



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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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
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.-31.12.2018 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 zakończony 31 grudnia 2018 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2018 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%
RAZEM		5 000 000,00	100%

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

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

W okresie 01.01.-31.12.2018 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 funduszów 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 grudnia 2018 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

Pełna nazwa Jednostki dominującej:	Tempo Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ulica:	Puławska 182
Miejscowość:	Warszawa
Kod pocztowy:	02-670
Poczta:	Warszawa
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	16.02.2004
Numer wpisu do rejestru:	0000194754

W okresie 01.01.-31.12.2018 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 grudnia 2018 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.

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

między 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
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.-31.12.2018 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.

W skład Jednostki podporządkowanej nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W trakcie okresu obrotowego zakończony 31.12.2018 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2018 r. przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Wartość wkładów zł	Udział w kapitale podstawowym
Piotr Śledź	35 000,00	0,69%
Artur Hawryluk	10 000,00	0,20%
Bartosz Hyżyk	5 000,00	0,10%
Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o.	1 020,00	0,02%
Everest Finanse S.A.	5 000 000,00	98,99%
RAZEM	5 051 020,00	100,00%

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 poniższej tabeli zaprezentowano dane finansowe Jednostek zależnych i podporządkowanych oraz Jednostki dominującej, które potwierdzają możliwość wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółek podporządkowanych.

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
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 Finanse 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.-31.12.2018 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla skonsolidowanego bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.,
- dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, dla skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego, tj. 01.01.-31.12.2017 r., przy czym dane porównywalne dotyczą danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego przez Jednostkę dominującą za 2017 rok.

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 Finanse, 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
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworcak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	209 369 413,81	286 709 458,86
I.	Wartości niematerialne i prawne	98 370 045,52	141 083 404,80
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	12 161 953,32	17 775 162,48
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	86 208 092,20	123 308 242,32
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	2 209 743,90	4 577 326,66
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 209 743,90	4 577 326,66
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 832 546,80	15 179 400,06
1.	Środki trwałe	11 726 157,93	14 944 071,13
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	449 570,28	405 529,40
	c) urządzenia techniczne i maszyny	2 123 170,38	3 044 632,56
	d) środki transportu	9 106 261,90	11 072 654,76
	e) inne środki trwałe	47 155,37	421 254,41
2.	Środki trwałe w budowie	106 388,87	157 198,59
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	78 130,34
IV.	Należności długoterminowe	394 262,66	898 790,89
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	100 000,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	394 262,66	798 790,89
V.	Inwestycje długoterminowe	79 665 896,08	107 269 227,05
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	79 665 896,08	107 269 227,05
	a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	668 515,67	42 910 546,03
	- udziały lub akcje	668 515,67	668 515,67
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	42 242 030,36
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	e) w pozostałych jednostkach	78 997 380,41	64 358 681,02
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	78 997 380,41	64 358 681,02
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 896 918,85	17 701 309,40
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 895 521,71	17 693 100,60
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 397,14	8 208,80
B.	AKTYWA OBROTOWE	401 696 991,94	394 928 439,63
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	7 005 387,57	6 281 304,97
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

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2017
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 005 387,57	6 281 304,97
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	170 477,76	231 202,56
	- do 12 miesięcy	170 477,76	231 202,56
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 750 512,24	222 059,38
	c) inne	5 084 397,57	5 828 043,03
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	393 878 824,43	387 681 618,11
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	393 878 824,43	387 681 618,11
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	20 599 719,70	31 511 365,38
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	20 599 719,70	31 511 365,38
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	e) w pozostałych jednostkach	367 335 578,35	329 796 778,71
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	367 335 578,35	329 796 778,71
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 943 526,38	26 373 474,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 665 644,30	26 373 474,02
	- inne środki pieniężne	277 882,08	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812 779,94	965 516,55
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		611 066 405,75	681 637 898,49

.....
Justyna Górniak
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworcak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	137 198 108,04	173 347 377,14
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:	810 660,66	538 737,37
	- 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	-127 667 592,17	-98 857 457,80
IX.	Zysk (strata) netto	-36 149 269,10	-28 538 211,08
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	473 868 297,71	508 290 521,35
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 243 175,26	4 298 211,46
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 946,74	616 926,19
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	988 423,92	1 087 536,30
	- długoterminowe	16 632,81	7 884,14
	- krótkoterminowe	971 791,11	1 079 652,16
3.	Pozostałe rezerwy	2 102 804,60	2 593 748,97
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	2 102 804,60	2 593 748,97
II.	Zobowiązania długoterminowe	323 320 433,56	389 514 125,35
1.	Wobec jednostek powiązanych	197 552 031,19	253 928 609,66
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	125 768 402,37	135 585 515,69
	a) kredyty i pożyczki	2 000 000,00	7 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	117 512 988,41	112 729 986,76
	c) inne zobowiązania finansowe	6 255 413,96	8 855 528,93
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	7 000 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	147 304 688,89	114 478 184,54
1.	Wobec jednostek powiązanych	13 625 202,80	7 022 439,63
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	13 625 202,80	7 022 439,63
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	133 679 486,09	107 455 744,91
	a) kredyty i pożyczki	42 059 361,19	19 104 282,66
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	53 846 192,64	35 115 407,46
	c) inne zobowiązania finansowe	3 861 104,03	5 236 462,98
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 227 683,00	2 378 141,64
	- do 12 miesięcy	3 227 683,00	2 378 141,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 820 135,39	20 937 381,22
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 589 175,69	1 920 806,72
	i) inne	12 275 834,15	22 763 262,23
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2017
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
	PASYWA RAZEM	611 066 405,75	681 637 898,49

.....

