



**EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA**

**ul. Stary Rynek 88**

**61-772 Poznań**

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje identyfikujące jednostkę

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

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

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Spółki było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

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

### 2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.,
- dla rachunku zysków i strat, dla rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w kapitale własnym za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego, tj. od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

### 3. Założenie kontynuowania działalności

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

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

- Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statucie spółki.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Koszty księgowane są na kontach zespołu „4”.
- Środki trwale i wartości niematerialne i prawne, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10,0 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.
- Spółka dokonuje kwalifikacji umów leasingowych dla celów bilansowych zgodnie z kryteriami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
- Należności krótkoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych są wycenione w skorygowanej cenie nabycia ustalonej przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej i pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości; dla należności o krótkim okresie płatności przyjmuje się, że wycena w kwocie wymaganej zapłaty stanowi wystarczające przybliżenie skorygowanej ceny nabycia (SCN).
- Należności długoterminowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia (SCN), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
- Udzielone osobom fizycznym pożyczki wykazywane są w bilansie ze wszystkimi wymagalnymi opłatami, które pożyczkobiorca jest zobligowany zapłacić spółce (pożyczkodawcy) w związku z zawarciem umowy pożyczki (np. odsetki, odsetki za opóźnienie, opłata z tytułu obsługi pożyczki w domu). Wycena na dzień bilansowy tychże pożyczek dokonywana jest w oparciu o skorygowaną cenę nabycia (SCN). Spółka tworzy odpisy aktualizujące według następujących zasad:
  - na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),

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

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu

**BILANS AKTYWA**

| <b>BILANS - AKTYWA</b>   | <b>31.12.2020</b>     | <b>31.12.2019</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>90 361 213,50</b>  | <b>182 269 139,47</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>24 553 833,79</b>  | <b>63 253 330,37</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Wartość firmy   | 935 535,00            | 6 548 744,16          |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 23 618 298,79         | 56 704 586,21         |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>11 437 554,01</b>  | <b>11 019 612,09</b>  |
| 1. Środki trwałe   | 11 405 014,01         | 10 999 712,09         |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 0,00                  | 0,00                  |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | 475 867,19            | 523 139,00            |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   | 513 941,16            | 1 067 531,91          |
| d) środki transportu   | 10 409 844,53         | 9 393 739,27          |
| e) inne środki trwałe  | 5 361,13              | 15 301,91             |
| 2. Środki trwałe w budowie   | 32 540,00             | 19 900,00             |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  | <b>506 035,80</b>     | <b>347 435,62</b>     |
| 1. Od jednostek powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Od pozostałych jednostek  | 506 035,80            | 347 435,62            |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>46 482 466,07</b>  | <b>89 933 754,69</b>  |
| 1. Nieruchomości   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 46 482 466,07         | 89 933 754,69         |
| a) w jednostkach powiązanych   | 4 335 000,00          | 5 005 000,00          |
| - udziały lub akcje  | 4 335 000,00          | 5 005 000,00          |
| - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                  | 0,00                  |
| - udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| c) w pozostałych jednostkach   | 42 147 466,07         | 84 928 754,69         |
| - udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki   | 42 129 783,17         | 84 928 754,69         |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 17 682,90             | 0,00                  |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>7 381 323,83</b>   | <b>17 715 006,70</b>  |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 7 378 168,80          | 17 712 872,36         |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 3 155,03              | 2 134,34              |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>445 675 658,86</b> | <b>435 147 500,66</b> |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Materiały   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Produkty gotowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| 4. Towary  | 0,00                  | 0,00                  |

| BILANS - AKTYWA   | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>24 113 642,14</b>  | <b>4 764 264,85</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  | 697 600,16            | 0,00                  |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 697 600,16            | 0,00                  |
| - do 12 miesięcy  | 697 600,16            | 0,00                  |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                  | 0,00                  |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                  |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Należności od pozostałych jednostek  | 23 416 041,98         | 4 764 264,85          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 1 234 426,24          | 110 759,66            |
| - do 12 miesięcy  | 1 234 426,24          | 110 759,66            |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 15 538 030,65         | 20 865,41             |
| c) inne   | 6 643 585,09          | 4 632 639,78          |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>420 294 686,71</b> | <b>428 432 135,31</b> |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 420 294 686,71        | 428 432 135,31        |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
| - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 413 098 554,67        | 421 988 782,30        |
| - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki  | 413 087 061,74        | 421 988 782,30        |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 11 492,93             | 0,00                  |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 7 196 132,04          | 6 443 353,01          |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 7 196 132,04          | 6 443 353,01          |
| - inne środki pieniężne   | 0,00                  | 0,00                  |
| - inne aktywa pieniężne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>1 267 330,01</b>   | <b>1 951 100,50</b>   |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>536 036 872,36</b> | <b>617 416 640,13</b> |

