798,05
- obligacje	100 018 011,25	100 019 000,00

d) Tempo Finanse Sp. z o.o. :

Wyszczególnienie	2017
Przychody finansowe - dywidendy	6 000 000,00
Koszty finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	16 169,07
Zaciągnięcie pożyczki w okresie (kapitał)	6 666 340,00
Splata pożyczki (kapitał)	6 666 340,00
Splata pożyczki (odsetki)	16 169,07
Saldo:	5 030,00
Należności	0,00
Zobowiązania - pozostałe	5 030,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	0,00
- zobowiązania długoterminowe	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	0,00

## USTĘP 8 - OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

### 1. Instrumenty finansowe w zakresie

**a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka**

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest udzielanie pożyczek osobom fizycznym. W celu zminimalizowania ryzyka braku ściągalności wymagalnych płatności Spółka prowadzi windykację własną w oparciu o przejęty od Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. system windykacji. Proces windykacji rozpoczyna się w momencie posiadania przez klienta pierwszej raty zaległości. Klienci, którzy posiadają trudności w spłacie wymagalnych zobowiązań podlegają dalszej procedurze windykacyjnej. W przypadku dalszych opóźnień w płatności Klient trafia do Działu Windykacji, który odpowiada za prowadzenie procesu windykacji przedsądowej (wypowiedzenie umowy), sądowej oraz komorniczej.

**b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń**

Głównym ryzykiem związanym z udzielonym Spółce finansowaniem zewnętrznym (pożyczki i/lub kredyty) jest ryzyko zmiany stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych wynika ze zmienności rynków finansowych i przejawia się w zmianach ceny pieniądza. Ryzyko to ma istotny wpływ na zmianę wielkości spłacanych zobowiązań finansowych. Skutki zmian stóp procentowych równoważone są poprzez portfel aktywów finansowych oprocentowanych głównie wg stałych stóp procentowych.

### I. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

Poniżej zaprezentowano czynniki ryzyka dotyczące prowadzonej przez Spółkę działalności. Czynniki ryzyka w głównej mierze dotyczą prowadzonej działalności przez Everest Capital Sp. z o.o. i Everest Finance S.A., jako że:

- do dnia 28.02.2016 r. Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. pozostawała jedynym udziałowcem Spółki Everest Capital Sp. z o.o., a od dnia 29.02.2016 r. jedynym udziałowcem Everest Capital Sp. z o.o. pozostaje Spółka,
- od dnia 27.12.2016 r. Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. jest większościovym akcjonariuszem Spółki, która to kontynuuje po dniu 29.02.2016 r. działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym,
- Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. i Everest Finance S.A. są poręczycielami zobowiązań Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez nią obligacji,
- środki pozyskane z wyemitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. obligacji zostały przeznaczone na udzielenie Spółce i Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. pożyczek na bieżącą działalność,

- Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. prowadziła do dnia 29.02.2016 r. działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki mogą nie być jedynymi, które dotyczą prowadzonej działalności przez Spółkę i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. zdarzeń losowych czy interpretacji przepisów prawnych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia. Wystąpienie któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k., bądź oceną ich istotności.

#### 1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

##### ***Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą***

Funkcjonowanie Spółki jest uzależnione od warunków makroekonomicznych, jakie panują na rodzimym rynku. Na efektywność oraz rentowność działalności Spółki mają wpływ między innymi: tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, polityka fiskalna i pieniężna państwa, stopa inflacji, oraz ogół działań państwa związanych z szeroko pojętymi regulacjami rynku kredytowego i pożyczkowego.

Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia dekonunktury gospodarczej w Polsce, może ulec pogorszeniu splotalność udzielonych przez Spółkę pożyczek gotówkowych, a w konsekwencji może nastąpić pogorszenie jej sytuacji finansowej oraz utrudnienia w realizacji założonej strategii rozwoju. Obecna sytuacja na rynku krajowym jest skrupulatnie wykorzystywana przez Spółkę do zwiększenia tempa rozwoju i udziału w rynku. Dodatkowo, dostęp do zwiększonej ilości klientów spowodowany wypychaniem części z nich z sektora bankowego w latach spowolnienia gospodarczego spowodował wzrost popytu na pożyczki poza systemem bankowym oraz pozwolił Spółce na zastrzeżenie procedur weryfikujących zdolność klientów do spłaty pożyczek.