Justyna Górniak
Księgowa

.....

Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....

Andrzej Dworzak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	312 347 867,00	271 139 480,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	312 024 385,79	271 483 227,55
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-162 383,42	-343 746,59
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	485 864,63	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	191 633 490,90	165 966 116,79
I.	Amortyzacja	53 320 485,90	51 969 946,00
II.	Zużycie materiałów i energii	4 937 476,33	4 503 351,89
III.	Usługi obce	22 120 210,35	16 539 207,07
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 632 897,22	3 198 693,35
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	77 304 712,19	67 845 276,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	12 568 301,79	8 602 268,68
	- emerytalne	5 457 123,22	5 989 479,76
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18 266 296,97	13 307 373,57
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	483 110,15	0,00
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	120 714 376,10	105 173 364,17
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	41 563 676,68	98 192 274,80
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	207 337,17	233 596,42
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	41 356 339,51	97 958 678,38
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	154 943 738,38	193 888 544,77
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 392 759,35	1 517 404,10
III.	Inne koszty operacyjne	145 550 979,03	192 371 140,67
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	7 334 314,40	9 477 094,20
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	5 586 103,69	10 070 978,77
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:	4 325 589,04	10 046 228,22
	- od jednostek powiązanych	3 979 025,98	9 002 537,53
	- 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	1 260 514,65	24 750,55
H.	KOSZTY FINANSOWE	29 187 835,99	37 529 836,14
I.	Odsetki, w tym:	29 161 657,95	32 418 911,25
	- dla jednostek powiązanych	15 649 184,70	21 547 508,69
	- 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	4 990 904,45
IV.	Inne	26 178,04	120 020,44
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-16 267 417,90	-17 981 763,17
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	2 367 582,76	157 838,85
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	2 367 582,76	157 838,85
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

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
M.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-18 635 000,66	-18 139 602,02
O.	PODATEK DOCHODOWY	17 514 268,44	10 398 609,06
I.	Część bieżąca	17 181 669,00	15 478 745,00
II.	Część odroczone	332 599,44	-5 080 135,94
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)	-36 149 269,10	-28 538 211,08

.....
Justyna Górniak
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworcak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	173 347 377,14	201 900 181,22
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	173 347 377,14	201 900 181,22
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
	- wydania 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	538 737,37	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	271 923,29	538 737,37
	a) zwiększenie (z tytułu)	271 923,29	538 737,37
	- podział zysku	271 923,29	538 737,37
	- 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	810 660,66	538 737,37
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	-127 395 668,88	-98 304 127,43
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	271 923,29	553 330,37
	- 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	271 923,29	553 330,37
6.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-271 923,29	-553 330,37
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00
	- korekta konsolidacyjna		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	271 923,29	553 330,37
	- podział zysku	271 923,29	553 330,37
	-		
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	127 667 592,17	98 857 457,80
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	127 667 592,17	98 857 457,80
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna		0,00
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	127 667 592,17	98 857 457,80
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-127 667 592,17	-98 857 457,80
7.	Wynik netto	-36 149 269,10	-28 538 211,08
	a) zysk netto	0,00	0,00

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	b) strata netto	36 149 269,10	28 538 211,08
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	137 198 108,04	173 347 377,14
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	137 198 108,04	173 347 377,14

.....
Justyna Górniak
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworzak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	-36 149 269,10	-28 538 211,08
II.	Korekty razem	2 166 614,40	77 387 059,09
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	53 320 485,90	51 969 946,00
4.	Odpisy wartości firmy	2 367 582,76	235 991,54
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	906 934,66
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 489 143,68	16 093 461,81
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39 293 276,12	21 696 758,24
9.	Zmiana stanu rezerw	-1 055 036,20	-1 754 164,72
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	-152 519,85	573 761,22
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 056 105,92	15 653 201,35
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	778 093,45	-5 472 789,00
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-82 818 305,54	-22 516 042,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-33 982 654,70	48 848 848,01
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	60 218 924,46	25 334 888,12
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	567 071,76	1 062 248,70
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	59 651 852,70	20 145 911,27
	a) w jednostkach powiązanych	57 192 017,09	504 781,10
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	57 192 017,09	500 000,00
	- odsetki	0,00	4 781,10
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	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	2 459 835,61	19 641 130,17
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 400 000,00	18 950 000,00
	- odsetki	59 835,61	691 130,17
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	4 126 728,15
II.	Wydatki	4 721 398,62	54 896 220,90
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 321 398,62	1 717 617,90
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 400 000,00	53 178 603,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	39 378 603,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	39 378 603,00
	- 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
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	2 400 000,00	13 800 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	2 400 000,00	13 800 000,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	55 497 525,84	-29 561 332,78

Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	73 955 078,53	75 876 232,94
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	23 955 078,53	20 876 232,94
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	50 000 000,00	55 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	115 899 897,31	79 728 811,69
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.	Spląty kredytów i pożyczek	62 565 702,75	26 630 132,24
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	26 539 000,00	32 570 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 949 000,72	5 429 409,07
8.	Odsetki	21 846 193,84	15 099 270,38
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 944 818,78	-3 852 578,75
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-20 429 947,64	15 434 936,48
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-20 429 947,64	15 434 936,48
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	26 373 474,02	10 938 537,54
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	5 943 526,38	26 373 474,02
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

.....
Justyna Górniak
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.

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 31.12.2018 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.000.000 zł.

