



GRUPA KAPITAŁOWA  
EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje identyfikujące Jednostkę dominującą

Pełna nazwa Jednostki zależnej:	Everest Finanse Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Stary Rynek 88
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Śrem
Sąd rejonowy:	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 01.01.-31.12.2019 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Everest Finanse Spółka Akcyjna (zwana dalej Jednostką dominującą Everest Finanse) 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.

W trakcie okresu obrotowego zakończonego 31.12.2019 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2019 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>

### 2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

#### 2.1. Everest Capital sp. z o.o.

Pełna nazwa Jednostki dominującej:	Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ulica:	Sikorskiego 6
Miejscowość:	Śrem
Kod pocztowy:	63-100
Poczta:	Śrem

<b>Sąd rejonowy:</b>	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Data wpisu do rejestru:</b>	05.04.2013 r.
<b>Numer wpisu do rejestru:</b>	0000457017

W okresie 01.01.-31.12.2019 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Jednostki zależnej Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (zwana dalej Jednostka zależna Everest Capital) była finansowa działalność usługowa (64.99.Z. - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych).

Czas trwania Jednostki zależnej Everest Capital nieoznaczony.

W skład Jednostki zależnej Everest Capital nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W trakcie okresu obrotowego zakończonego 31.12.2019 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym, tj. 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy jest firma Everest Finanse Spółka Akcyjna.

## 2.2. Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji

<b>Pełna nazwa Jednostki dominującej:</b>	Tempo Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji
<b>Forma prawna:</b>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Ulica:</b>	Sikorskiego 6
<b>Miejscowość:</b>	Śrem
<b>Kod pocztowy:</b>	63-100
<b>Poczta:</b>	Śrem
<b>Sąd rejonowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Data wpisu do rejestru:</b>	16.02.2004 r.
<b>Numer wpisu do rejestru:</b>	0000194754

W okresie 01.01.-31.12.2019 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Tempo Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (zwana dalej Jednostka zależna Tempo Finanse) było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

Dnia 30.01.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki.

W skład Jednostki zależnej Tempo Finanse nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W trakcie okresu obrotowego zakończonego 31.12.2019 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym, tj. 377 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy jest firma Everest Finanse Spółka Akcyjna.

## 3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych

- Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej.
- Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej sumuje się kwoty poszczególnych pozycji:
  - 1) bilansów,

- 2) rachunków zysków i strat,
  - 3) rachunków przepływów pieniężnych, w przypadku sporządzania tego rachunku w sposób określony w § 16 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (dalej: Rozporządzenie),
  - 4) zestawień zmian w kapitale własnym, w przypadku sporządzania tego zestawienia w sposób określony w § 17 pkt 2 Rozporządzenia - jednostki dominującej i poszczególnych jednostek zależnych, bez względu na udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.
- Do zsumowanego sprawozdania Spółek tworzących Grupę Kapitałową, Jednostka dominująca dokonuje korekt oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących:
- wzajemnych należności i zobowiązania oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze;
  - przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
  - zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
  - dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.

Z punktu widzenia obowiązujących przepisów (ustawa o rachunkowości), objęcie kontroli przez Jednostkę dominującą nad Jednostkami zależnymi nastąpiło

- w dniu 29.02.2016 r., tj. z chwilą nabycia przedsiębiorstwa od Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wówczas Everest Finance S.A. stała się jedynym udziałowcem Jednostki zależnej Everest Capital,
- w dniu 31.10.2017 r., tj. w dacie nabycia udziałów Tempo Finance Sp. z o.o. w likwidacji.

Stosownie do obowiązujących przepisów, Jednostka dominująca sporządziła sprawozdanie skonsolidowane w taki sposób, że:

- zsumowała poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań ze swojego sprawozdania z aktywami i zobowiązaniami Jednostek zależnych wycenionymi w wartości godziwej na moment objęcia kontroli; z uwagi na ten fakt pożyczki zostały wyrażone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej; różnica pomiędzy godziwą i księgową wpłynęła na aktywa netto na moment objęcia kontroli, wykorzystywanych do ustalenia wartości firmy i kapitału mniejszości,
- wyłączyła udziały posiadane w Jednostkach zależnych z aktywami netto Jednostek zależnych w części przypadającej na Jednostkę dominującą wyrażonymi w wartości godziwej; różnica pomiędzy wartością udziałów i wartością aktywów netto przypadających na Jednostkę dominującą stanowi wartość firmy,

- zaprezentowała kapitał mniejszości w wartości równej aktywom netto Jednostek zależnych w wartości godziwej na moment objęcia kontroli - w części przypadającej na mniejszość.

Strumienie przychodów, kosztów, zysków, strat oraz wpływów i wydatków, a także zmiany kapitałów, dla Jednostek zależnych ujęte zostały od momentu objęcia kontroli; oznacza to, że w skonsolidowanym sprawozdaniu nie zostały zaprezentowane rachunki zysków i strat jednostek zależnych, ani zasadniczo żadne kapitały Jednostek zależnych, a także przepływy, z wyjątkiem takim, że jako zmniejszenie wydatku na nabycie Jednostki zależnej zostały potraktowane środki pieniężne jakie Jednostki zależne miały na moment objęcia kontroli.

#### 4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Nie dotyczy.

#### 5. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia

##### 5.1. Informacje identyfikujące jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca posiada jedną jednostkę podporządkowaną, wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poniżej informacje dotyczące tego podmiotu.

Pełna nazwa Jednostki dominującej:	Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w likwidacji
Forma prawna:	Spółka komandytowa
Ulica:	Stary Rynek 87
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	31.01.2013 r.
Numer wpisu do rejestru:	0000449462

Głównym przedmiotem prowadzonej działalności Spółki Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w likwidacji było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów). W okresie 01.01.-30.06.2019 r. Spółka nie udzielała nowych pożyczek i zajmowała się obsługą wcześniej udzielonych pożyczek, które nie zostały jeszcze spłacone. Dnia 23.12.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło rozwiązać spółkę oraz przeprowadzić jej likwidację. Likwidatorem spółki została spółka Everest Finanse S.A. Dnia 01.08.2019 r. Likwidator zakończył proces likwidacji Spółki, a Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 3 w przedmiocie podziału majątku.

##### 5.2. Podstawa prawna oraz uzasadnienie wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie wprowadzonego na mocy art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, zapisu w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej:

„Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, w przypadkach określonych w przepisach o rachunkowości, z wyłączeniem konsolidacji jednostki zależnej, w której dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Za poziom nieistotny Spółka uznała sytuację, gdy został spełniony co najmniej jeden z następujących warunków:

1. suma bilansowa w walucie polskiej w jednostce zależnej nie przekroczyła równowartości 5% sumy bilansowej w walucie polskiej w jednostce dominującej,
2. przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej w jednostce zależnej nie przekroczyły 5% wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej w jednostce dominującej.”

W poniższych tabelach zaprezentowano dane finansowe Jednostek zależnych i podporządkowanych oraz Jednostki dominującej, które potwierdzają możliwość wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółek podporządkowanych za poniższe okresy:

## 1. 01.01.-31.12.2019 r.

Nazwa jednostki zależnej	Everest Finanse S.A.	Everest Capital Sp. z o.o.	TEMPO FINANSE Sp. z o.o. w likwidacji
Adres	61-772 Poznań, ul. Stary Rynek 88	63-100 Śrem, ul. Sikorskiego 6	02-670 Warszawa ul. Puławska 182
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302 080 366,62	0,00	387 487,44
Wynik finansowy netto	-24 237 370,59	10 237,65	-2 093 527,01
Wartość kapitału własnego, tym:	113 368 756,37	2 171 981,23	3 131 818,55
a) kapitał zakładowy	5 000 000,00	5 000,00	346 000,00
b) kapitał zapasowy	295 204 308,65	0,00	4 879 345,56
c) pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	2 156 743,58	0,00
d) zysk/strata z lat ubiegłych	-162 598 181,69	0,00	0,00
e) zysk/strata netto	-24 237 370,59	10 237,65	-2 093 527,01
f) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	182 269 139,47	125 211 312,67	12 631,35
Suma bilansowa	617 416 640,13	159 143 061,84	4 197 469,18
Przeciętne zatrudnienie	426 etaty	0 etatów	26 etatów

## 2. 01.01.-31.12.2018 r.

Nazwa jednostki zależnej	Everest Finanse S.A.	Everest Capital Sp. z o.o.	TEMPO FINANSE Sp. z o.o. w likwidacji	Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o. Sp.k. w likwidacji
Adres	61-772 Poznań, ul. Stary Rynek 88	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	298 943 085,73	0,00	14 991 537,88	29 474,80
Wynik finansowy netto	-43 492 615,94	329 917,20	-941 191,70	-9 438,28
Wartość kapitału własnego, tym:	134 205 157,39	2 161 743,58	5 225 345,56	584 253,67
a) kapitał zakładowy	5 000 000,00	5 000,00	346 000,00	5 051 020,00
b) kapitał zapasowy	295 204 308,65	0,00	5 820 537,26	0,00
c) pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	1 826 826,38	0,00	1 303 869,89
d) zysk/strata z lat ubiegłych	-122 506 535,32	0,00	0,00	-5 725 197,94
e) zysk/strata netto	-43 492 615,94	329 917,20	-941 191,70	-9 438,28
f) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	-36 000,00
Aktywa trwałe	213 463 469,40	118 703 902,97	131 486,35	0,00
Suma bilansowa	587 745 766,47	174 157 538,06	7 816 328,27	616 209,29

Nazwa jednostki zależnej	Everest Finance S.A.	Everest Capital Sp. z o.o.	TEMPO FINANSE Sp. z o.o. w likwidacji	Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o. Sp.k. w likwidacji
Przeciętne zatrudnienie	394,9 etatu	0 etatu	101 etatów	0 etatu

## 6. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania jednostek powiązanych jest nieograniczony.

Dnia 30.01.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Tempo Finance Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki.