##### ***Ryzyko związane z regulacjami prawnymi.***

Regulacje prawne w Polsce podlegają częstym zmianom. W rezultacie istnieje konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów.

W przypadku Spółki ryzyko związane z przepisami prawa, poza obszarem prawnym, którym podlega zdecydowana większość podmiotów prowadzących działalność gospodarczą (Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz przepisy podatkowe), dotyczy dodatkowo zmian

w Ustawie o kredycie konsumenckim, gdyż to w niej spisane są regulacje dotyczące obszaru działalności Spółki. Wszelkie znaczące zmiany w regulacjach w tym zakresie mogą mieć bezpośredni wpływ na podstawową działalność Spółki.

Spółka spełnia wymogi znowelizowanych przepisów Ustawy o kredycie konsumenckim z dnia 12 maja 2011 r. (Dz. U. Nr 126, poz. 715 ze zm.), Ustawy z dnia 5.08.2015 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 1357) oraz nowelizacji Ustawy z dnia 16.02.2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2016 r. poz. 1634):

- 1) począwszy od 01.03.2016 r. Spółka prowadzi działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym w formie organizacyjnej spełniającej wymóg dla prowadzenia tego rodzaju działalności;
- 2) oferta produktowa Spółki uwzględnia limity maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie w spłacie oraz odsetek, a także maksymalnego łącznego kosztu pożyczki.

Zmiany wprowadzone nowelizacją Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, wprowadzające m.in. szczegółowe zasady badania potrzeb klienta, celem dopasowania produktów do jego indywidualnej sytuacji dotyczą również Spółki, i są brane pod uwagę przez Spółkę przy ofertowaniu produktów klientom.

Zmienność i zaostrzenie się przepisów regulujących działalność Spółki oraz rozbieżności interpretacyjne mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. W związku z powyższym Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w prawie, na poziomie prac sejmowych, jak i orzecznictwa UKNF. Spółka zawsze stosowała się i stosuje do obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Spółka stara się dostosowywać swoją ofertę i zapisy umowne do wymogów prawnych już w momencie, gdy organy ustawodawcze są na etapie pracy nad nowymi regulacjami.

Ponadto Spółka korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześniej odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

### ***Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym***

Sektor, w którym Spółka prowadzi działalność, charakteryzuje się niezwykle silną konkurencją. W branży pożyczek gotówkowych działa wiele podmiotów a rynek, pomijając spółkę Provident posiadającą największy w nim udział, jest bardzo rozdrobniony. Wiele podmiotów w branży funkcjonuje jedynie lokalnie. Poza tym, część pożyczkodawców działających w sposób niezarejestrowany, na pograniczu szarej strefy, powinna zostać wyeliminowana z rynku dzięki znowelizowanym, a wskazanym wyżej przepisom. Pojawianie się nowych konkurentów mogłoby zagrozić realizacji planów sprzedaży, czemu Spółka nie może zapobiec. Szczególne ryzyko związane jest z wejściem na rynek podmiotów zagranicznych, jeśli byłoby to związane z zaangażowaniem bardzo dużego kapitału.

Ryzyko ekspansji zagranicznych konkurentów na rynku jest jednak ograniczone poprzez liczne bariery wejścia wynikające z odmiennych regulacji prawnych oraz potrzeby posiadania odpowiedniej infrastruktury informatycznej i struktury organizacyjnej, która umożliwiłaby szybkie zagospodarowanie dużej ilości kapitału. Zdaniem Spółki, jest ona liderem technologicznym na rynku.

Posiada specjalistyczny system informatyczny umożliwiający sprawną realizację procesów i dynamiczną ekspansję na rynku. Budowa podobnego systemu wiąże się z dużymi nakładami finansowymi, a jego wdrożenie jest czasochłonne.

Spółka nieustannie śledzi działania podejmowane przez konkurencję i w sposób elastyczny stara się dopasować do zmian w branży. Rozpoznawalność marki stara się zagwarantować poprzez intensywne działania reklamowe. Pomimo silnej konkurencji, dzięki dynamicznemu rozwojowi i sprawnej organizacji działania, Spółka od kilku lat osiąga wysoką rentowność na poziomie netto

#### ***Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych***

Działalność Spółki jest obarczona ryzykiem niespłacalności pożyczek, co może wiązać się z koniecznością dochodzenia należności na drodze sądowej. Postępowanie komornicze jest czasochłonne i może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki. Spółka jest jednak przygotowana na standardowy czas prowadzenia postępowania.