Strukturę własnościową Spółki wg stanu na 31.12.2018 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%
RAZEM		5 000 000,00	100%

Struktura własnościowa kapitału podstawowego Jednostki dominującej nie uległa zmianom w 2018 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:

- 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 2018 r. Spółka dokonała następujących odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy:

Wyszczególnienie	Dzień przejścia 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	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

Nie dotyczy.

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

Dnia 04.01.2019 r. Spółka Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. dokonała całkowitej spłaty pożyczki z dnia 08.01.2016 r. w kwocie 19.800.000 zł. Ze środków tych w tym samym dniu tj. 04.01.2019 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. udzieliła pożyczkę Spółce Everest Finance S.A. w kwocie 19.950.000 zł (różnica w kwocie 150.000,00 zł została uzupełniona ze środków własnych Spółki). Pożyczka ta została częściowo spłacona dnia 09.04.2019 r. w kwocie 18 000 000,00 zł.

W dniu 24.01.2019 r. Spółka zawarła z ULTIMO Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 16,6 mln zł.

Dnia 30.01.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą TEMPO FINANSE Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki TEMPO FINANSE Sp. z o.o. i postawienia jej w stan likwidacji.

Dnia 26.02.2019 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała przydziału zabezpieczonych 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii M o wartości 5.000.000 zł (uchwała zarządu nr 3 z dnia 26.02.2019 r.). Ze środków tych dnia 04.03.2019 r. została udzielona pożyczka Spółce Everest Finance S.A. w kwocie 5.000.000 zł.

Obligacje serii M zostały zabezpieczone w następujący sposób:

1. dnia 07.02.2019 r. Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii M na okaziciela o wartości nominalnej 5.000.000 zł (5.000 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.

2. dnia 07.02.2018 r. Everest Finance S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 5.000.000 zł (5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22.500.000 zł i udzielone zastało do 14.08.2023 r.

Z tytułu dokonanej przez Spółkę w dniu 26.02.2019 r. emisji obligacji serii M ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 49 a 50 oraz 59 rokiem życia.

Dnia 05.04.2019 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała przydziału zabezpieczonych 22.000 sztuk obligacji na okaziciela serii N o wartości 22.000.000 zł (uchwała zarządu nr 4 z dnia 05.04.2019 r.). Ze środków tych dnia 09.04.2019 r. została udzielona pożyczka Spółce Everest Finance S.A. w kwocie 22.000.000 zł.

Obligacje serii N zostały zabezpieczone w następujący sposób:

1. dnia 05.04.2019 r. Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.- na podstawie umowy poręczenia - udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii N na okaziciela, o wartości nominalnej 22 000 000,00 zł (22.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 33 000 000,00 zł i udzielone zastało do 31.10.2024 r.
2. dnia 05.04.2019 r. Everest Finance S.A. - na podstawie umowy poręczenia - udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii N na okaziciela, o wartości nominalnej 22 000 000,00 zł (22.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 33 000 000,00 zł i udzielone zastało do 31.10.2024 r.

W związku z dokonaną emisją obligacji serii N przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 05.04.2019 r. Everest Finance S.A. ustanowiła zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 66 a 71 rokiem życia.

Dodatkowo, dnia 05.04.2019 r. zmianie uległy również zabezpieczenia ustanowione na zbiorze wierzytelności Spółki w następującym zakresie:

- a) z tytułu dokonanej przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 08.10.2015 r. emisji obligacji serii G ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi między 63 a 65 rokiem życia;
- b) z tytułu dokonanej przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 13.10.2016 r. emisji obligacji serii J ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 60 a 62 rokiem życia.

W dniu 05.04.2019 r. wydłużony został okres obowiązywania udzielonego przez Everest Finance S.A. poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00

zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.03.2022 r.

Dnia 05.04.2019 r., zmianie uległ termin spłaty pożyczki z 08.10.2018 r. zaciągniętej od Everest Capital Sp. z o.o., gdzie przewidziane zostały następujące terminy spłaty:

1. kwota 4 000 000,00 zł stała się wymagalna 09.04.2019 r.;
2. kwota 8 000 000,00 zł stała się wymagalna 29.06.2019 r.;
3. kwota 5 000 000,00 zł stanie się wymagalna 30.12.2019 r.;
4. pozostała kwota pożyczki będzie wymagalna 30.03.2020 r.

W dniu 05.04.2019 r. Everest Finanse S.A. zawarła z ULTIMO Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 5,0 mln zł.

W dniu 13.06.2019 r. Everest Finanse S.A. zawarła z ULTIMO Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 14,7 mln zł.

Dnia 03.07.2019 r. Everest Finanse S.A. dokonała całkowitej spłaty pożyczki z dnia 04.01.2019 r. w kwocie 1 950 000,00 zł. Tego dnia Spółka Everest Capital dokonała wykupu pozostałych 2 000 obligacji serii I.