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

.....  
 Zbyszko Pawlak  
 Prezes Zarządu

.....  
 Andrzej Dworczak  
 Wiceprezes Zarządu

**BILANS PASYWA**

| <b>BILANS - PASYWA</b>  | <b>31.12.2020</b>     | <b>31.12.2019</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>50 227 240,38</b>  | <b>113 368 756,37</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 5 000 000,00          | 5 000 000,00          |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 295 204 308,65        | 295 204 308,65        |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)       | 295 200 000,00        | 295 200 000,00        |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  | 0,00                  | 0,00                  |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | 0,00                  | 0,00                  |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:   | 0,00                  | 0,00                  |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | 0,00                  | 0,00                  |
| - na udziały (akcje) własne   | 0,00                  | 0,00                  |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | -186 835 552,28       | -162 598 181,69       |
| VI. Zysk (strata) netto   | -63 141 515,99        | -24 237 370,59        |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>485 809 631,98</b> | <b>504 047 883,76</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>2 532 784,45</b>   | <b>1 367 815,85</b>   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 5 543,41              | 0,00                  |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 2 402 356,45          | 1 149 181,26          |
| - długoterminowa  | 45 374,24             | 36 684,21             |
| - krótkoterminowa   | 2 356 982,21          | 1 112 497,05          |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 124 884,59            | 218 634,59            |
| - długoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| - krótkoterminowe   | 124 884,59            | 218 634,59            |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>348 747 237,07</b> | <b>334 555 983,07</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 276 651 746,45        | 316 757 614,32        |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 72 095 490,62         | 17 798 368,75         |
| a) kredyty i pożyczki   | 65 502 607,87         | 12 295 814,31         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                  | 0,00                  |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 6 592 882,75          | 5 502 554,44          |
| d) zobowiązania wekslowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| e) inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>134 529 610,46</b> | <b>168 124 084,84</b> |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 22 464 111,52         | 37 585 368,85         |
| 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   | 22 464 111,52         | 37 585 368,85         |
| 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  | 112 065 498,94        | 130 538 715,99        |
| a) kredyty i pożyczki   | 77 510 325,83         | 100 849 069,31        |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                  | 0,00                  |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 4 611 039,67          | 4 494 488,96          |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 2 645 703,13          | 2 163 903,61          |
| - do 12 miesięcy  | 2 645 703,13          | 2 163 903,61          |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |

| <b>BILANS - PASywa</b>   | <b>31.12.2020</b>     | <b>31.12.2019</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  | 0,00                  | 0,00                  |
| f) zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 13 776 819,17         | 10 677 596,92         |
| h) z tytułu wynagrodzeń  | 2 810 562,96          | 2 748 424,21          |
| i) inne  | 10 711 048,18         | 9 605 232,98          |
| 4. Fundusze specjalne  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Ujemna wartość firmy  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| - długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| - krótkoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>536 036 872,36</b> | <b>617 416 640,13</b> |