## 7. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.-31.12.2019 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla skonsolidowanego bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz ,
- dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, dla skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy.

## 8. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierające dane łączne

Nie dotyczy.

## 9. Założenie kontynuowania działalności Jednostki dominującej i Jednostek zależnych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz Jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszej informacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie dla kontynuowania przez te spółki działalności za wyjątkiem spółki Tempo Finance Sp. z o.o., w której dnia 30.01.2019 rozpoczęty został proces likwidacji.

## 10. Połączenia spółek w ciągu roku obrotowego

Nie dotyczy.

## 11. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Jednostka dominująca przyjęła następujące zasady wyceny poszczególnych składników:

- Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki;

- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym;
- Zdarzenia gospodarcze wykazywane są 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 nie przekraczającej 10 tysięcy 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.
- Kwalifikacji umów leasingowych dla celów bilansowych odbywa się 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),
  - 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.
- Jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, w przypadkach określonych w przepisach o rachunkowości, z wyłączeniem konsolidacji jednostek zależnych, w których dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Za poziom nieistotny Jednostka dominująca uznała sytuacje, gdy został spełniony co najmniej jeden z następujących warunków:
  - 1) suma bilansowa w walucie polskiej w jednostce zależnej nie przekroczyła równowartości 5% sumy bilansowej w walucie polskiej w jednostce dominującej,
  - 2) przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej w jednostce zależnej nie przekroczyły 5% wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej w jednostce dominującej.
- 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.

## 12. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Nie dotyczy.

## 13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przyjmuje się, że jedynym kryterium wyłączającym jednostki podporządkowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest spełnienie przesłanek określonych w Polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej, wprowadzonych na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu

**SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA**

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>177 718 704,48</b>	<b>209 369 413,81</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	63 253 330,37	98 370 045,52
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	6 548 744,16	12 161 953,32
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	56 704 586,21	86 208 092,20
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	0,00	0,00
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	2 209 743,90
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	2 209 743,90
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 032 243,44	11 832 546,80
1.	Środki trwałe	11 012 343,44	11 726 157,93
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	523 139,00	449 570,28
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 080 161,93	2 123 170,38
	d) środki transportu	9 393 739,27	9 106 261,90
	e) inne środki trwałe	15 303,24	47 155,37
2.	Środki trwałe w budowie	19 900,00	106 388,87
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	414 435,62	394 262,66
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	414 435,62	394 262,66
V.	Inwestycje długoterminowe	85 347 115,52	79 665 896,08
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	85 347 115,52	79 665 896,08
	a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	668 515,67
	- udziały lub akcje	0,00	668 515,67
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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 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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) 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
	e) w pozostałych jednostkach	85 347 115,52	78 997 380,41
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	85 347 115,52	78 997 380,41
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 671 579,53	16 896 918,85
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 669 445,19	16 895 521,71
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 134,34	1 397,14
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>435 743 933,69</b>	<b>401 696 991,94</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	5 131 770,60	7 005 387,57
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	5 131 770,60	7 005 387,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	110 759,66	170 477,76
	- do 12 miesięcy	110 759,66	170 477,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	278 900,95	1 750 512,24
	c) inne	4 742 109,99	5 084 397,57
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	428 650 994,02	393 878 824,43
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	428 650 994,02	393 878 824,43
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	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 jednostkach stowarzyszonych	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
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	0,00	20 599 719,70
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	20 599 719,70
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	e) w pozostałych jednostkach	421 988 782,30	367 335 578,35
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	421 988 782,30	367 335 578,35
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 662 211,72	5 943 526,38
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 662 211,72	5 665 644,30
	- inne środki pieniężne	0,00	277 882,08
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 961 169,07	812 779,94
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00
1.	Należności niezafakturowane	0,00	0,00
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>613 462 638,17</b>	<b>611 066 405,75</b>

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

.....  
 Zbyszko Pawlak  
 Prezes Zarządu

.....  
 Andrzej Dworcak  
 Wiceprezes Zarządu

**SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa**

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>113 659 408,54</b>	<b>137 198 108,04</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:	1 140 577,86	810 660,66
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-160 745 808,89	-127 667 592,17
IX.	Zysk (strata) netto	-26 939 669,08	-36 149 269,10
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>499 803 229,63</b>	<b>473 868 297,71</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 342 367,52	3 243 175,26
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	151 946,74
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 149 181,26	988 423,92
	- długoterminowe	36 684,21	16 632,81
	- krótkoterminowe	1 112 497,05	971 791,11
3.	Pozostałe rezerwy	1 193 186,26	2 102 804,60
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 193 186,26	2 102 804,60
II.	Zobowiązania długoterminowe	335 579 111,22	323 320 433,56
1.	Wobec jednostek powiązanych	192 604 168,77	197 552 031,19
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	142 974 942,45	125 768 402,37
	a) kredyty i pożyczki	22 276 962,46	2 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	115 195 425,55	117 512 988,41
	c) inne zobowiązania finansowe	5 502 554,44	6 255 413,96
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	161 881 750,89	147 304 688,89
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	13 625 202,80
	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	13 625 202,80
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	161 881 750,89	133 679 486,09
	a) kredyty i pożyczki	101 119 683,02	42 059 361,19
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 952 006,51	53 846 192,64
	c) inne zobowiązania finansowe	4 494 488,96	3 861 104,03
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 189 459,32	3 227 683,00
	- do 12 miesięcy	2 189 459,32	3 227 683,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00

Wyszczególnienie		31.12.2019	31.12.2018
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	10 767 652,92	15 820 135,39
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 753 107,21	2 589 175,69
	i) inne	9 605 352,95	12 275 834,15
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
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>613 462 638,17</b>	<b>611 066 405,75</b>

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

.....  
 Zbyszko Pawlak  
 Prezes Zarządu

.....  
 Andrzej Dworzak  
 Wiceprezes Zarządu

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>301 926 305,19</b>	<b>312 347 867,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	302 466 654,06	312 024 385,79
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-540 348,87	-162 383,42
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	485 864,63
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>182 915 717,26</b>	<b>191 633 490,90</b>
I.	Amortyzacja	53 436 019,09	53 320 485,90
II.	Zużycie materiałów i energii	3 191 351,36	4 937 476,33
III.	Usługi obce	20 063 435,10	22 120 210,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 211 894,35	2 632 897,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	75 465 112,42	77 304 712,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	12 456 696,52	12 568 301,79
	- emerytalne	5 180 637,27	5 457 123,22
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 091 208,42	18 266 296,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	483 110,15
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>119 010 587,93</b>	<b>120 714 376,10</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>20 424 469,72</b>	<b>41 563 676,68</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	749 619,31	207 337,17
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 522 543,17	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	15 152 307,24	41 356 339,51
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>123 089 995,86</b>	<b>154 943 738,38</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	718 794,77	9 392 759,35
III.	Inne koszty operacyjne	122 371 201,09	145 550 979,03
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>16 345 061,79</b>	<b>7 334 314,40</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>396 596,09</b>	<b>5 586 103,69</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	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:	97 942,08	4 325 589,04
	- od jednostek powiązanych	35 932,94	3 979 025,98
	- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	298 654,01	1 260 514,65
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>26 835 863,28</b>	<b>29 187 835,99</b>
I.	Odsetki, w tym:	26 392 477,73	29 161 657,95
	- dla jednostek powiązanych	21 558 286,00	15 649 184,70
	- dla pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	443 385,55	26 178,04
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-10 094 205,40	-16 267 417,90
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	2 209 743,90	2 367 582,76
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	2 209 743,90	2 367 582,76
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-12 303 949,30	-18 635 000,66
O.	PODATEK DOCHODOWY	14 635 719,78	17 514 268,44
I.	Część bieżąca	15 561 590,00	17 181 669,00
II.	Część odroczone	-925 870,22	332 599,44
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-26 939 669,08	-36 149 269,10