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

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
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

ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH za okres 01.01.-31.12.2017							
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	205 304 991,85	0,00	554 219,55	233 925 257,34
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	4 413 869,71	0,00	192 808,58	4 606 678,29
2.1.	- nabycie	0,00	0,00	991 918,94	0,00	192 808,58	1 184 727,52
2.2.	- inne	0,00	0,00	747 028,13	0,00	0,00	747 028,13
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	2 674 922,64	0,00	0,00	2 674 922,64
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	747 028,13	747 028,13
3.1.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	747 028,13	747 028,13
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	209 718 861,56	0,00	0,00	237 784 907,50
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	4 677 674,30	35 540 828,02	0,00	0,00	40 218 502,32
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	5 613 209,16	50 869 791,22	0,00	0,00	56 483 000,38

ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH za okres 01.01.-31.12.2017							
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
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	0,00	41 126 699,19	0,00	0,00	41 126 699,19
6.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	0,00	0,00	9 743 092,03	0,00	0,00	9 743 092,03
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	5 613 209,16	0,00	0,00	0,00	5 613 209,16
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	10 290 883,46	86 410 619,24	0,00	0,00	96 701 502,70
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	23 388 371,64	169 764 163,83	0,00	554 219,55	193 706 755,02
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	17 775 162,48	123 308 242,32	0,00	0,00	141 083 404,80

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
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
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	10 799 860,82
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

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
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 ŚRODKÓW TRWAŁYCH za okres 01.01.-31.12.2017							
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
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	775 073,70	1 459 506,81	22 801 387,28	1 466 068,28	26 502 036,07
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	56 240,41	4 360 040,56	3 134 319,51	768 530,20	8 319 130,68
2.1.	- nabycie	0,00	56 240,41	183 116,18	0,00	163 707,33	403 063,92
2.2.	- inne	0,00	0,00	3 126 296,22	3 134 319,51	0,00	6 260 615,73
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	1 050 628,16	0,00	604 822,87	1 655 451,03
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	56 762,50	4 121 793,36	216 252,75	4 394 808,61
3.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	56 762,50	1 199 245,02	140 433,49	1 396 441,01
3.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	2 922 548,34	75 819,26	2 998 367,60
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	831 314,11	5 762 784,87	21 813 913,43	2 018 345,73	30 426 358,14
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	325 611,82	1 003 724,38	9 453 444,71	1 021 259,23	11 804 040,14
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	100 172,89	1 771 190,43	4 628 184,54	745 316,39	7 244 864,25
6.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	100 172,89	735 403,23	4 167 842,31	161 462,51	5 164 880,94
6.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	460 342,23	0,00	460 342,23
6.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	1 035 787,20	0,00	583 853,88	1 619 641,08
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	56 762,50	3 340 370,58	169 484,30	3 566 617,38
7.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	56 762,50	1 129 829,15	140 240,16	1 326 831,81
7.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	2 210 541,43	29 244,14	2 239 785,57
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	425 784,71	2 718 152,31	10 741 258,67	1 597 091,32	15 482 287,01
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	449 461,88	455 782,43	13 347 942,57	444 809,05	14 697 995,93
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	405 529,40	3 044 632,56	11 072 654,76	421 254,41	14 944 071,13

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			20 599 719,70				20 599 719,70
4.	Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	0,00	668 515,67	0,00	78 997 380,41	0,00	79 665 896,08

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH za okres 01.01.-31.12.2017								
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	103 535 443,99	0,00	63 285 878,29	0,00	166 821 322,28
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	65 919 910,00	0,00	65 919 910,00
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	64 358 681,02	0,00	64 358 681,02
2.2.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	1 561 228,98	0,00	1 561 228,98
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	60 624 897,96	0,00	64 847 107,27	0,00	125 472 005,23
3.1.	- wykup / spłata pożyczki	0,00	0,00	30 000 000,00	0,00	64 847 107,27	0,00	94 847 107,27
3.2.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	0,00	0,00	4 331 484,33	0,00	0,00	0,00	4 331 484,33
3.3.	- przekwalifikowanie			26 293 413,63				26 293 413,63
4.	Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	0,00	42 910 546,03	0,00	64 358 681,02	0,00	107 269 227,05

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

W latach 2017-2018 Spółka utworzyła następujące odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	2018	2017
Długoterminowe aktywa niefinansowe, w tym:	-3 354 000,00	9 743 092,03
- wartości niematerialne i prawne	-3 354 000,00	9 743 092,03
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	0,00	4 331 484,33
- udziały i akcje	0,00	4 331 484,33

* 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 2017 i 2018 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 na 31.12.2017 i 31.12.2018 r. wraz ze zmianami w badanych okresach rezerw na zobowiązania przedstawiają poniższe tabele.

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.	- inne	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

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	
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	16 632,81	0,00	971 791,11	0,00	988 423,92
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

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE za okres 01.01-31.12.2017						
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	13 139,77	0,00	1 200 548,50	0,00	1 213 688,27
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	153 868,58	0,00	153 868,58
2.1.	- inne	0,00	0,00	153 868,58	0,00	153 868,58
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	5 255,63	0,00	274 764,92	0,00	280 020,55
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	5 255,63	0,00	0,00	0,00	5 255,63
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	274 764,92	0,00	274 764,92
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	7 884,14	0,00	1 079 652,16	0,00	1 087 536,30
4.1.	- długoterminowa	7 884,14	0,00	0,00	0,00	7 884,14
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	1 079 652,16	0,00	1 079 652,16

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
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	108 634,59	0,00	0,00	1 994 170,01	2 102 804,60
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

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW za okres 01.01-31.12.2017						
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	436 662,70	0,00	0,00	3 754 984,77	4 191 647,47
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	2 485 114,38	2 485 114,38
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	1 641 002,17	1 641 002,17
2.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	844 112,21	844 112,21
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	328 028,11	0,00	0,00	3 754 984,77	4 083 012,88
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	328 028,11	0,00	0,00	3 754 984,77	4 083 012,88
3.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	108 634,59	0,00	0,00	2 485 114,38	2 593 748,97

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW za okres 01.01-31.12.2017						
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	2 485 114,38	2 593 748,97