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

.....  
 Zbyszko Pawlak  
 Prezes Zarządu

.....  
 Andrzej Dworcak  
 Wiceprezes Zarządu



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT<br/>(wariant porównawczy)</b>         | <b>01.01.2020 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>31.12.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b> | <b>266 318 362,48</b>              | <b>302 080 366,62</b>              |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00                               | 0,00                               |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 266 318 362,48                     | 302 080 366,62                     |
| II. Zmiana stanu produktów                                       | 0,00                               | 0,00                               |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki    | 0,00                               | 0,00                               |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                        | <b>182 263 121,87</b>              | <b>176 666 262,48</b>              |
| I. Amortyzacja   | 51 570 850,02                      | 52 102 396,64                      |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 2 822 358,67                       | 3 039 158,96                       |
| III. Usługi obce   | 18 927 028,75                      | 18 109 765,19                      |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                     | 13 263 636,24                      | 4 176 677,18                       |
| - podatek akcyzowy   | 0,00                               | 0,00                               |
| V. Wynagrodzenia   | 72 995 806,28                      | 73 178 321,58                      |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 12 944 877,53                      | 12 076 674,52                      |
| - emerytalne   | 5 556 312,55                       | 5 180 637,27                       |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 9 738 564,38                       | 13 983 268,41                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                       | <b>84 055 240,61</b>               | <b>125 414 104,14</b>              |
| <b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                         | <b>3 562 561,33</b>                | <b>16 900 932,51</b>               |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 93 540,03                          | 615 490,43                         |
| II. Dotacje  | 0,00                               | 0,00                               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | 1 866 548,86                       | 4 522 543,17                       |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 1 602 472,44                       | 11 762 898,91                      |
| <b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                            | <b>109 630 240,33</b>              | <b>121 112 117,55</b>              |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych      | 0,00                               | 0,00                               |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0,00                               | 0,00                               |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 109 630 240,33                     | 121 112 117,55                     |
| <b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>       | <b>-22 012 438,39</b>              | <b>21 202 919,10</b>               |
| <b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                    | <b>52 528,56</b>                   | <b>333 434,46</b>                  |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00                               | 0,00                               |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                              | 0,00                               | 0,00                               |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                               | 0,00                               |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                              | 0,00                               | 0,00                               |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                               | 0,00                               |
| II. Odsetki, w tym:  | 21 742,55                          | 43 990,93                          |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00                               | 0,00                               |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:          | 0,00                               | 0,00                               |
| - w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                               | 0,00                               |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                    | 29 175,83                          | 0,00                               |
| V. Inne  | 1 610,18                           | 289 443,53                         |
| <b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>                                       | <b>31 012 155,19</b>               | <b>31 378 685,74</b>               |
| I. Odsetki, w tym:   | 26 374 616,52                      | 27 829 884,43                      |
| - dla jednostek powiązanych                                      | 16 811 953,25                      | 22 995 745,20                      |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         | 0,00                               | 0,00                               |
| - w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                               | 0,00                               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   | 670 000,00                         | 3 138 527,36                       |
| IV. Inne   | 3 967 538,67                       | 410 273,95                         |
| <b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>                           | <b>-52 972 065,02</b>              | <b>-9 842 332,18</b>               |
| <b>J. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>                              | <b>-170 796,00</b>                 | <b>15 554 930,00</b>               |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT<br/>(wariant porównawczy)</b> | <b>01.01.2020 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>31.12.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>K. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY</b>                   | 10 340 246,97                      | -1 159 891,59                      |
| <b>L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>       | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>M. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K-L)</b>                  | <b>-63 141 515,99</b>              | <b>-24 237 370,59</b>              |

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM  | 01.01.2020 -<br>31.12.2020 | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>113 368 756,37</b>      | <b>134 205 157,39</b>      |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                       | 0,00                       |
| - korekty błędów   | 0,00                       | 3 400 969,57               |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                           | <b>113 368 756,37</b>      | <b>137 606 126,96</b>      |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu   | 5 000 000,00               | 5 000 000,00               |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego  | 0,00                       | 0,00                       |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu   | 5 000 000,00               | 5 000 000,00               |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu   | 295 204 308,65             | 295 204 308,65             |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu  | 295 204 308,65             | 295 204 308,65             |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu  | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 0,00                       | 0,00                       |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu  | 0,00                       | 0,00                       |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych   | 0,00                       | 0,00                       |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu  | 0,00                       | 0,00                       |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu  | -186 835 552,28            | -165 999 151,26            |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                       | 0,00                       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                       | 0,00                       |
| - korekty błędów   | 0,00                       | 0,00                       |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00                       | 0,00                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                       | 0,00                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                       | 0,00                       |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                       | 0,00                       |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 186 835 552,28             | 165 999 151,26             |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                       | 0,00                       |
| - korekty błędów   | 0,00                       | -3 400 969,57              |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 186 835 552,28             | 162 598 181,69             |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                       | 0,00                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                       | 0,00                       |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 186 835 552,28             | 162 598 181,69             |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -186 835 552,28            | -162 598 181,69            |
| 6. Wynik netto   | -63 141 515,99             | -24 237 370,59             |
| a) zysk netto  | 0,00                       | 0,00                       |
| b) strata netto  | 63 141 515,99              | 24 237 370,59              |
| c) odpisy z zysku  | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>50 227 240,38</b>       | <b>113 368 756,37</b>      |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>50 227 240,38</b>       | <b>113 368 756,37</b>      |

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworczak  
Wiceprezes Zarządu