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE**

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>137 198 108,04</b>	<b>173 347 377,14</b>
	- korekty błędów	3 400 969,58	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>140 599 077,62</b>	<b>173 347 377,14</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	5 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydanía udziałów / emisji akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	810 660,66	538 737,37
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	329 917,20	271 923,29
	a) zwiększenie (z tytułu)	329 917,20	271 923,29
	- podział zysku	329 917,20	271 923,29
	- korekta konsolidacyjna	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zwrot dopłat	0,00	0,00
	- wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 140 577,86	810 660,66
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-163 816 861,27	-127 395 668,88
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	329 917,20	271 923,29
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	329 917,20	271 923,29
6.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-329 917,20	-271 923,29
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- korekta konsolidacyjna		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	329 917,20	271 923,29
	- podział zysku	329 917,20	271 923,29
	- .....		
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	164 146 778,47	127 667 592,17
	- korekty błędów	-3 400 969,58	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	160 745 808,89	127 667 592,17
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna	0,00	0,00
	<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekta konsolidacyjna		
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	160 745 808,89	127 667 592,17
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-160 745 808,89	-127 667 592,17
7.	Wynik netto	-26 939 669,08	-36 149 269,10
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	26 939 669,08	36 149 269,10
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>113 659 408,54</b>	<b>137 198 108,04</b>
III.	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>113 659 408,54</b>	<b>137 198 108,04</b>

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworzak  
Wiceprezes Zarządu

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-26 939 669,08	-36 149 269,10
II.	Korekty razem	12 288 623,47	2 166 614,40
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	53 436 019,09	53 320 485,90
4.	Odpisy wartości firmy	2 209 743,90	2 367 582,76
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-186 599,86	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 547 102,95	11 489 143,68
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-685 430,19	39 293 276,12
9.	Zmiana stanu rezerw	-900 807,74	-1 055 036,20
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	3 379 788,37	-152 519,85
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 145 193,48	-21 056 105,92
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 579 833,35	778 093,45
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-60 786 166,22	-82 818 305,54
III.	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-14 651 045,61</b>	<b>-33 982 654,70</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	27 370 708,52	60 218 924,46
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	956 651,79	567 071,76
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	20 380 166,32	59 651 852,70
	a) w jednostkach powiązanych	20 380 166,32	57 192 017,09
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	19 800 000,00	57 192 017,09
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	580 166,32	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	2 459 835,61
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	2 400 000,00
	- odsetki	0,00	59 835,61
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	6 033 890,41	0,00
II.	Wydatki	19 522 797,79	4 721 398,62
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 104 797,79	2 321 398,62
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	408 000,00	2 400 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00

Wyszczególnienie		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	408 000,00	2 400 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	408 000,00	2 400 000,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	8 010 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>7 847 910,73</b>	<b>55 497 525,84</b>
<b>C. PRZEPLYYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I.	Wpływy	105 542 459,87	73 955 078,53
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	82 543 259,87	23 955 078,53
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 999 200,00	50 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	98 020 639,65	115 899 897,31
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.	Splaty kredytów i pożyczek	25 882 334,74	62 565 702,75
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	47 926 597,26	26 539 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 859 388,17	4 949 000,72
8.	Odsetki	20 352 319,48	21 846 193,84
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>7 521 820,22</b>	<b>-41 944 818,78</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>718 685,34</b>	<b>-20 429 947,64</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>718 685,34</b>	<b>-20 429 947,64</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 943 526,38</b>	<b>26 373 474,02</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>6 662 211,72</b>	<b>5 943 526,38</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### USTĘP 1 - WYJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Na dzień 31.12.2019 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.000.000 zł.

Strukturę własnościową kapitału Spółki wg stanu na 31.12.2019 r. przedstawia poniższa tabela.

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>

Struktura własnościowa kapitału podstawowego Jednostki dominującej nie uległa zmianom w 2019 r. Udział kapitałowy wspólnika odpowiada wartości rzeczywiście wniesionego wkładu.

2. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

Wartość firmy została ustalona jako różnica między ceną nabycia określonej jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Spółka ustaliła wartość firmy w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Dzień przejęcia kontroli	
	29.02.2016	31.10.2017
Jednostka zależna	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finanse Sp. z o.o.
Cena nabycia	5 000,00	57 380 603,00
Wartość godziwa aktywów netto	1 021 165,72	52 645 437,49
Wartość firmy	-	4 735 165,51
Ujemna wartość firmy	1 016 165,72	-

Wartość firmy została ustalona na dwa momenty:

1. dnia 29.02.2016 r. miało miejsce przejęcie kontroli nad Jednostką zależną Everest Capital Sp. z o.o.,
2. dnia 31.10.2017 r. Jednostka zależna Everest Finance S.A. nabyła 100% udziałów w Jednostce zależnej Tempo Finance Sp. z o.o. w likwidacji.

Spółka dokonała następujących odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy:

1. w okresie 01.01.-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Dzień przejęcia kontroli	
	29.02.2016	31.10.2017
Jednostka zależna	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finance Sp. z o.o.
Wartość firmy brutto	-	4 735 165,51
Ujemna wartość firmy brutto	1 016 165,72	-
Odpis amortyzacyjny za 2019 r.	0,00	2 209 743,90
Odpisy amortyzacyjne narastająco	1 016 165,72	4 735 165,51
Wartość firmy netto	-	0,00
Ujemna wartość firmy netto	0,00	-

2. w okresie 01.01.-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Dzień przejęcia kontroli	
	29.02.2016	31.10.2017
Jednostka zależna	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finance Sp. z o.o.
Wartość firmy brutto	-	4 735 165,51
Ujemna wartość firmy brutto	1 016 165,72	-
Odpis amortyzacyjny za 2018 r.	0,00	2 367 582,76
Odpisy amortyzacyjne narastająco	1 016 165,72	2 525 421,61
Wartość firmy netto	-	2 209 743,90
Ujemna wartość firmy netto	0,00	-

### 3. Informacje liczbowe wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

W 2019 r. Jednostka dominująca otrzymała licencje na oprogramowanie wytworzone przez podmioty zewnętrzne. W związku z tym, że faktury za usługi objęte licencją zostały we wcześniejszych latach ujęte w kosztach minionych okresów, Jednostka dominująca dokonała korekty kosztów usług informatycznych, które zostały ujęte w pozycji kapitałów własnych zysk (strata) z lat ubiegłych.

Ponadto Jednostka dominująca dokonała korekty rozliczenia struktury VAT za lata ubiegłe, co było związane z przychylnymi dla niej interpretacjami przepisów prawa. Korekty te zostały ujęte w pozycji kapitałów własnych zysk (strata) z lat ubiegłych.

Poniżej przedstawiamy zestawienie wartościowe dla powyższych tytułów:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszty usług informatycznych	1 638 195,89
Korekta struktury VAT	1 762 773,68
<b>Razem</b>	<b>3 400 969,57</b>

Skutki powyższych zdarzeń zostały przez Jednostkę dominującą ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. w pozycji kapitałów własnych zysk (strata) z lat ubiegłych. Z uwagi na to, że korekta w ocenie

Zarządu Jednostki dominującej nie wpływa istotnie na rzetelność prezentowanego sprawozdania finansowego dane porównawcze nie były korygowane retrospektywnie. Poniżej przedstawiamy informacje liczbowe pokazujące jaki wpływ miałyby ujęcie przedmiotowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za 2018 r.

Wyszczególnienie	31.12.2018 zatwierdzone	Korekty	31.12.2018 po korektach
Aktywa trwałe	209 369 413,81	1 638 195,89	211 007 609,70
Aktywa obrotowe	401 696 991,94	1 762 773,68	403 459 765,62
Portfel pożyczek pieniężnych, w tym:	446 332 958,76	0,00	446 332 958,76
- długoterminowe	78 997 380,41	0,00	78 997 380,41
- krótkoterminowe	367 335 578,35	0,00	367 335 578,35
Kapitał własny	137 198 108,04	3 400 969,57	140 599 077,61
Rezerwy na zobowiązania	3 243 175,26	0,00	3 243 175,26
Zobowiązania długoterminowe	323 320 433,56	0,00	323 320 433,56
Zobowiązania krótkoterminowe	147 304 688,89	0,00	147 304 688,89
Suma bilansowa	611 066 405,75	3 400 969,57	614 467 375,32

Wyszczególnienie	31.12.2018 zatwierdzone	Korekty	31.12.2018 po korektach
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	312 347 867,00	0,00	312 347 867,00
Koszty działalności operacyjnej	191 633 490,90	-1 112 068,10	190 521 422,80
Zysk (strata) ze sprzedaży	120 714 376,10	1 112 068,10	121 826 444,20
Pozostałe przychody operacyjne	41 563 676,68	1 762 754,65	43 326 431,33
Pozostałe koszty operacyjne	154 943 738,38	0,00	154 943 738,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 334 314,40	2 874 822,75	10 209 137,15
Przychody finansowe	5 586 103,69	0,00	5 586 103,69
Koszty finansowe	29 187 835,99	0,00	29 187 835,99
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-16 267 417,90	2 874 822,75	-13 392 595,15
Odpis wartości firmy	2 367 582,76	0,00	2 367 582,76
Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-18 635 000,66	2 874 822,75	-15 760 177,91
Podatek dochodowy	17 514 268,44	0,00	17 514 268,44
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-36 149 269,10	2 874 822,75	-33 274 446,35

Zwracamy uwagę, że ze względu na ograniczenia techniczne związane z generowaniem esprawozdania dokonaliśmy zmiany prezentacji niektórych pozycji okresu porównywalnego w porównaniu do zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdanie finansowego za 2018 r. Poniżej przedstawiamy powyższe zmiany:

Wyszczególnienie	31.12.2018 zatwierdzone	30.12.2018 po zmianach
Bilans - Aktywa		
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach powiązanych - udziały i akcje	668 515,67	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - udziały i akcje	0,00	668 515,67
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	20 599 719,70	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	0,00	20 599 719,70
Rachunek przepływów pieniężnych		
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach wycenianych metodą praw własności	57 192 017,09	0,00
Wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	57 192 017,09

#### 4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie uwzględnione w tym sprawozdaniu

W dniu 12.02.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii G w kwocie 3 000 000,00 zł, wymagalnych 30.03.2020 r. Jednocześnie w dniu 10.02.2020 r. Spółka Everest Finanse Spółka Akcyjna spłaciła częściowo pożyczkę w kwocie 3 350 000,00 zł.