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	31.12.2018			31.12.2017		
		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
1.1.	- z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	- inne	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
2.1.	- z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 695 428,64	690 041,07	7 005 387,57	7 581 112,59	1 299 807,62	6 281 304,97
3.1.	- z tytułu dostaw i usług	333 536,68	163 058,92	170 477,76	412 000,20	180 797,64	231 202,56
3.2.	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	1 750 512,24	0,00	1 750 512,24	222 059,38	0,00	222 059,38
3.3.	- inne	5 611 379,72	526 982,15	5 084 397,57	6 947 053,01	1 119 009,98	5 828 043,03
3.4.	- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		7 695 428,64	690 041,07	7 005 387,57	7 581 112,59	1 299 807,62	6 281 304,97

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

Wyszczególnienie	2018	2017
Stan na początek okresu	95 845 481,01	101 062 291,54
Zwiększenia	47 916 009,20	24 471 494,69
Zmniejszenia	267 875,85	29 688 305,22
Stan na koniec okresu	143 493 614,36	95 845 481,01

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 ściągłości 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 kwartału kalendarzowego odpisów z saldem z ksiąg rachunkowych.

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

Na dzień 31.12.2018 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	562 082,19	210 615 151,80	0,00	0,00	211 177 233,99
1.1.	- kredyty i pożyczki	562 082,19	103 788 840,74	0,00	0,00	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
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
	Razem	100 328 740,05	336 383 554,17	0,00	0,00	436 712 294,22

Na dzień 31.12.2017 r. Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu podpisanych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w kwocie 466 992 718,08 zł. Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY wg stanu na 31.12.2017						
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	18 022 439,63	260 928 609,66	0,00	0,00	278 951 049,29
1.1.	- kredyty i pożyczki	610 410,96	160 222 627,08	0,00	0,00	160 833 038,04
1.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 412 028,67	93 605 982,58	0,00	0,00	100 018 011,25
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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY wg stanu na 31.12.2017						
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	
1.5.	- inne	11 000 000,00	7 100 000,00	0,00	0,00	18 100 000,00
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	58 456 153,10	77 847 933,88	51 737 581,81	0,00	188 041 668,79
3.1.	- kredyty i pożyczki	18 104 282,66	8 000 000,00	0,00	0,00	26 104 282,66
3.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 115 407,46	61 209 493,25	51 520 493,51	0,00	147 845 394,22
3.3.	- inne zobowiązania finansowe	5 236 462,98	8 638 440,63	217 088,30	0,00	14 091 991,91
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
	Razem	76 478 592,73	338 776 543,54	51 737 581,81	0,00	466 992 718,08

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

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2018 r. nie posiada żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Grupy.

Jednostka zależna Everest Finanse posiada natomiast zobowiązania, które są zabezpieczone na jej wierzytelnościach z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych. Poniżej przedstawiono wykaz tych zobowiązań:

- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną 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 co najmniej 60 lat;
- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną 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;
- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną 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;
- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną 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 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia, a także których wiek wynosi co najmniej 60 lat;
- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną Everest Capital w dniu 11.12.2017 r. emisji obligacji serii K ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną Everest Capital w dniu 12.03.2018 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.

Na dzień 31.12.2018 r. Jednostka dominująca i Jednostka zależna Everest Capital nie posiadała 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 30.04.2020 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.;
- 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.;
- 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.

16.2. Poręczenia udzielone przez Jednostkę powiązaną Everest Finance Sp. z o.o. Sp. k.:

16.2.1. W dniu 08.10.2015 r. Jednostka zależna Everest Finance 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 30.04.2020 r.

16.2.2. W dniu 20.11.2015 r. Jednostka zależna Everest Finance 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. 000,00 zł (5 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7 500 000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.

16.2.3. W dniu 08.01.2016 r. Jednostka zależna Everest Finance 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 20 000 000,00 zł (20 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30 000 000,00 zł i udzielone zostało do 31.07.2020 r.

16.2.4. W dniu 13.10.2016 r. Jednostka zależna Everest Finance 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 zależna Everest Finance 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 zależna Everest Finance 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).

Poreczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 75.000.000 zł i udzielone zastało do 30.09.2022 r.

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

Struktura czynnych rozliczeń międzyokresowych na 31.12.2017 i 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:

SPECYFIKACJA ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH					
Lp	Wyszczególnienie	na dzień			
		31.12.2018		31.12.2017	
		długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 895 521,71	0,00	17 693 100,60	0,00
2.	Ubezpieczenia	0,00	482 595,68	0,00	513 125,92
3.	Czynsze	0,00	0,00	0,00	12 902,30
4.	Licencje	0,00	7 420,00	0,00	52 675,15
5.	Banery	0,00	1 744,70	0,00	10 998,45
6.	Usługi reklamowe	0,00	95 784,21	0,00	170 135,47
7.	Usługi informatyczne	0,00	143 816,29	1 074,44	118 140,33
8.	Pozostałe	1 397,14	81 419,06	7 134,36	87 538,93
Razem		16 896 918,85	812 779,94	17 701 309,4	965 516,55