Ponadto w celu ograniczania ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych Spółka działa w oparciu o wypracowaną politykę windykacyjną, na którą składa się kilka etapów dochodzenia przeterminowanych spłat. Tym samym, zanim zostanie podjęta decyzja o dochodzeniu roszczenia na drodze sądowej, Spółka podejmuje szereg działań w celu wyegzekwowania należności. Zwiększa tym samym możliwość ostatecznego wyegzekwowania należności. W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Spółka zabezpiecza ścieżkę prawną w celu przekazania sprawy do ponownej egzekucji w przyszłości.

W 2017 r. Spółka zawarła trzy umowy o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

#### ***Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej.***

Instytucja upadłości konsumenckiej przewidziana przez Prawo upadłościowe i naprawcze została wprowadzona w dniu 31 marca 2009 roku. Umożliwia ona umorzenie zobowiązań osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej w przypadku zaistnienia niezawinionej niewypłacalności. Regulacje te stwarzają ryzyko niezrealizowania przez Spółkę zakładanych wyników w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną grupę klientów Spółki. Do końca 2014 roku ogłoszenie upadłości konsumenckiej było procedurą bardzo skomplikowaną i występowało niezwykle rzadko. Ustawodawstwo było w tej kwestii sztywne i od chwili powołania instytucji upadłości konsumenckiej nowelizacji, o której mowa poniżej ogłoszono ją jedynie w kilkudziesięciu przypadkach. Z dniem 31 grudnia 2014 roku weszła w życie nowelizacja Prawa upadłościowego i naprawczego w teorii ułatwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, m.in. liberalizująca przesłanki jej ogłoszenia. Z uwagi na relatywnie krótki okres obowiązywania niniejszej regulacji, trudno w pełni przewidzieć jej skutki w kontekście działalności Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu,

pomimo dużej skali prowadzonej działalności, Spółka zarejestrowała niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej względem osób, które są aktywnymi pożyczkobiorcami.

## 2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

### ***Ryzyko związane z ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania***

W 2014 Everest Finanse S. A. objęła swoją działalnością teren całej Polski. Dynamiczna ekspansja powoduje wiele ryzyk, m.in. ryzyko nieprawidłowego oszacowania popytu na ofertę Spółki, przez co może ona nie osiągnąć zakładanej rentowności i zwrotu na kapitale. Otwieranie nowych oddziałów związane jest także z ryzykiem braku odpowiedniej kadry i nieprzystosowaniem struktury organizacyjnej Everest Finanse S. A. do zarządzania zwiększonymi zasobami ludzkimi.

Działalność Spółki jest w dużym stopniu z informatyzowana, co umożliwia tworzenie baz danych o dużej pojemności. System informatyczny jest wysoce elastyczny i podlega ciągłym ulepszeniom. Dodatkowo, Everest Finanse S. A. wdraża wewnętrzny system zarządzania jakością, co umożliwi efektywny rozwój także przy większej skali działalności.

Dzięki odpowiedniej kulturze organizacyjnej, wdrożonym procedurom, a w szczególności systemowi działania opartemu na rozwiązaniach informatycznych, które znacznie redukują czas pracy poszczególnym pracownikom, Spółka jest pożądanym pracodawcą w swojej branży. W związku z tym rekrutacja nowych pracowników wynikająca z rozszerzania działalności nie stanowi w opinii Zarządu istotnego ryzyka.

### ***Ryzyko utraty kluczowych pracowników***

Spółka jest narażona na ryzyko utraty kluczowych pracowników. Branża, w której działa Spółka, tak jak inne branże narażona jest na tzw. „przechodzenie” pracowników do firm konkurencyjnych. W przypadku Everest Finanse S.A. ryzyko to jest jednak niższe niż w przypadku jego konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność Spółki oparta jest na określonych procedurach i wiedzy zawartej w systemie informatycznym. Oznacza to, że utrata pracownika nie oznacza utraty wiedzy. Czas jego wdrożenia do skutecznej pracy jest krótszy a koszt wdrożenia nowych osób jest niższy. W Everest Finanse S. A. wyróżnia się niewielką liczbę kluczowych pracowników, a zmiany w zespole zachodzą płynnie. Aby zniwelować ryzyko utraty członków zespołu, Spółka wdrożyła kompleksowy system motywacyjny, który wiąże pracowników na dłuższy okres czasu. Ponadto, osoby zatrudnione są objęte zakazem konkurencji, który obowiązuje ich przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy ze Spółką.