W dniu 18.02.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii J w kwocie 15 000 000,00 zł. W tym samym dniu Jednostka dominująca spłaciła częściowo pożyczkę z dnia 14.10.2016 r. w kwocie 15.000.000,00 zł.

Dnia 18.02.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała przydziału zabezpieczonych 15 000 sztuk obligacji na okaziciela serii P o wartości 15 000 000,00 zł (uchwała zarządu nr 1 z dnia 13.02.2020 r.). Ze środków tych dnia 13.02.2020 r. została udzielona pożyczka Jednostce dominującej w kwocie 15 000 000,00 zł.

Obligacje zostały zabezpieczone w następujący sposób:

- dnia 13.02.2020 r. Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii P na okaziciela o wartości nominalnej 15 000 000,00 zł (15 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22 500 000,00 zł i udzielone zostało do 28.02.2025 r.
- dnia 13.02.2020 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii P na okaziciela, o wartości nominalnej 15 000 000,00 zł (15 000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22 500 000,00 zł i udzielone zostało do 28.02.2025 r.



Z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną Everest Capital w dniu 18.02.2020 r. emisji obligacji serii P ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Jednostki dominującej, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 63 a 65 rokiem życia.

Dnia 14.02.2020 r. Jednostka dominująca dokonała częściowej spłaty pożyczki z dnia 14.10.2016 r. zaciągniętej od Jednostki zależnej Everest Capital w kwocie 700 000,00 zł.

Dnia 07.04.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała całkowitego wykupu obligacji serii J w kwocie 5 000 000,00 zł, natomiast Jednostka dominująca spłaciła pożyczkę z dnia 14.10.2016 r. w kwocie 4 800 000,00 zł.

Dnia 17.04.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital udzieliła pożyczkę Jednostce dominującej w kwocie 600 000,00 zł.

#### 5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

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

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych:

ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH za okres 01.01-31.12.2019							
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	28 066 045,94	211 761 093,37	0,00	0,00	239 827 139,31
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	13 532 636,72	0,00	0,00	13 532 636,72
2.1.	- nabycie	0,00	0,00	9 010 093,55	0,00	0,00	9 010 093,55
2.2.	- inne	0,00	0,00	4 522 543,17	0,00	0,00	4 522 543,17
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	723 786,78	0,00	0,00	723 786,78
3.1.	- inne	0,00	0,00	723 786,78	0,00	0,00	723 786,78
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	224 569 943,31	0,00	0,00	252 635 989,25
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	15 904 092,62	125 553 001,17	0,00	0,00	141 457 093,79
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	5 613 209,16	43 036 142,71	0,00	0,00	48 649 351,87
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	5 613 209,16	43 036 142,71	0,00	0,00	48 649 351,87
6.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH za okres 01.01-31.12.2019							
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	723 786,78	0,00	0,00	723 786,78
7.1.	- likwidacja	0,00	0,00	723 786,78	0,00	0,00	723 786,78
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	21 517 301,78	167 865 357,10	0,00	0,00	189 382 658,88
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	12 161 953,32	86 208 092,20	0,00	0,00	98 370 045,52
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	6 548 744,16	56 704 586,21	0,00	0,00	63 253 330,37

ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH za okres 01.01-31.12.2018							
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	28 066 045,94	209 718 861,56	0,00	0,00	237 784 907,50
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	2 098 662,59	0,00	0,00	2 098 662,59
2.1.	- nabycie	0,00	0,00	2 098 662,59	0,00	0,00	2 098 662,59
2.2.	- inne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	56 430,78	0,00	0,00	56 430,78
3.1.	- inne	0,00	0,00	56 430,78	0,00	0,00	56 430,78
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	211 761 093,37	0,00	0,00	239 827 139,31
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	10 290 883,46	86 410 619,24	0,00	0,00	96 701 502,70
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	5 613 209,16	42 552 812,71	0,00	0,00	48 166 021,87
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	5 613 209,16	42 552 812,71	0,00	0,00	48 166 021,87
6.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	3 410 430,78	0,00	0,00	3 410 430,78
7.1.	- likwidacja	0,00	0,00	3 410 430,78	0,00	0,00	3 410 430,78
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	15 904 092,62	125 553 001,17	0,00	0,00	141 457 093,79
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	17 775 162,48	123 308 242,32	0,00	0,00	141 083 404,80
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	12 161 953,32	86 208 092,20	0,00	0,00	98 370 045,52

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych:

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH za okres 01.01.-31.12.2019							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	932 988,99	5 545 559,05	17 886 437,29	1 300 526,89	25 665 512,22
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	170 485,78	188 457,21	4 133 108,57	360 537,13	4 852 588,69
2.1.	- nabycie	0,00	170 485,78	68 453,78	27 198,75	360 537,13	626 675,44
2.2.	- inne	0,00	0,00	120 003,43	4 105 909,82	0,00	4 225 913,25
2.3.	- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	578,00	557 735,08	4 625 762,43	262 925,22	5 447 000,73
3.1.	- likwidacja	0,00	578,00	557 735,08	135 377,42	262 925,22	956 615,72
3.2.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	3 325 038,20	0,00	3 325 038,20
3.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	1 165 346,81	0,00	1 165 346,81
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	1 102 896,77	5 176 281,18	17 393 783,43	1 398 138,80	25 071 100,18
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	483 418,71	3 422 388,67	8 780 175,39	1 253 371,52	13 939 354,29
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	96 917,06	1 230 353,98	3 090 947,82	386 281,67	4 804 500,53
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	96 917,06	1 230 353,98	3 090 947,82	386 281,67	4 804 500,53
6.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	578,00	556 623,40	3 871 079,05	256 817,63	4 685 098,08
7.1.	- likwidacja	0,00	578,00	556 623,40	58 663,55	256 817,63	872 682,58
7.2.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	3 029 864,99	0,00	3 029 864,99
7.3.	- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	782 550,51	0,00	782 550,51
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	579 757,77	4 096 119,25	8 000 044,16	1 382 835,56	14 058 756,74
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	449 570,28	2 123 170,38	9 106 261,90	47 155,37	11 726 157,93
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	523 139,00	1 080 161,93	9 393 739,27	15 303,24	11 012 343,44

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH za okres 01.01.-31.12.2018							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	831 314,11	5 762 784,87	21 813 913,43	2 018 345,73	30 426 358,14
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	130 642,29	762 262,21	5 086 947,38	59 163,02	6 039 014,90
2.1.	- nabycie	0,00	119 592,49	125 689,92	135 377,42	59 163,02	439 822,85

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH za okres 01.01.-31.12.2018							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
2.2.	- inne	0,00	0,00	107 386,47	4 951 569,96	0,00	5 058 956,43
2.3.	- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	11 049,80	529 185,82	0,00	0,00	540 235,62
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	28 967,41	979 488,03	9 014 423,52	776 981,86	10 799 860,62
3.1.	- likwidacja	0,00	28 967,41	943 373,69	2 134 884,16	272 860,58	3 380 085,84
3.2.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	2 447 676,97	0,00	2 447 676,97
3.3.	- inne	0,00	0,00	36 114,34	4 431 862,39	504 121,28	4 972 098,01
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	932 988,99	5 545 559,05	17 886 437,29	1 300 526,89	25 665 512,22
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	425 784,71	2 718 152,31	10 741 258,67	1 597 091,32	15 482 287,01
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	72 456,37	1 517 705,97	3 654 747,19	82 139,42	5 327 048,95
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	72 456,37	1 517 705,97	3 654 747,19	82 139,42	5 327 048,95
6.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	14 822,37	813 469,61	5 615 830,47	425 859,22	6 869 981,67
7.1.	- likwidacja	0,00	14 822,37	797 572,69	1 645 613,46	269 171,22	2 727 179,74
7.2.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 984 000,35	0,00	1 984 000,35
7.3.	- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	15 896,92	0,00	156 688,00	172 584,92
7.4.	inne	0,00	0,00	0,00	1 986 216,66	0,00	1 986 216,66
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	483 418,71	3 422 388,67	8 780 175,39	1 253 371,52	13 939 354,29
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	405 529,40	3 044 632,56	11 072 654,76	421 254,41	14 944 071,13
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	449 570,28	2 123 170,38	9 106 261,90	47 155,37	11 726 157,93