Saldo biernych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów na dzień 31.12.2018 r. wynosiło 0,00 zł.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje przekazane do kontrahentów	574 592,66	998 790,89
Długoterminowe należności od jednostek powiązanych		100 000,00
Długoterminowe należności od pozostałych jednostek	394 262,66	898 790,89
Inne krótkoterminowe należności od pozostałych jednostek	180 330,00	0
Pożyczki pieniężne	446 332 958,76	394 155 459,73
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom długoterminowe	78 997 380,41	64 358 681,02
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom krótkoterminowe	367 335 578,35	329 796 778,71
Rozliczenia międzyokresowe czynne	814 177,08	973 725,35
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 397,14	8 208,80
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812 779,94	965 516,55
Pożyczki zaciągnięte	110 350 922,93	168 833 038,04
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	103 788 840,74	160 222 627,08
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 000 000,00	7 000 000,00
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	562 082,19	610 410,96
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 000 000,00	1 000 000,00
Wyemitowane obligacje	278 118 492,11	247 863 405,47
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	106 759 311,06	100 018 011,25
Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	117 512 988,41	112 729 986,76
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	53 846 192,64	35 115 407,46
Zobowiązania z tytułu leasingów	10 116 517,99	14 091 991,91
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	6 255 413,96	8 855 528,93
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 861 104,03	5 236 462,98

19. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

USTĘP 2 - WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

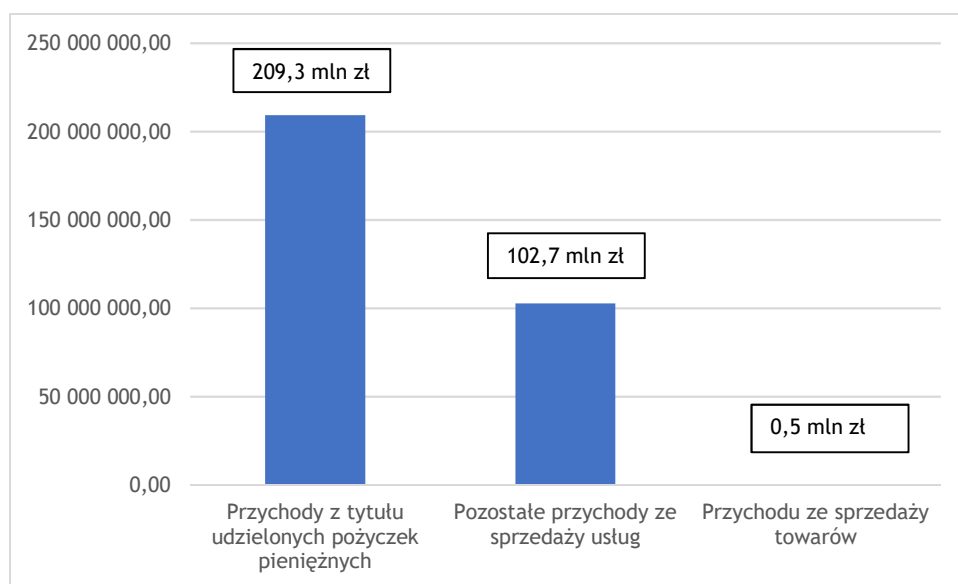
1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

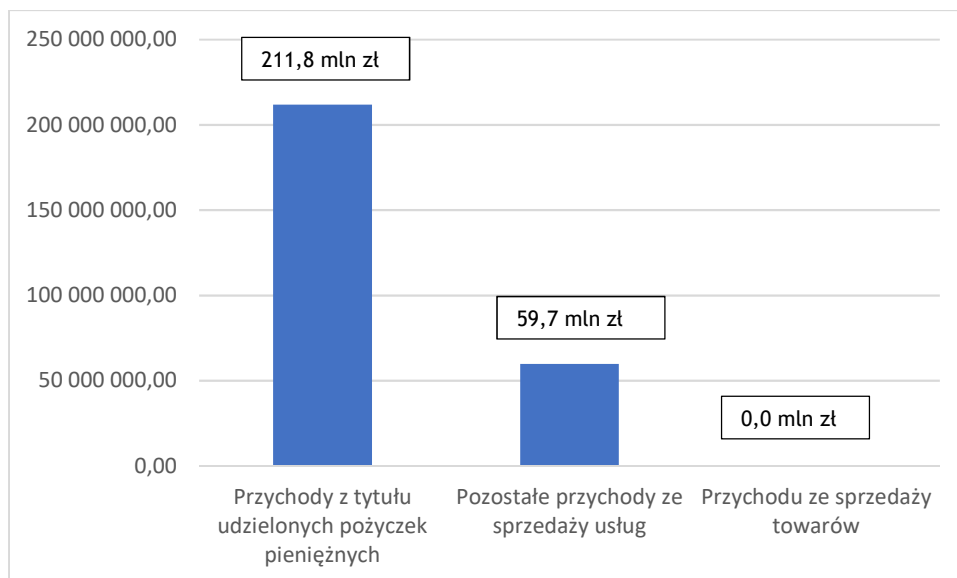
USTĘP 3 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

W okresie 01.01.-31.12.2018 r. Grupa Kapitałowa Everest Finance osiągnęła następujące przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.



W okresie 01.01.-31.12.2017 r. Grupa Kapitałowa Everest Finance osiągnęła następujące przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.



W latach 2017 i 2018 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

Jednostka dominująca jest transparentna podatkowo, w związku z czym poniższe zestawienie uwzględnia kalkulacje podatku dochodowego opłacanego przez Jednostki zależne.