### ***Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone***

Umowy pożyczki oferowane i zawierane przez Everest Finanse S. A. mają charakter adhezyjny, co oznacza, iż są to umowy, w których Spółka określa wszystkie istotne warunki w taki sposób, że druga strona może albo w całości je przyjąć albo zrezygnować z zawarcia umowy. Tego typu umowy są



przedmiotem szczególnej kontroli Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wiąże się to z ryzykiem stosowania w zapisach umowy klauzul uznawanych za niedozwolone. Stosowanie takich klauzul mogłoby być źródłem zarzutów skierowanych przeciwko Spółce. Miałoby to bardzo negatywne konsekwencje dla wizerunku marki i mogłoby utrudnić pozyskiwanie nowych klientów. Na skutek stosowania niedozwolonych klauzul na Everest Finanse S. A. mogłyby zostać nałożone sankcje w maksymalnej wysokości 10% osiągniętego przychodu.

Aby nie dopuścić do zastosowania klauzul niedozwolonych w umowach zawieranych przez Spółkę, zapisy umów są na bieżąco nadzorowane przez zaangażowaną kancelarię prawną pod kątem ich zgodności z obowiązującym prawem i niewystępowania ich w wykazie niedozwolonych klauzul. Umowy są także cyklicznie weryfikowane przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w celu sprawdzenia ich zgodności z prawem.

### ***Ryzyko utraty płynności***

Prowadzona przez Spółkę działalność jest w dużym stopniu obarczona ryzykiem nieterminowej spłaty udzielonych pożyczek oraz trudności w ich wyegzekwowaniu. Opóźnienia w spłatach, bądź konieczność odpisania należności jako nieściągalnych może doprowadzić do ograniczenia przepływów pieniężnych, a w konsekwencji doprowadzić do utraty płynności, co uniemożliwiłoby dalsze prowadzenie działalności przez Spółkę. Ponadto pogorszenie poziomu spłacalności pożyczek miałyby negatywny wpływ na dostępność środków na nowe pożyczki i zagroziłoby pozycji konkurencyjnej Spółki.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka prowadzi nieustanny monitoring spłacalności pożyczek. Przy przekroczeniu ustalonego przez Spółkę poziomu udziału pożyczek zagrożonych, na określonym terenie, w udzielonych pożyczkach ogółem system automatycznie generuje zadania pracownikom odpowiedzialnym za daną grupę klientów, które należy podjąć w celu poprawy spłacalności. Automatyzacja procesu gwarantuje szybkość reakcji, co zwiększa efektywność całości działań. Ponadto na etapie przyznania pożyczki przeprowadzana jest analiza zdolności kredytowej klienta, w wyniku której określona zostaje wysokość udostępnionych mu środków.

Współpraca z klientami rozpoczyna się od stosunkowo niskich kwot, zwiększanych wraz z pozytywnym doświadczeniem współpracy - terminowego regulowania spłat przez klienta. Dzięki stosowanym zabezpieczeniom Spółka zakłada stałą płynność finansową, na poziomie osiąganym przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na przestrzeni ostatnich 17 lat działalności. Dodatkowo rentowność osiągnięta przez Spółkę systemowo ogranicza ryzyko utraty płynności.

### ***Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Spółkę***

Działalność Spółki związana jest w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłacanych w terminie ich wymagalności. Udzielane pożyczki nie są zabezpieczane, co zwiększa ryzyko ich niespłacalności. Klientami Spółki są

głównie osoby o niskim poziomie dochodów i wypłacalności. Przeprowadzony proces windykacji może nie przynieść oczekiwanych rezultatów i nie doprowadzić do spłaty należności. Może to negatywnie wpłynąć na przychody z działalności oraz wynik finansowy Spółki.

W celu ograniczenia potrzeby podejmowania zaawansowanych działań windykacyjnych, m.in. na drodze sądowej, Spółka prowadzi ciągły monitoring spłat należności oraz dokonuje odpisów należności. Monitoring terminowości spłat jest oparty na nowoczesnych rozwiązaniach informatycznych. Wdrożony system umożliwia skuteczne kontrolowanie kont klientów oraz wczesną reakcję w celu wyegzekwowania należności. Spółka na bieżąco kontroluje udział klientów niespłacających pożyczek w portfolio klientów. Całość działań windykacyjnych ma charakter wieloetapowy i są one szczegółowo określone w obowiązujących procedurach i cyklicznie weryfikowane. Dzięki temu ograniczone zostało ryzyko niepowodzenia całego procesu.