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych:

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH za okres 01.01.-31.12.2019								
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość bilansowa na początek okresu	0,00	0,00	668 515,67	0,00	78 997 380,41	0,00	79 665 896,08
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	85 347 115,52	0,00	85 347 115,52
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	85 347 115,52	0,00	85 347 115,52

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH za okres 01.01.-31.12.2019								
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	w pozostałych jednostkach		
2.2.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	668 515,67	0,00	78 997 380,41	0,00	79 665 896,08
3.1.	- wykup / spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	78 997 380,41	0,00	78 997 380,41
3.2.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	0,00	0,00	88 349,35	0,00	0,00	0,00	88 349,35
3.3.	- likwidacja spółki	0,00	0,00	580 166,32	0,00	0,00	0,00	580 166,32
3.4.	- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>85 347 115,52</b>	<b>0,00</b>	<b>85 347 115,52</b>

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH za okres 01.01.-31.12.2018								
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość bilansowa na początek okresu	0,00	0,00	42 910 546,03	0,00	64 358 681,02	0,00	107 269 227,05
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	78 997 380,41	0,00	78 997 380,41
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	78 997 380,41	0,00	78 997 380,41
2.2.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	42 242 030,36	0,00	64 358 681,02	0,00	106 600 711,38
3.1.	- wykup / spłata pożyczki	0,00	0,00	21 642 310,66	0,00	64 358 681,02	0,00	86 000 991,68
3.2.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	- przekwalifikowanie	0,00	0,00	20 599 719,70	0,00	0,00	0,00	20 599 719,70
4.	<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>668 515,67</b>	<b>0,00</b>	<b>78 997 380,41</b>	<b>0,00</b>	<b>79 665 896,08</b>

**7. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych**

W latach 2018 i 2019 Spółka utworzyła następujące odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Długoterminowe aktywa niefinansowe, w tym:	-4 522 543,17	-3 354 000,00
- wartości niematerialne i prawne	-4 522 543,17	-3 354 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-88 349,35	0,00
- udziały i akcje	-88 349,35	0,00

\* kwota ujemna oznacza rozwiązanie odpisu aktualizującego

**8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania**

Nie dotyczy.

**9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki powiązane**

Nie dotyczy.

**10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

Na dzień bilansowy 2018 i 2019 r. Jednostka dominująca oraz Jednostki zależne nie były 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 siedziby tych jednostek. Rozporządzanie lokalami następuje na podstawie umów najmu.

**11. Liczbę lub wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują**

Nie dotyczy.

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

Stan wraz ze zmianami rezerw na zobowiązania w poszczególnych okresach przedstawiają poniższe tabele.

a. Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze:

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE za okres 01.01-31.12.2019						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	16 632,81	0,00	971 791,11	0,00	988 423,92
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	20 051,40	0,00	140 705,94	0,00	160 757,34
2.1.	- aktualizacja wartości	20 051,40	0,00	140 705,94	0,00	160 757,34
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE za okres 01.01-31.12.2019						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	inne	
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>36 684,21</b>	<b>0,00</b>	<b>1 112 497,05</b>	<b>0,00</b>	<b>1 149 181,26</b>
4.1.	- długoterminowa	36 684,21	0,00	0,00	0,00	36 684,21
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	1 112 497,05	0,00	1 112 497,05

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE za okres 01.01-31.12.2018						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	7 884,14	0,00	1 079 652,16	0,00	1 087 536,30
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	8 748,67	0,00	0,00	0,00	8 748,67
2.1.	- aktualizacja wartości	8 748,67	0,00	0,00	0,00	8 748,67
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	107 861,05	0,00	107 861,05
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	107 861,05	0,00	107 861,05
<b>4.</b>	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>16 632,81</b>	<b>0,00</b>	<b>971 791,11</b>	<b>0,00</b>	<b>988 423,92</b>
4.1.	- długoterminowa	16 632,81	0,00	0,00	0,00	16 632,81
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	971 791,11	0,00	971 791,11

## b. Zmiany stanu pozostałych rezerw:

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW za okres 01.01-31.12.2019						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	108 634,59	0,00	0,00	1 994 170,01	2 102 804,60
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	110 000,00	110 000,00
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	110 000,00	110 000,00
2.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	1 019 618,34	1 019 618,34
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	1 019 618,34	1 019 618,34
3.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>108 634,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 084 551,67</b>	<b>1 193 186,26</b>
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	108 634,59	0,00	0,00	1 084 551,67	1 193 186,26

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW za okres 01.01-31.12.2018						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	108 634,59	0,00	0,00	2 485 114,38	2 593 748,97
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	1 150 057,80	1 150 057,80
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	1 150 057,80	1 150 057,80
2.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	1 641 002,17	1 641 002,17
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	1 641 002,17	1 641 002,17
3.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>108 634,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 994 170,01</b>	<b>2 102 804,60</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW za okres 01.01-31.12.2018						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	inne	
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	108 634,59	0,00	0,00	1 994 170,01	2 102 804,60

**13. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego**

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2019			31.12.2018		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 307 759,71	175 989,11	5 131 770,60	7 695 428,64	690 041,07	7 005 387,57
3.1.	- z tytułu dostaw i usług	110 759,66	0,00	110 759,66	333 536,68	163 058,92	170 477,76
3.2.	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	278 900,95	0,00	278 900,95	1 750 512,24	0,00	1 750 512,24
3.3.	- inne	4 918 099,10	175 989,11	4 742 109,99	5 611 379,72	526 982,15	5 084 397,57
3.4.	- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		5 307 759,71	175 989,11	5 131 770,60	7 695 428,64	690 041,07	7 005 387,57

Dodatkowo, Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek pieniężnych w następującej wysokości

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Stan na początek okresu	143 493 614,36	95 845 481,01
Zwiększenia	81 708 871,77	47 916 009,20
Zmniejszenia	15 462 822,11	267 875,85
Stan na koniec okresu	209 739 664,02	143 493 614,36

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

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

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



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

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu podpisanych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w kwocie 472 145 289,70 zł. Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY wg stanu na 31.12.2019						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	67 000,00	81 926 293,83	110 610 874,94	192 604 168,77
1.1.	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	81 926 293,83	0,00	81 926 293,83
1.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	110 610 874,94	110 610 874,94
1.3.	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5.	- inne	0,00	67 000,00	0,00	0,00	67 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	136 566 178,48	140 729 327,00	2 245 615,45	0,00	279 541 120,93
3.1.	- kredyty i pożyczki	101 119 683,01	20 031 347,01	2 245 615,45	0,00	123 396 645,47
3.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 952 006,51	115 195 425,55	0,00	0,00	146 147 432,06
3.3.	- inne zobowiązania finansowe	4 494 488,96	5 502 554,44	0,00	0,00	9 997 043,40
3.4.	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.5.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>136 566 178,48</b>	<b>140 796 327,00</b>	<b>84 171 909,28</b>	<b>110 610 874,94</b>	<b>472 145 289,70</b>

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu podpisanych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w kwocie 436 712 294,22 zł. Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY wg stanu na 31.12.2018						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Wobec jednostek powiązanych	13 625 202,80	93 763 190,45	0,00	103 788 840,74	211 177 233,99
1.1.	- kredyty i pożyczki	562 082,19	0,00	0,00	103 788 840,74	104 350 922,93
1.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 063 120,61	93 696 190,45	0,00	0,00	106 759 311,06
1.3.	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5.	- inne	0,00	67 000,00	0,00	0,00	67 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	99 766 657,86	125 768 402,37	0,00	0,00	225 535 060,23
3.1.	- kredyty i pożyczki	42 059 361,19	2 000 000,00	0,00	0,00	44 059 361,19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY wg stanu na 31.12.2018						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
3.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	53 846 192,64	117 512 988,41	0,00	0,00	171 359 181,05
3.3.	- inne zobowiązania finansowe	3 861 104,03	6 255 413,96	0,00	0,00	10 116 517,99
3.4.	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.5.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>113 391 860,66</b>	<b>219 531 592,82</b>	<b>0,00</b>	<b>103 788 840,74</b>	<b>436 712 294,22</b>

#### 15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2019 r. nie posiada żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Grupy.