Wyszczególnienie		2018	2017
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	-18 431 767,52	-17 936 368,88
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	200 910 807,12	226 681 814,29
	Przychody z tytułu wyceny pożyczek pieniężnych wg SCN	182 527 023,56	185 798 317,60
	Naliczone odsetki za opóźnienie	15 738 597,56	15 546 921,62
	Naliczone opłaty windykacyjne	71 477,31	209 961,08
	Dyskonto kaucji	47 523,57	0,00
	Przychody z tytułu dywidendy	0,00	-6 000 000,00
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	234 761,08	29 716 878,97
	Przychody z tytułu dofinansowania wynagrodzeń osób niepełn z PFRON	93 721,73	328 028,11
	Przychody z tytułu zwróconych leasingodawcy samochodów	920 014,56	789 959,93
	Przychody z tytułu odszkodowania za uszkodzone sam.	0,00	332 309,11
	Pozostałe	1 277 687,75	-40 562,13
C.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	4 371 955,78	4 805 598,74
	Przychody z tytułu odsetek naliczonych	2 958 462,23	3 692 791,86

Wyszczególnienie		2018	2017
	Dyskonto obligacji pożyczek	143 989,26	1 000 633,21
	Przychody z tytułu rozliczenia struktury VAT	1 269 504,29	112 173,67
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	3 688 010,76	1 364 209,06
	Przychody z tytułu odsetek zapłaconych	3 688 010,76	1 364 209,06
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	160 534 021,06	230 977 034,60
	Koszty ubezpieczenia samochodów o wartości powyżej 20 000 EUR	112 232,03	189 964,78
	Opłaty członkowskie	66 518,39	65 947,33
	Reprezentacja	299 830,29	477 766,08
	Podatek bankowy	1 879 205,00	2 285 140,00
	Koszty eksploatacji samochodów	82 692,96	0,00
	Odsetki budżetowe	66 876,00	87 504,00
	Strata na zbyciu udziałów celem umorzenia	0,00	0,00
	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości udziałów	0,00	3 045 441,96
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności pożyczkowych	73 220 595,95	15 619 230,85
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności - Przedstawiciele	1 583 372,85	631 977,98
	Odpis aktualizujący inne należności	237 150,35	17 300,93
	Darowizny	78 599,00	4 741,68
	Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku	0,00	46 575,12
	Różnice w kwocie VAT (raty leasing. wg harmonogr. i rzeczywiste) -opłaty rejestr	156 838,10	-38 109,03
	odpis aktualizujący WNiP	0,00	9 743 092,03
	Umorzone pożyczki	243 336,55	6 696,77
	Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu	-565 655,20	0,00
	Koszty z tyt. odszkodowania za uszkodzone samochody NSKUP	0,00	298 293,89
	Spisane wierzytelności sald pożyczek z tytułu ugód	0,00	112 059,40
	Koszty bilansowy zbytych wierzytelności z tytułu pożyczek	75 976 473,22	196 825 354,29
	Rozliczenie z tytułu pożyczek pieniężnych	975 319,06	10 365,42
	Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku	163 533,00	0,00
	Wartość netto sprzedanych samochodów - leasing	463 676,62	843 937,28
	Wartość netto zwróconych leasingodawcy samochodów lub szkody całkowitej	774 475,00	385 414,18
	Odsetki od pożyczek - cienka kapitalizacja	3 522 837,96	179 335,30
	Pozostałe koszty	1 196 113,93	139 004,36
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	21 861 399,05	12 580 883,95
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	8 207 714,31	3 949 595,48
	Naliczone odsetki od pożyczek	2 197 821,67	678 217,19
	Odsetki od leasingu	437 471,02	514 743,99
	Naliczone odsetki od obligacji	9 530 550,00	2 364 110,05
	Wycena pożyczek wg SCN	-37 106,16	635 207,17
	Wycena obligacji wg SCN	-212 319,59	836 159,05
	Rezerwa na odprawy emerytalne	16 632,81	-277 051,08
	Rezerwa na pokrycie ewentualnych strat	502 263,90	662 878,94
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	216 838,76	878 901,36
	Wynagrodzenia i ZUS	1 001 532,33	2 338 121,80
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	5 910 518,91	4 422 606,26
	Zapłacone odsetki od obligacji	2 345 110,05	2 917 175,76
	Zapłacone odsetki od pożyczek	589 653,54	368 269,86
	Wykorzystanie rezerw	844 112,21	611 330,50
	Zapłacone wynagrodzenia i ZUS	2 131 643,11	525 830,14
H.	Strata z lat ubiegłych	57 745,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	142 663 606,32	90 391 340,34
	Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	120 906 167,34	113 098 345,98
	Przychody z tytułu spłaty nabytych wierzytelności oraz z zawartych do tych umów aneksów	29 553 818,15	94 337 946,52
	Koszt nabycia wierzytelności spłaconych	-6 880 074,80	-56 871 502,74
	Wartość podatkowa zbytych portfeli pożyczek	-36 206 985,40	-94 657 148,77
	Otrzymane odsetki od pożyczek gotówkowych	27 237 603,05	35 161 504,46
	Otrzymane odsetki za opóźnienie od pożyczek pieniężnych	4 264 904,32	4 358 451,96
	Otrzymane opłaty za czyn. wind. od pożyczek pieniężnych	348,76	128 342,02
	Wynik podatkowy - rozliczenie szkody całkowitej samochodów w leasingu - odszkodowanie	22 155,84	0,00
	Koszty podatkowe - leasing operacyjny	-5 534 098,02	-4 918 092,27
	Strata z tytułu posiadanych wkładów w sp.k.	-67 630,38	-326 826,38

Wyszczególnienie		2018	2017
	Wartość podatkowa netto zbytych środków trwałych	-46 494,93	0,00
	Pozostałe	2 168,62	80 319,56
	Strata podatkowa Tempo Finanse	9 411 723,77	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	99 064 242,86	81 467 079,78
K.	Podatek dochodowy	18 822 206,00	15 478 745,00

W podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wykazane per saldo:

- a. strata z zysków kapitałowych w kwocie 42 399,40 zł,
- b. zysk z innych źródeł w kwocie 99 021 843,46 zł.