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

| <b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH<br/>(metoda pośrednia)</b>  | <b>01.01.2020 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>31.12.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                    |                                    |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-63 141 515,99</b>              | <b>-24 237 370,59</b>              |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>115 590 482,27</b>              | <b>12 511 769,67</b>               |
| 1. Amortyzacja   | 51 570 850,02                      | 52 102 396,64                      |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 3 259 827,54                       | -186 599,86                        |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 21 484 576,08                      | 26 987 383,49                      |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -1 363 161,32                      | 2 503 292,91                       |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 1 164 968,60                       | 270 757,34                         |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | 0,00                               | 0,00                               |
| 7. Zmiana stanu należności   | -20 291 780,45                     | 1 569 820,68                       |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -1 436 165,56                      | -7 650 165,96                      |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 11 017 453,36                      | -2 298 949,35                      |
| 10. Inne korekty - pożyczki gotówkowe  | 50 183 914,00                      | -60 786 166,22                     |
| 11. Nabycie przedsiębiorstwa w miejsce świadczenie   | 0,00                               | 0,00                               |
| 12. Odpis aktualizujący inwestycje   | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                                      | <b>52 448 966,28</b>               | <b>-11 725 600,92</b>              |
| <b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   |                                    |                                    |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>3 080 910,06</b>                | <b>7 436 579,64</b>                |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 1 045 466,23                       | 822 522,91                         |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                               | 0,00                               |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                               | 580 166,32                         |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                               | 580 166,32                         |
| b) w pozostałych jednostkach   | 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                               |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 2 035 443,83                       | 6 033 890,41                       |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>-8 489 928,86</b>               | <b>-19 114 797,79</b>              |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | -7 989 928,86                      | -11 104 797,79                     |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                               | 0,00                               |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00                               | 0,00                               |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                               | 0,00                               |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                               | 0,00                               |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0,00                               | 0,00                               |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                               | 0,00                               |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -500 000,00                        | -8 010 000,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-5 409 018,80</b>               | <b>-11 678 218,15</b>              |
| <b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                                    |                                    |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>73 749 317,49</b>               | <b>129 763 259,87</b>              |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                               | 0,00                               |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 73 749 317,49                      | 129 763 259,87                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (emisja akcji)   | 0,00                               | 0,00                               |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>-120 036 485,94</b>             | <b>-103 440 478,51</b>             |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                               | 0,00                               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                               | 0,00                               |

| <b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH<br/>(metoda pośrednia)</b>              | <b>01.01.2020 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>31.12.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00                               | 0,00                               |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | -89 685 222,49                     | -78 055 700,81                     |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00                               | 0,00                               |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00                               | 0,00                               |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -3 897 417,72                      | -3 859 388,17                      |
| 8. Odsetki   | -26 453 845,73                     | -21 525 389,53                     |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>-46 287 168,45</b>              | <b>26 322 781,36</b>               |
| <b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>              | <b>752 779,03</b>                  | <b>2 918 962,29</b>                |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                | <b>752 779,03</b>                  | <b>2 918 962,29</b>                |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych               | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>6 443 353,01</b>                | <b>3 524 390,72</b>                |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                   | <b>7 196 132,04</b>                | <b>6 443 353,01</b>                |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                   | 0,00                               | 0,00                               |

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

.....  
 Zbyszko Pawlak  
 Prezes Zarządu

.....  
 Andrzej Dworcak  
 Wiceprezes Zarządu

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## USTĘP 1 - WYJAŚNIENIA DO BILANSU

## 1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

| Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 |               |                   |                                 |                   |                         |               |
|---|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wyszczególnienie  | Grunty własne | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem         |
| Wartość brutto na początek okresu                                       | 0,00          | 1 102 896,77      | 4 675 629,86                    | 17 393 783,43     | 1 379 576,28            | 24 551 886,34 |
| Zwiększenia, w tym:   | 0,00          | 20 114,87         | 184 302,51                      | 5 806 317,96      | 43 061,77               | 6 053 797,11  |
| Nabycie   | 0,00          | 20 114,87         | 31 692,51                       | 0,00              | 43 061,77               | 94 869,15     |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Inne  | 0,00          | 0,00              | 152 610,00                      | 5 806 317,96      | 0,00                    | 5 958 927,96  |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 5 526 758,20      | 7 043,22                | 5 533 801,42  |
| Likwidacja  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 3 124 411,65      | 7 043,22                | 3 131 454,87  |
| Sprzedaż  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 2 402 346,55      | 0,00                    | 2 402 346,55  |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Inne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Wartość brutto na koniec okresu   | 0,00          | 1 123 011,64      | 4 859 932,37                    | 17 673 343,19     | 1 415 594,83            | 25 071 882,03 |
| Umorzenie na początek okresu  | 0,00          | 579 757,77        | 3 608 097,95                    | 8 000 044,16      | 1 364 274,37            | 13 552 174,25 |
| Zwiększenia   | 0,00          | 67 386,68         | 737 893,26                      | 3 046 533,45      | 53 002,55               | 3 904 815,94  |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 3 783 078,95      | 7 043,22                | 3 790 122,17  |
| Likwidacja  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 2 304 995,14      | 7 043,22                | 2 312 038,36  |
| Sprzedaż  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 1 478 083,81      | 0,00                    | 1 478 083,81  |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Inne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Umorzenie na koniec okresu  | 0,00          | 647 144,45        | 4 345 991,21                    | 7 263 498,66      | 1 410 233,70            | 13 666 868,02 |
| Wartość netto na początek okresu  | 0,00          | 523 139,00        | 1 067 531,91                    | 9 393 739,27      | 15 301,91               | 10 999 712,09 |
| Wartość netto na koniec okresu  | 0,00          | 475 867,19        | 513 941,16                      | 10 409 844,53     | 5 361,13                | 11 405 014,01 |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)                             | 0%            | 58%               | 89%                             | 41%               | 100%                    | 55%           |

| Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |               |                   |                                 |                   |                         |               |
|---|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wyszczególnienie  | Grunty własne | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem         |
| Wartość brutto na początek okresu                                       | 0,00          | 932 988,99        | 4 487 172,65                    | 17 751 059,87     | 1 025 364,64            | 24 196 586,15 |
| Zwiększenia, w tym:   | 0,00          | 170 485,78        | 188 457,21                      | 4 133 108,57      | 360 537,13              | 4 852 588,69  |
| Nabycie   | 0,00          | 170 485,78        | 68 453,78                       | 27 198,75         | 360 537,13              | 626 675,44    |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Inne  | 0,00          | 0,00              | 120 003,43                      | 4 105 909,82      | 0,00                    | 4 225 913,25  |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00          | 578,00            | 0,00                            | 4 490 385,01      | 6 325,49                | 4 497 288,50  |
| Likwidacja  | 0,00          | 578,00            | 0,00                            | 1 165 346,81      | 6 325,49                | 6 903,49      |
| Sprzedaż  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 3 325 038,20      | 0,00                    | 3 325 038,20  |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00          |
| Inne  | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 1 165 346,81  |
| Wartość brutto na koniec okresu   | 0,00          | 1 102 896,77      | 4 675 629,86                    | 17 393 783,43     | 1 379 576,28            | 24 551 886,34 |
| Umorzenie na początek okresu  | 0,00          | 483 418,71        | 2 401 239,71                    | 8 730 537,00      | 986 719,15              | 12 601 914,57 |

| Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |      |            |              |              |              |               |
|---|------|------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Zwiększenia   | 0,00 | 96 917,06  | 1 206 858,24 | 3 081 922,66 | 383 880,71   | 4 769 578,67  |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00 | 578,00     | 0,00         | 3 812 415,50 | 6 325,49     | 3 819 318,99  |
| Likwidacja  | 0,00 | 578,00     | 0,00         | 782 550,51   | 6 325,49     | 6 903,49      |
| Sprzedaż  | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 3 029 864,99 | 0,00         | 3 029 864,99  |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
| Inne  | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 782 550,51    |
| Umorzenie na koniec okresu  | 0,00 | 579 757,77 | 3 608 097,95 | 8 000 044,16 | 1 364 274,37 | 13 552 174,25 |
| Wartość netto na początek okresu  | 0,00 | 449 570,28 | 2 085 932,94 | 9 020 522,87 | 38 645,49    | 11 594 671,58 |
| Wartość netto na koniec okresu  | 0,00 | 523 139,00 | 1 067 531,91 | 9 393 739,27 | 15 301,91    | 10 999 712,09 |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)                             | 0%   | 53%        | 77%          | 46%          | 99%          | 55%           |

## 2. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

| Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 |                                      |               |                                      |   |   |                |
|---|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|---|----------------|
| Wyszczególnienie  | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne |   | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem          |
|   |                                      |               | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne w budowie |   |                |
| Wartość brutto na początek okresu   | 0,00                                 | 28 066 045,94 | 209 731 192,04                       | 6 498 523,37                              | 0,00  | 244 295 761,35 |
| Zwiększenia, w tym:   | 0,00                                 | 0,00          | 2 249 611,16                         | 6 807 570,12                              | 0,00  | 9 057 181,28   |
| Nabycie   | 0,00                                 | 0,00          | 292 418,52                           | 6 807 570,12                              | 0,00  | 7 099 988,64   |
| Przyjęcie z WNiP w budowie  | 0,00                                 | 0,00          | 90 643,78                            | 0,00                                      | 0,00  | 90 643,78      |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00           |
| Inne  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00           |
| Odpis aktualizujący   | 0,00                                 | 0,00          | 1 866 548,86                         | 0,00                                      | 0,00  | 1 866 548,86   |
| Zmniejszenia, w tym:  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 90 643,78                                 | 0,00  | 90 643,78      |
| Likwidacja  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00           |
| Przyjęcie z WNiP w budowie  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 90 643,78                                 | 0,00  | 90 643,78      |
| Wartość brutto na koniec okresu   | 0,00                                 | 28 066 045,94 | 211 980 803,20                       | 13 215 449,71                             | 0,00  | 253 262 298,85 |
| Umorzenie na początek okresu  | 0,00                                 | 21 517 301,78 | 159 525 129,20                       | 0,00                                      | 0,00  | 181 042 430,98 |
| Zwiększenia   | 0,00                                 | 5 613 209,16  | 42 052 824,92                        | 0,00                                      | 0,00  | 47 666 034,08  |
| Zmniejszenia  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00           |
| Likwidacja  | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00           |
| Umorzenie na koniec okresu  | 0,00                                 | 27 130 510,94 | 201 577 954,12                       | 0,00                                      | 0,00  | 228 708 465,06 |
| Wartość netto na początek okresu  | 0,00                                 | 6 548 744,16  | 56 704 586,21                        | 0,00                                      | 0,00  | 63 253 330,37  |
| Wartość netto na koniec okresu  | 0,00                                 | 935 535,00    | 23 618 298,79                        | 0,00                                      | 0,00  | 24 553 833,79  |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)                                       | 0%                                   | 97%           | 90%                                  | 0%  | 0%  | 90%            |

| Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |                                      |               |                                      |   |   |                |
|---|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|---|----------------|
| Wyszczególnienie  | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne |   | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem          |
|   |                                      |               | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne w budowie |   |                |
| Wartość brutto na początek okresu   | 0,00                                 | 28 066 045,94 | 201 955 082,66                       | 741 996,04                                | 0,00  | 230 763 124,64 |
| Zwiększenia, w tym:   | 0,00                                 | 0,00          | 7 776 109,38                         | 8 797 481,25                              | 0,00  | 16 556 254,66  |
| Nabycie   | 0,00                                 | 0,00          | 127 466,97                           | 8 717 074,62                              | 0,00  | 8 844 541,59   |
| Przyjęcie z WNiP w budowie  | 0,00                                 | 0,00          | 3 040 953,92                         | 0,00                                      | 0,00  | 3 040 953,92   |

| Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |                                      |                      |                                      |   |   |                       |
|---|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---|---|-----------------------|
| Wyszczególnienie  | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy        | Inne wartości niematerialne i prawne |   | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem                 |
|   |                                      |                      | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne w budowie |   |                       |
| Przemieszczenie wewnętrzne  | 0,00                                 | 0,00                 | 0,00                                 | 80 406,63                                 | 0,00  | 80 406,63             |
| Inne  | 0,00                                 | 0,00                 | 85 145,32                            | 0,00                                      | 0,00  | 67 809,35             |
| Odpis aktualizujący   | 0,00                                 | 0,00                 | 4 522 543,17                         | 0,00                                      | 0,00  | 4 522 543,17          |
| <b>Zmniejszenia, w tym:</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>3 040 953,92</b>                       | <b>0,00</b>                                 | <b>3 040 953,92</b>   |
| Likwidacja  | 0,00                                 | 0,00                 | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00                  |
| Przyjęcie z WNIP w budowie  | 0,00                                 | 0,00                 | 0,00                                 | 3 040 953,92                              | 0,00  | 3 040 953,92          |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>28 066 045,94</b> | <b>209 731 192,04</b>                | <b>6 498 523,37</b>                       | <b>0,00</b>                                 | <b>244 278 425,38</b> |
| <b>Umorzenie na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>15 904 092,62</b> | <b>117 787 687,08</b>                | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b>                                 | <b>133 691 779,70</b> |
| <b>Zwiększenia</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>5 613 209,16</b>  | <b>41 737 442,12</b>                 | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b>                                 | <b>47 350 651,28</b>  |
| <b>Zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>           |
| Likwidacja  | 0,00                                 | 0,00                 | 0,00                                 | 0,00                                      | 0,00  | 0,00                  |
| <b>Umorzenie na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>21 517 301,78</b> | <b>159 525 129,20</b>                | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b>                                 | <b>181 042 430,98</b> |
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>12 161 953,32</b> |                                      | <b>84 909 391,62</b>                      | <b>0,00</b>                                 | <b>97 071 344,94</b>  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>6 548 744,16</b>  |                                      | <b>56 704 586,21</b>                      | <b>0,00</b>                                 | <b>63 253 330,37</b>  |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)                                       | 0%                                   | 77%                  |                                      | 76%                                       | 0%  | 74%                   |