Jednostka dominująca posiada natomiast zastawy rejestrowe ustanowione na jej wierzytelnościach z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych. Poniżej przedstawiono wykaz tych zobowiązań:

- a) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.10.2015 r. emisji obligacji serii G ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi pomiędzy 63 a 65 rokiem życia; zadłużenie z tytułu obligacji serii G zostało w całości spłacone 12.02.2020 r., w związku z czym Spółka otrzymała postanowienie z dnia 26.02.2020 r. o wykreśleniu zastawu;
- b) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 20.11.2015 r. emisji obligacji serii H ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 51 a 53 rokiem życia; zadłużenie z tytułu obligacji serii H zostało w całości spłacone 15.05.2019 r., w związku z czym Spółka otrzymała postanowienie z dnia 18.06.2019 r. o wykreśleniu zastawu;
- c) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.01.2016 r. emisji obligacji serii I ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia; zadłużenie z tytułu obligacji serii I zostało w całości spłacone dnia 03.07.2019 r., w związku z czym Spółka otrzymała postanowienie z dnia 30.07.2019 r. o wykreśleniu zastawu;
- d) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 13.10.2016 r. emisji obligacji serii J ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 60 a 62 oraz 72 rokiem życia;
- e) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.12.2017 r. emisji obligacji serii K ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- f) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 09.03.2018 r. emisji obligacji serii L ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 oraz 46 a 48 rokiem życia;

- g) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 26.02.2019 r. emisji obligacji serii M ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 49 a 50 oraz 59 rokiem życia;
- h) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 05.04.2019 r. emisji obligacji serii N ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 66 a 71 rokiem życia. Dnia 29.11.2019 r. Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności dla obligacji serii N wyemitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi powyżej 74 lat. Umowa zastawu rejestrowego została zawarta z administratorem zastawu obligacji serii N - CVI Trust Sp. z o.o.;
- i) z tytułu zaciągniętego kredytu od Santander Bank Polska S.A. dnia 30.08.2018 r. ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 54 a 57 rokiem życia, dnia 02.12.2019 r. zastaw ten został rozszerzony o kategorię wiekową 73 lata;
- j) z tytułu dokonanej przez Soltex Holding Sp. z o.o. w dniu 21.08.2019 r. emisji obligacji serii E ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 51 a 52 rokiem życia.

Jednostka dominująca jest stroną umów leasingu, dla których zabezpieczeniem są weksle własne. Saldo zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2019 r. wynosiło 9 997 043,40 zł.

Dodatkowo zabezpieczeniem w formie weksla własnego zostały objęte zaciągnięte przez Jednostkę dominującą pożyczki od Santander Bank Polska S.A. Na dzień 31.12.2019 r. saldo tych pożyczek wynosiło 5 539 691,17 zł.

Na dzień 31.12.2019 r. Jednostka dominująca i Jednostka zależna Everest Capital nie posiadały zobowiązań zabezpieczonych na swoim majątku.

## **16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych**

### **16.1. Poręczenia udzielone przez Jednostkę dominującą:**

16.1.1. W dniu 08.10.2015 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia, udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną obligacji serii G na okaziciela, o wartości nominalnej 20 000 000 zł (20 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30 000 000 zł i udzielone zostało do 31.03.2022 r.; obligacje serii G zostały w całości spłacone dnia 12.02.2020 r.;

16.1.2. W dniu 20.11.2015 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia, udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych

przez tę Jednostkę zależną obligacji serii H na okaziciela, o wartości nominalnej 5 000 000 zł (5 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7 500 000 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.; zadłużenie z tytułu obligacji serii H zostało w całości spłacone 15.05.2019 r.;

16.1.3. W dniu 08.01.2016 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia, udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną obligacji serii I na okaziciela, o wartości nominalnej 20 000 000 zł (20 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30 000 000 zł i udzielone zostało do 31.07.2020 r.; zadłużenie z tytułu obligacji serii I zostało w całości spłacone dnia 03.07.2019 r.;

16.1.4. W dniu 13.10.2016 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną obligacji serii J na okaziciela, o wartości nominalnej 20 000 000 zł (20 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30 000 000 zł i udzielone zostało do 30.04.2022 r.;

16.1.5. W dniu 11.12.2017 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii K na okaziciela, o wartości nominalnej 55 000 000 zł (55 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 82 500 000 zł i udzielone zostało do 30.06.2022 r.;

16.1.6. W dniu 12.03.2018 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital 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 zostało do 30.09.2022 r.;

16.1.7. W dniu 07.02.2019 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 5 000 000 zł (50 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22 500 000 zł i udzielone zostało do 14.08.2023 r.;

16.1.8. W dniu 05.04.2019 r. Jednostka dominująca na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii N na okaziciela, o wartości nominalnej 22 000 000 zł (22 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 33 000 000 zł i udzielone zostało do 31.10.2024 r.

- 16.1.9. Dnia 21.08.2019 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Soltex Holding Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tą spółkę obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 10 000 000,00 zł (10 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wartości 15 000 000,00 i udzielone zostało do 30.06.2024 r.
- 16.2. Poręczenia udzielone przez Jednostkę powiązaną Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k.:
- 16.2.1. W dniu 08.10.2015 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną 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 31.03.2022 r.; obligacje serii G zostały w całości spłacone dnia 12.02.2020 r.;
- 16.2.2. W dniu 20.11.2015 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia, udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną obligacji serii H na okaziciela, o wartości nominalnej 5 000 000 zł (5 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7 500 000 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.; zadłużenie z tytułu obligacji serii H zostało w całości spłacone 15.05.2019 r.;
- 16.2.3. W dniu 08.01.2016 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia, udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną obligacji serii I na okaziciela, o wartości nominalnej 20 000 000 zł (20 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30 000 000 zł i udzielone zostało do 31.07.2020 r.; zadłużenie z tytułu obligacji serii I zostało w całości spłacone dnia 03.07.2019 r.;
- 16.2.4. W dniu 13.10.2016 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę Jednostkę zależną 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.;
- 16.2.5. W dniu 11.12.2017 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii K na okaziciela, o wartości nominalnej 55 000 000 zł (55 000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda).

Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 82 500 000 zł i udzielone zostało do 30.06.2022 r.;

16.2.6. W dniu 12.03.2018 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital 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 zostało do 30.09.2022 r.;

16.2.7. W dniu 07.02.2019 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 5 000 000 zł (50 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22 500 000 zł i udzielone zostało do 14.08.2023 r.;

16.2.8. W dniu 05.04.2019 r. Jednostka powiązana Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii N na okaziciela, o wartości nominalnej 22 000 000 zł (22 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 33 000 000 zł i udzielone zostało do 31.10.2024 r.;

16.2.9. dodatkowo, dnia 21.08.2019 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Soltex Holding Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 10 000 000,00 zł (10 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wartości 15 000 000,00 i udzielone zostało do 30.06.2024 r.

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

Struktura czynnych rozliczeń międzyokresowych przedstawia się następująco:

Lp	Wyszczególnienie	SPECYFIKACJA ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH na dzień			
		31.12.2019		31.12.2018	
		długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 669 445,19	0,00	16 895 521,71	0,00
2.	Ubezpieczenia	0,00	357 959,00	0,00	482 595,68
3.	Czynsze	0,00	1 268 533,95	0,00	0,00
4.	Licencje	0,00	5 340,96	0,00	7 420,00
5.	Banery	0,00	1 653,14	0,00	1 744,70
6.	Usługi reklamowe	0,00	17 196,55	0,00	95 784,21
7.	Usługi informatyczne	2 054,42	220 779,46	0,00	143 816,29
8.	Pozostałe	79,92	89 706,01	1 397,14	81 419,06
<b>Razem</b>		<b>17 671 579,53</b>	<b>1 961 169,07</b>	<b>16 896 918,85</b>	<b>812 779,94</b>

Saldo biernych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów na dzień 31.12.2019 r. oraz analogiczny dzień 2018 r. wynosiło 0,00 zł.

#### 18. Składniki aktywów i pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kaucje przekazane do kontrahentów</b>	<b>559 348,82</b>	<b>574 592,66</b>
Długoterminowe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Długoterminowe należności od pozostałych jednostek	414 435,62	394 262,66
Inne krótkoterminowe należności od pozostałych jednostek	144 913,20	180 330,00
<b>Pożyczki pieniężne</b>	<b>507 335 897,82</b>	<b>446 332 958,76</b>
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom długoterminowe	85 347 115,52	78 997 380,41
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom krótkoterminowe	421 988 782,30	367 335 578,35
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>1 963 303,41</b>	<b>814 177,08</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 134,34	1 397,14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 961 169,07	812 779,94
<b>Pożyczki zaciągnięte</b>	<b>166 460 337,41</b>	<b>110 350 922,93</b>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	81 993 293,83	103 788 840,74
Kredyty i pożyczki długoterminowe	22 276 962,46	2 000 000,00
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	562 082,19
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	62 190 081,12	4 000 000,00
<b>Wyemitowane obligacje</b>	<b>256 758 307,00</b>	<b>278 118 492,11</b>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	110 610 874,94	93 696 190,45
Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	115 195 425,55	117 512 988,41
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	13 063 120,61
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 952 006,51	53 846 192,64
<b>Zobowiązania z tytułu leasingów</b>	<b>9 997 043,40</b>	<b>10 116 517,99</b>
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	5 502 554,44	6 255 413,96
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 494 488,96	3 861 104,03