W 2017 r. Spółka zawarła trzy umowy o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

#### ***Ryzyko związane z negatywnym PR***

Wśród niektórych uczestników rynku może funkcjonować negatywna opinia dotycząca pozabankowych podmiotów udzielających pożyczki. Zarzuty kierowane pod kątem pożyczkodawców dotyczą przede wszystkim ukrywania wysokiego efektywnego oprocentowania pożyczek, wysokiej opłaty dodatkowej, bezwzględnej windykacji należności od osób o bardzo niskich dochodach oraz ukrywanie faktycznych, niekorzystnych dla klienta, warunków umowy. Taka opinia może w negatywny sposób oddziaływać na postrzeganie marki Bocian Pożyczki, jej wiarygodność oraz rzetelność. W konsekwencji, Everest Finance S. A. może utracić część potencjalnych klientów m.in. na rzecz sektora bankowego.

Everest Finance, aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR prowadzi działania marketingowe i buduje wiarygodność marki poprzez transparentność działań i ich zgodność z prawem. Klienci są informowani o wszystkich szczegółach umowy wraz z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania pożyczki, zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o kredycie konsumenckim.

Dodatkowo działalność i usługi Everest Finance zostały wyróżnione m.in.:

- Medalem Europejskim przez Business Centre Club,
- Marką Roku 2017 przez Loan Magazine Awards,
- Lidera Polskiego Biznesu przez Business Center Club,

Ryzyko utraty potencjalnych klientów na skutek negatywnego PR jest ograniczone, gdyż klienci Spółki charakteryzują się niską wrażliwością na negatywny PR, w związku z czym Spółka nie obawia się przejścia klientów do sektora bankowego, jako że z reguły kredyt bankowy jest nieosiągalny dla jej klientów.

### **Ryzyko podwyższenia stóp procentowych**

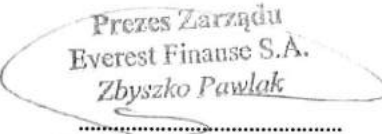
Głównym ryzykiem związanym z udzielonym Spółce finansowaniem zewnętrznym (pożyczki i kredyty) jest podwyższenie stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych wynika ze zmienności rynków finansowych i przejawia się w zmianach ceny pieniądza. Ryzyko to ma istotny wpływ na zmianę wielkości splanowanych zobowiązań finansowych. Skutki zmian stóp procentowych równoważone są poprzez portfel aktywów finansowych oprocentowanych wg stałych stóp procentowych. W dotychczasowej działalności Spółki zmiany stóp procentowych nie wpływały w istotny sposób na sytuację finansową

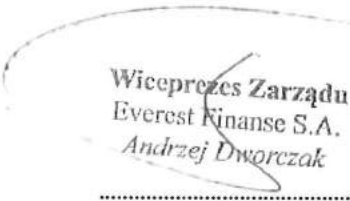
### **Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego**

Działania operacyjne Everest Finanse S. A. są w dużej mierze oparte na systemie informatycznym. Nieoczekiwane awarie systemu mogą stać się źródłem dodatkowych kosztów związanych z utratą danych i utrudnieniami realizacji zadań przez Doradców Klienta. W efekcie może to doprowadzić do okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, negatywnie wpłynąć na zaufanie klientów oraz podważyć wizerunek Spółki jako podmiotu działającego efektywnie. Jest to dla Everest Finanse S.A. szczególnie istotna kwestia, gdyż na jej przewagę konkurencyjną w dużym stopniu ma wpływ wysoki poziom z informatyzowania działań i sprawność realizowanych procesów.

W celu zminimalizowania ryzyka związanego z niesprawnością systemu informatycznego, tworzone są kopie bezpieczeństwa wszystkich danych. Podpisana przez Spółkę umowa z autorem systemu informatycznego zakłada bieżący serwis systemu, a własny agregat prądотwórczy zapewnia bezpieczeństwo awaryjnego zasilania serwerów.

  
.....  
Justyna Górniak  
Z-ca Dyrektora Finansowego  
Finansowego

  
.....  
Prezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
Zbyszko Pawlak  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

  
.....  
Wiceprezes Zarządu  
Everest Finanse S.A.  
Andrzej Dworcak  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 15.06.2018 r.