### 3. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych

| Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 |                     |                    |                     |                      |                       |                      |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie  | Jednostki powiązane |                    | Pozostałe jednostki |                      |                       | Razem                |
|   | Udziały i akcje     | Udzielone pożyczki | Udziały i akcje     | Udzielone pożyczki   | instrumenty finansowe |                      |
| Wartość na początek okresu  | 5 005 000,00        | 0,00               | 0,00                | 84 928 754,69        | 0,00                  | 89 933 754,69        |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>42 129 783,17</b> | <b>17 682,90</b>      | <b>42 147 466,07</b> |
| Nabycie   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 |
| Udzielenie pożyczek   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 42 129 783,17        | 0,00                  | 42 129 783,17        |
| Wycena do wartości godziwej   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 17 682,90             | 17 682,90            |
| <b>Zmniejszenia</b>   | <b>670 000,00</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>84 928 754,69</b> | <b>0,00</b>           | <b>85 598 754,69</b> |
| Zbycie  | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 |
| Splaty pożyczek   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 84 928 754,69        | 0,00                  | 84 928 754,69        |
| Odpis aktualizujący   | 670 000,00          | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                  | 670 000,00           |
| <b>Wartość na koniec okresu</b>   | <b>4 335 000,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>42 129 783,17</b> | <b>17 682,90</b>      | <b>46 482 466,07</b> |

| Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |                     |                    |                     |                      |                      |  |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--|
| Wyszczególnienie  | Jednostki powiązane |                    | Pozostałe jednostki |                      | Razem                |  |
|   | Udziały i akcje     | Udzielone pożyczki | Udziały i akcje     | Udzielone pożyczki   |                      |  |
| Wartość na początek okresu  | 8 812 043,03        | 0,00               | 0,00                | 78 997 380,41        | 87 809 423,44        |  |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>84 928 754,69</b> | <b>84 928 754,69</b> |  |
| Nabycie   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 |  |
| Udzielenie pożyczek   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 84 928 754,69        | 84 928 754,69        |  |
| <b>Zmniejszenia</b>   | <b>3 807 043,03</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>78 997 380,41</b> | <b>82 804 423,44</b> |  |
| Zbycie  | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 |  |
| Splaty pożyczek   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 78 997 380,41        | 78 997 380,41        |  |
| Odpis aktualizujący   | 3 807 043,03        | 0,00               | 0,00                | 0,00                 | 3 807 043,03         |  |
| <b>Wartość na koniec okresu</b>   | <b>5 005 000,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>84 928 754,69</b> | <b>89 933 754,69</b> |  |



#### 4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W 2020 r. Spółka przeprowadziła weryfikację przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości oraz dokonała wyceny niektórych składników do wartości godziwej. W wyniku dokonanych analiz Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne w kwocie 1,9 mln zł oraz zawiązała odpis aktualizujący na posiadane udziały i wkłady w kwocie 0,7 mln zł.

#### 5. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

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

#### 6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

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

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie jest w posiadaniu środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu, które byłyby nieamortyzowane lub nieumarzane z wyjątkiem wszystkich lokali, w których znajdują się oddziały oraz centrala i siedziba spółki. Rozporządzanie lokalami przez spółkę następuje na podstawie umów najmu.

#### 8. Posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje

Nie dotyczy.

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

Na dzień 31.12.2020 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 317 580 765,46 zł:

| Wyszczególnienie  | Wartość               | Prezentacja w aktywach   |
|---|-----------------------|--|
| Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek | 317 486 690,46        | Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek |
| Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności                      | 94 075,00             | Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne                         |
| <b>Razem</b>  | <b>317 580 765,46</b> |  |

Na dzień 31.12.2019 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 214 745 106,71 zł:

| Wyszczególnienie  | Wartość               | Prezentacja w aktywach   |
|---|-----------------------|--|
| Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek | 214 640 113,73        | Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek |
| Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności                      | 104 991,98            | Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne                         |
| <b>Razem</b>  | <b>214 745 105,71</b> |  |

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

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

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

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

## 10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Na dzień 31.12.2020 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 5.000.000 zł.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2020 r. przedstawiała się następująco:

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

W 2020 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Spółki.

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

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

## 12. Propozycja pokrycia straty

Zarząd Spółki rekomenduje, aby strata netto poniesiona w 2020 r. została pokryta z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

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

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2020 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

| Wyszczególnienie                                    | Stan na początek roku obrotowego | Zwiększenia (odpisy) | Wykorzystanie     | Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną) | Stan na koniec roku obrotowego |
|---|----------------------------------|----------------------|-------------------|---|--------------------------------|
| <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                      | <b>1 367 815,85</b>              | <b>1 264 968,60</b>  | <b>100 000,00</b> | <b>0,00</b>                             | <b>2 532 784,45</b>            |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00                             | 5 543,41             | 0,00              | 0,00                                    | 5 543,41                       |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 1 149 181,26                     | 1 253 175,19         | 0,00              | 0,00                                    | 2 402 356,45                   |
| - długoterminowa                                    | 36 684,21                        | 8 690,03             | 0,00              | 0,00                                    | 45 374,24                      |
| - krótkoterminowa                                   | 1 112 497,05                     | 1 244 485,16         | 0,00              | 0,00                                    | 2 356 982,21                   |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | 218 634,59                       | 6 250,00             | 100 000,00        | 0,00                                    | 124 884,59                     |
| - długoterminowe                                    | 0,00                             | 0,00                 | 0,00              | 0,00                                    | 0,00                           |
| - krótkoterminowe                                   | 218 634,59                       | 6 250,00             | 100 000,00        | 0,00                                    | 124 884,59                     |