#### 19. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

### USTĘP 2 - WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

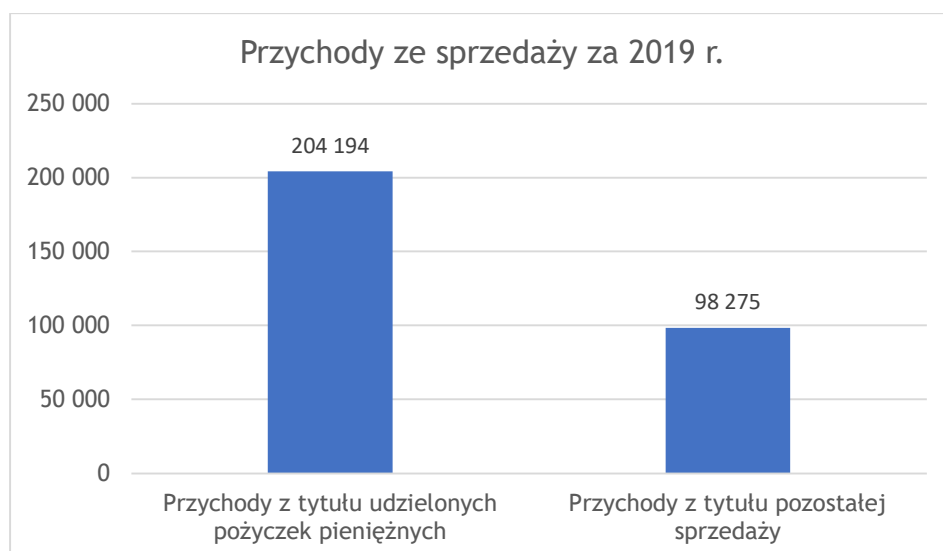
#### 1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

### USTĘP 3 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

#### 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

Grupa Kapitałowa Everest Finance osiągnęła następujące przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.



W latach 2018-2019 Grupa Kapitałowa Everest Finanse osiągała wszystkie przychody na terenie kraju.

**2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych**

Nie dotyczy.

**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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



Wyszczególnienie		01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>-12 303 949,30</b>	<b>-18 431 767,52</b>
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	207 933 185,07	200 910 807,12
C.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	2 686 138,46	4 371 955,78
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	4 448 884,90	3 688 010,76
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	123 142 860,36	160 534 021,06
F.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	21 380 770,38	21 861 399,05
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	13 589 089,76	5 910 518,91
H.	Strata z lat ubiegłych	57 745,12	57 745,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	169 310 376,63	142 663 606,32
<b>J.</b>	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>81 712 784,56</b>	<b>99 064 242,86</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>15 525 429,00</b>	<b>18 822 206,00</b>

W podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wykazane per saldo:

Wyszczególnienie	2019	2018
Strata z zysków kapitałowych	-190 321,21	-42 499,40
Zysk z innych źródeł	81 903 105,77	99 106 742,26
<b>Razem</b>	<b>81 712 784,56</b>	<b>99 064 242,86</b>

Kwota podatku za 2018 r. wykazana w powyższej tabeli różni się od kwoty podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat o kwotę -1 648 593,00 zł stanowiącą równowartość złożonej w 2018 r. korekty zeznania CIT-8 za 2017 r. przez Jednostkę dominującą.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

## 6. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby

Nie dotyczy.

## 7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

**8. Odsetki i różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie dotyczy.

**9. Poniesione w okresie i planowane do końca br. nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Nakłady poniesione w okresie	9 548 995,15	2 538 485,44

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

**10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie dotyczy.

**USTĘP 4 - OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH****1. Zestawienie przychodów z tytułu odsetek zrealizowanych i naliczonych od udzielonych pożyczek:**

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek gotówkowych	178 672 225,83	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek gotówkowych	25 133 317,95	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza gotówkowymi	3 652 280,83	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza gotówkowymi	-28 587,99	Przychody finansowe - odsetki
<b>Razem</b>	<b>207 429 236,62</b>	

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych	185 955 569,93	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych	16 260 780,07	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi	4 316 393,83	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	9 195,21	Przychody finansowe - odsetki
<b>Razem</b>	<b>206 541 939,04</b>	

**2. Koszty obciążające Grupę Kapitałową z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, tj. kredytowych, pożyczkowych, leasingowych, innych kosztów finansowych oraz z tytułu emisji obligacji przedstawiają się następująco:**

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
<b>Kredyty</b>		
a) Odsetki naliczone i zrealizowane	1 312 290,85	431 068,62
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	205 114,80	128 327,62
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

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
<b>Pożyczki otrzymane</b>		
a) Odsetki zrealizowane	9 199 786,41	9 587 936,05
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	62 500,00	0,00
c) Odsetki i prowizje naliczone lecz niezrealizowane	185 665,76	60 986,30
- Do trzech miesięcy	185 665,76	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	60 986,30
- 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	0,00	121 113,33
<b>Obligacje</b>		
a) Odsetki zrealizowane	11 839 830,00	11 421 634,66
b) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	9 261 813,70	7 185 439,94
- Do trzech miesięcy	1 501 253,70	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	890 560,00	7 185 439,94
- Powyżej dwunastu miesięcy	6 870 000,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
c) Zmiana dyskonta obligacji	-3 037 287,97	-212 319,59
<b>Leasing</b>		
Odsetki naliczone i zrealizowane	387 572,44	437 471,02
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	524 111,60	26 178,04
<b>RAZEM</b>	<b>29 941 397,59</b>	<b>29 187 835,99</b>

## USTĘP 5 - WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

### 1. Kursy przyjęte do wyceny sprawozdań finansowych wyrażonych w walutach obcych

Do wyceny pozycji walutowych na 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa przyjęła kurs średni NBP z dnia 31.12.2019 w wysokości 4,2585

### 2. Sprawozdania połączone

Nie dotyczy.

## USTĘP 6 - POZOSTAŁE WYJAŚNIENIA

### 1. Kontynuacja działalności jednostek powiązanych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz Jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszej informacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie dla kontynuowania przez te spółki działalności za wyjątkiem spółki Tempo Finanse, w której dnia 30.01.2019 rozpoczęty został proces likwidacji.

### 2. Struktura środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	29 781,31	34 289,04
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 632 430,41	5 631 355,26
Inne środki pieniężne	0,00	277 882,08

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

Przepływy środków pieniężnych netto wynoszą:

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 651 045,61	-33 982 654,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 847 910,74	55 497 525,84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 521 820,21	-41 944 818,78

**3. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej**

Brak umów

**4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) ze stronami powiązanymi, wraz z informacjami określającymi ich charakter**

1.1. Jednostki powiązane:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

1.2. Członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

1.3. 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

1.4. 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 powyżej:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

1.5. 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

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

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa Everest Finance zatrudniła:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie	
	01.01.-31.12.2019 r. (osoby)	01.01.-31.12.2018 r. (osoby)
Pracownicy umysłowi	463	542
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	4	8
Pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o świadczenie usług lub zlecenia	1 423	1 464
<b>Ogółem</b>	<b>1 890</b>	<b>2 014</b>

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

Lp	Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
1.	Zarząd	2 230 095,12	2 884 222,78
2.	Rada Nadzorcza	0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>2 230 095,12</b>	<b>2 884 222,78</b>

Powyższe zestawienie uwzględnia wypłacone wynagrodzenia oraz utworzone rezerwy na świadczenia dla członków Zarządu Jednostek zależnych Everest Finanse i Tempo Finanse.

#### 7. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

W 2018 i 2019 r. Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

#### 8. Informacje o wynagrodzeniu brutto audytora Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11 070,00	14 760,00
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11 070,00	0,00
Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych	76 260,00	118 080,00
Przeglądy jednostkowych sprawozdań finansowych	151 290,00	116 727,00
Usługi doradztwa podatkowego	81 117,05	134 930,00
Inne	44 280,00	0,00
<b>Razem brutto</b>	<b>375 087,05</b>	<b>384 497,00</b>

#### 9. Podmioty, w których jednostki powiązane są współnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność

Nie dotyczy

#### 10. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Sprzedaż - pozostała	0,00	0,00
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	27 808,22	51 671,23
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	0,00	0,00
Koszty finansowe - inne (provizje od pożyczek)	0,00	0,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	0,00	0,00
Splata pożyczki	589 890,41	100 000,00
Saldo:	0,00	0,00

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Należności	0,00	0,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	562 082,19	562 082,19
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	0,00	562 082,19

## b) Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k.

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Sprzedż usług - czynsz	1 200,00	1 200,00
Zakupy - pozostałe	0,00	0,00
Przychody finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	35 932,93	3 776 143,26
Przychody finansowe - odsetki (dyskonto)	0,00	212 197,80
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek	5 677 453,09	8 906 213,66
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-3 018 436,12	-108 700,19
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	6 870 000,00	6 850 000,00
Splaty udzielonych pożyczek (kapitał)	42 685 101,62	51 109 000,00
Splaty udzielonych pożyczek (odsetki)	5 481 355,80	6 033 017,09
Splata zaciągniętych pożyczek (kapitał)	0,00	56 465 702,75
Splata zaciągniętych pożyczki (odsetki)	0,00	8 874 297,25
Splata obligacji (odsetki)	0,00	0,00
Saldo:		
Należności (pożyczki wraz z odsetkami), w tym:	0,00	20 599 719,70
- należności długoterminowe	0,00	0,00
- należności krótkoterminowe	0,00	20 599 719,70
Zobowiązania, w tym:	192 537 168,77	210 548 151,80
- zaciągnięte pożyczki	81 926 293,83	103 788 840,74
- obligacje	110 610 874,94	106 759 311,06

**USTĘP 7 - FUKCJONOWANIE SPÓŁKI W CZASACH EPIDEMII****1. Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej Everest Finance**

Rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19 wpływa na przedsiębiorstwa na całym świecie. W obecnej chwili trudno mówić jeszcze o skali konsekwencji pandemii koronawirusa dla rynków finansowych i gospodarek w ogóle. Grupa Everest Finance rozpoznała obszary ryzyka jakie niesie za sobą koronawirus COVID-19. Najistotniejszym zdefiniowanym ryzykiem w ocenie zarządu Grupy Everest Finance jest ryzyko ograniczenia możliwości kontaktu z klientem. Grupa Everest Finance podjęła szereg działań zmierzających do zmniejszenia konsekwencji w związku z tym ograniczeniem. Podpisana umowa z operatorem płatności bezgotówkowych pozwoliła naszym Klientom na dokonywanie płatności rat bez wychodzenia z domu.