Kwota 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.

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	2018	2017
Nakłady poniesione w okresie	2 538 485,44	1 587 791,444

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 w okresie 01.01.-31.12.2018 r. od udzielonych pożyczek:

Wyszczególnienie	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

Wyszczególnienie	2018	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	9 195,21	Przychody finansowe - odsetki
Razem	206 541 939,04	

Wyszczególnienie	2017	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek gotówkowych	231 660 374,93	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek gotówkowych	15 546 921,62	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza gotówkowymi	9 843 225,63	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza gotówkowymi	203 002,59	Przychody finansowe - odsetki
Razem	257 253 524,77	

2. Koszty obciążające Grupę Kapitałową z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, tj. kredytowych, pożyczkowych, leasingowych, innych kosztów finansowych oraz z tytułu emisji obligacji w okresie 01.01-31.12.2018 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2018	2017
Kredyty		
a) Odsetki naliczone i zrealizowane	431 068,62	152 617,90
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	128 327,62	55 130,36
c) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	0,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane		
a) Odsetki zrealizowane	9 587 936,05	14 413 083,13
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	0,00	0,00
c) Odsetki i prowizje naliczone lecz niezrealizowane	60 986,30	10 410,96
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	60 986,30	10 410,96
- 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 współników	121 113,33	-518 971,78
Obligacje		
a) Odsetki zrealizowane	11 421 634,66	16 620 297,70
b) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	7 185 439,94	335 439,94
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	7 185 439,94	335 439,94
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
c) Zmiana dyskonta obligacji	-212 319,59	836 159,05
Leasing		
Odsetki naliczone i zrealizowane	437 471,02	514 743,99
Pozostałe koszty finansowe	26 178,04	5 110 924,89
RAZEM	29 187 835,99	37 529 836,14

USTĘP 5 - WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

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

Nie dotyczy.

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 na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	34 289,04	37 551,60
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 631 355,26	26 335 922,42
Inne środki pieniężne	277 882,08	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	5 943 526,38	26 373 474,02

Zmiana stanu środków pieniężnych netto w 2018 r. wykazuje zmniejszenie o kwotę 20 479 947,64 zł.

Przepływy środków pieniężnych netto wynoszą:

Wyszczególnienie	2018	2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 982 654,70	48 848 848,01
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	55 497 525,84	-84 761 332,78
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 944 818,78	51 347 421,25

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 31.12.2018 r. Grupa Kapitałowa Everest Finanse zatrudniata:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie	Przeciętne zatrudnienie w okresie
	01.01.-31.12.2018 r. (osoby)	01.01.-31.12.2017 r. (osoby)
Pracownicy umysłowi	542	499
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	8	7
Pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o świadczenie usług lub zlecenia	1 464	1 732
Ogółem	2 014	2 238

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

Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
1.	Zarząd	2 884 222,78	2 962 846,85
2.	Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Razem		2 884 222,78	2 962 846,85

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 udzielnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

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

8. Informacje o wynagrodzeniu brutto podmiotu badającego sprawozdanie za rok 2018

Lp	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018
1.	Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12 000,00
2.	Badanie sprawozdań finansowych	118 080,00
3.	Przeglądy sprawozdań finansowych	116 727,00
4.	Usługi doradztwa podatkowego	134 930,00
6.	Łączne wynagrodzenie	381 737,00

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

Nie dotyczy

10. Transakcje z jednostkami powiązanymi

a) Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o. sp.k.:

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż - pozostała	0,00	40,64
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	51 671,23	10 410,96
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	0,00	10 410,96
Koszty finansowe - inne (prowinizje od pożyczek)	0,00	0,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	0,00	650 000,00
Splata pożyczki	100 000,00	50 000,00
Saldo:		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	562 082,19	610 410,96
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	562 082,19	610 410,96

b) Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k.

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż usług - czynsz	1 200,00	1 200,00
Zakupy - pozostałe	0,00	1 884,94
Przychody finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek)	3 776 143,26	9 028 059,30
Przychody finansowe - odsetki (dyskonto)	212 197,80	466 364,87
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	8 906 213,66	14 080 111,09
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-108 700,19	-988,75
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	6 850 000,00	6 850 000,00
Splaty udzielonych pożyczek (kapitał)	51 109 000,00	33 000 000,00
Splaty udzielonych pożyczek (odsetki)	6 033 017,09	8 679 447,29
Splata zaciągniętych pożyczek (kapitał)	56 465 702,75	59 080 132,24
Splata zaciągniętych pożyczki (odsetki)	8 874 297,25	6 187 149,83
Splata obligacji (odsetki)	0,00	6 850 000,00
Saldo:		
Należności (pożyczki wraz z odsetkami), w tym:	20 599 719,70	73 753 395,74
- należności długoterminowe	0,00	42 242 030,36
- należności krótkoterminowe	20 599 719,70	31.511.365,38
Zobowiązania, w tym:	210 548 151,80	260 240 638,33
- udzielone pożyczki	103 788 840,74	160 222 627,08
- obligacje	106 759 311,06	100 018 011,25

USTĘP 7 - 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
Księgowa

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworzak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31.07.2019 r.