Od 20.04.2020 r. rząd Polski rozpoczął proces „odmrażania” gospodarki. Według informacji przekazanych przez Kancelarię Premiera Ministerstwo Zdrowia będzie przeprowadzać cotygodniową ewaluację zmian, jakie zachodzą w zasadach bezpieczeństwa. Przejście do dalszych etapów zdejmowania obostrzeń zależy będzie od analizy przyrostu zachorowań, wydajności służby zdrowia (zwłaszcza szpitali jednoimiennych), realizacji wytycznych sanitarnych przez podmioty odpowiedzialne.

## **2. Wpływ zmiany przepisów w zakresie maksymalnej wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego w rozumieniu Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim na działalność Grupy Kapitałowej Everest Finance**

Przyjętymi rozwiązaniami w Ustawie z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (dalej „Ustawa Antykryzysowa”), wprowadzono m.in. regulację maksymalnej wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego w rozumieniu Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim.

Przyczyną takiej zmiany było przyznanie przez ustawodawcę, w treści uzasadnienia Ustawy Antykryzysowej, że pożyczki pozabankowe stanowią bardzo często, zarówno dla konsumentów, jak również dla podmiotów z sektora MŚP i osób samozatrudnionych, istotne uzupełnienie kredytów bankowych, ze względu na fakt, że pożyczki te zapewniają szybką płynność w perspektywie krótkookresowej (kilkanaście dni - miesiąc). Ustawodawca wskazał na istotne znaczenie pożyczek pozabankowych w sytuacji kryzysowej, podkreślając wyraźnie, że w czasie epidemii, jak i po jej ustąpieniu istotne będzie właśnie udzielanie szybkich pożyczek dla konsumentów i podmiotów, których dotknęły skutki finansowe epidemii (np. dla zachowania płynności). Ustawodawca dążeniem do zapewnienia tego, aby w tym czasie nie wzrosły opłaty za udzielanie takich pożyczek, uzasadnił konieczność zapewnienia mechanizmów ochronnych, które sprawią, że pożyczki udzielane w trakcie i po okresie szczytu pandemii nie będą oferowane na mniej korzystnych warunkach niż przed nią. Uwarunkowania te zdecydowały o wprowadzeniu doraźnego, ponieważ jednoznacznie ograniczonego czasowo - jednorocznego okresu obowiązywania wskazanych przepisów (tj. do 8 marca 2021 roku). Zwracamy uwagę, że sytuacja epidemii w kraju oraz związany z nią pakiet doraźnych rozwiązań szczególnych zawartych w Ustawie Antykryzysowej, są zdarzeniami bezprecedensowymi, wynikającymi z zaistnienia, w skali globalnej, zjawisk o charakterze żywiołowym, losowej siły wyższej, jak i przedmiot, zakres oraz skutki powyższych zmian regulacyjnych są z istoty nadzwyczajne, ograniczone i podyktowane koniecznością zaradzenia przez władze państwowe tej sytuacji, jak i załagodzenia bezpośrednich następstw jej zaistnienia. Powyższe wymusiło więc również określone nowe warunki i działania w sektorze usług finansowych, które świadczy m.in. Grupa Everest Finance. Ustawodawca wskazał zresztą, że nie ma innej możliwości osiągnięcia założonych celów, poza podjęciem w tym zakresie wymuszonej tak interwencji legislacyjnej, niemniej istotnie ograniczonej czasowo, gdy chodzi o ustalony okres jej obowiązywania.

Grupa Everest Finance, jak i jego współpracownicy oraz partnerzy biznesowi, aktywnie dostosowują więc obecnie swoją działalność gospodarczą do zmienionych czasowo uwarunkowań prawnych i faktycznych jej prowadzenia, uwzględniając - z jednej strony - szczególny charakter okoliczności, które spowodowały wprowadzenie wspomnianych powyżej, jak i szeregu innych, wpływających na całą gospodarkę kraju, rozwiązań ukierunkowanych na przeciwdziałanie pandemii Covid-19 oraz jej skutkom w sferze gospodarczej i społecznej, ale również - z drugiej strony - skoncentrowanych na

odpowiednim poszerzeniu oferty produktowej i dążeniu do utrzymania i pełnego wykorzystania zdolności operacyjnej oraz dynamiki przychodów z prowadzonej działalności.

Rzeczywisty i długofalowy wpływ powyższych zdarzeń nadzwyczajnych oraz związanych z nimi regulacji szczególnych, choć ograniczonych czasowo, na sposób funkcjonowania rynku pożyczek konsumenckich w kraju i sektora finansowego w ogóle, pozostaje kwestią otwartą, która podlegać będzie weryfikacji w miarę upływu czasu ich obowiązywania i zmieniającej się sytuacji epidemiologicznej. Everest Finance, wspólnie z innymi partnerami z branży usług finansowych, na bieżąco monitoruje i podejmuje inicjatywy, które nie tylko mają zapewnić sprawne dostosowanie się do okresowo zmienionych warunków prowadzenia działalności, ale przede wszystkim ustalić na przyszłość plany rozwoju tej działalności po upływie czasu, na który zaimplementowane zostały rozwiązania szczególne wynikające z Ustawy Antykryzysowej.

Nowe przepisy wpłyną na wyniki Grupy Everest Finance oraz całej branży w przeciągu najbliższego roku. Grupa Everest Finance szacuje, że sprzedaż pożyczek może się zmniejszyć. Prawdopodobnie skrócone zostaną terminy zapadalności pożyczek oraz zaostrzone będą kryteria ich udzielenia. Warto jednak zauważyć, że już w ubiegłym roku kiedy rząd planował obniżenie kosztów pozaodsetkowych pożyczek Grupa zaczęła szukać nowych źródeł przychodów. W roku 2019 ponad 30% przychodów realizowane zostało poprzez sprzedaż artykułów i innych usług niż pożyczki.

Grupa Everest Finance jest dobrze przygotowana na okres obowiązywania przejściowych przepisów i możliwego kryzysu. Dzięki stałemu reinwestowaniu zysków w ostatnich latach kapitał własny Grupy Kapitałowej Everest Finance S.A. na koniec 2019 r. wynosił niemal 114 mln zł. W ocenie Zarządu Grupy Everest Finance konsekwencje koronawirusa COVID-19 nie wpłyną negatywnie na ocenę niepewności w zakresie kontynuacji działalności Grupy Everest Finance.

## **USTĘP 8 - OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK**

***Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa***

Ryzyka zmiany cen, kredytowego oraz pozostałych zagrożeń, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa dotyczą w głównej mierze Jednostki dominującej, jako że ta Jednostka prowadzi kluczową działalność wpływającą na ogólne wyniki Grupy kapitałowej.

Głównym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest udzielanie pożyczek osobom fizycznym.

W celu zminimalizowania ryzyka braku ściągalności wymagalnych płatności Jednostka dominująca prowadzi windykację własną w oparciu o przejęty od Jednostki dominującej 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.



W odniesieniu do Jednostki zależnej Everest Capital, głównym przedmiotem działalności jest finansowa działalność usługowa, w ramach której Jednostka zależna Everest Capital dokonuje emisji obligacji.

Gwarancją stabilności finansowej jest udzielenie szeregu poręczeń Jednostce zależnej Everest Capital oraz zabezpieczeń głównie na wierzytelnościach pożyczkowych Jednostki zależnej Everest Finance.

#### ***Ryzyko podwyższenia stóp procentowych***

Głównym ryzykiem związanym z udzielonym Jednostkom z Grupy Kapitałowej 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 spłacanych zobowiązań finansowych. Skutki zmian stóp procentowych równoważone są poprzez portfel aktywów finansowych oprocentowanych wg stałych stóp procentowych. W dotychczasowej działalności Jednostki dominującej zmiany stóp procentowych nie wpływały w istotny sposób na sytuację finansową.

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworzak  
Wiceprezes Zarządu