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2019 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

| Wyszczególnienie                                    | Stan na początek roku obrotowego | Zwiększenia (odpisy) | Wykorzystanie | Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną) | Stan na koniec roku obrotowego |
|---|----------------------------------|----------------------|---------------|---|--------------------------------|
| <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                      | <b>1 097 058,51</b>              | <b>270 757,34</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                             | <b>1 367 815,85</b>            |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00                             | 0,00                 | 0,00          | 0,00                                    | 0,00                           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 988 423,92                       | 160 757,34           | 0,00          | 0,00                                    | 1 149 181,26                   |
| - długoterminowa                                    | 16 632,81                        | 20 051,40            | 0,00          | 0,00                                    | 36 684,21                      |
| - krótkoterminowa                                   | 971 791,11                       | 140 705,94           | 0,00          | 0,00                                    | 1 112 497,05                   |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | 108 634,59                       | 110 000,00           | 0,00          | 0,00                                    | 218 634,59                     |
| - długoterminowe                                    | 0,00                             | 0,00                 | 0,00          | 0,00                                    | 0,00                           |
| - krótkoterminowe                                   | 108 634,59                       | 110 000,00           | 0,00          | 0,00                                    | 218 634,59                     |

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 452 510 275,32 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

| Wyszczególnienie | Rodzaj                 | Kwota          |
|------------------|------------------------|----------------|
| Pożyczki         | do roku                | 62 097 230,17  |
|                  | powyżej roku do 3 lat  | 128 709 321,33 |
|                  | powyżej 3 lat do 5 lat | 19 097 199,08  |
|                  | powyżej 5 lat          | 55 594 956,30  |

| Wyszczególnienie               | Rodzaj                 | Kwota                 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | do roku                | 4 090 485,43          |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 6 548 542,66          |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 0,00                  |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| Obligacje                      | do roku                | 0,00                  |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 0,00                  |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 105 352 877,60        |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| Kredyty bankowe                | do roku                | 0,00                  |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 71 019 662,75         |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 0,00                  |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| <b>RAZEM</b>                   |                        | <b>452 510 275,32</b> |

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 477 484 910,19 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

| Wyszczególnienie               | Rodzaj                 | Kwota                 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Pożyczki                       | do roku                | 99 504 836,27         |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 134 270 644,41        |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 84 171 909,28         |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | do roku                | 4 494 488,96          |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 5 502 554,44          |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 0,00                  |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| Obligacje                      | do roku                | 0,00                  |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 0,00                  |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 0,00                  |
|                                | powyżej 5 lat          | 110 610 874,94        |
| Kredyty bankowe                | do roku                | 38 929 601,89         |
|                                | powyżej roku do 3 lat  | 0,00                  |
|                                | powyżej 3 lat do 5 lat | 0,00                  |
|                                | powyżej 5 lat          | 0,00                  |
| <b>RAZEM</b>                   |                        | <b>477 484 910,19</b> |

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

Spółka na dzień 31.12.2020 r. nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Spółki.

Natomiast Spółka posiadała zobowiązania, które są zabezpieczone na wierzytelnościach Spółki z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych. Zabezpieczenia związane są z emisją przez Spółkę zależną Everest Capital Sp. z o.o. (dalej: Everest Capital) obligacji. Poniżej przedstawiono wykaz tych zobowiązań:

- a) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.10.2015 r. emisji obligacji serii G ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi pomiędzy 63 a 65 rokiem życia; zadłużenie z tytułu obligacji serii G zostało w całości spłacone 12.02.2020 r., w związku z czym Spółka otrzymała postanowienie z dnia 26.02.2020 r. o wykreśleniu zastawu;
- b) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 13.10.2016 r. emisji obligacji serii J ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 60 a 62, dodatkowo dnia 24.06.2019 r. Everest Finance S.A. ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie dla obligacji serii J, wyemitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi 72 lata. Umowa zastawu rejestrowego została zawarta z administratorem zastawu obligacji serii N - CVI Trust Sp. z o.o. ; zadłużenie z tytułu obligacji serii J zostało w całości spłacone 13.04.2020r., w związku z czym Everest Finance S.A. otrzymała postanowienie z dnia 26.05.2020 r. o wykreśleniu zastawu;
- c) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.12.2017 r. emisji obligacji serii K ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki niewypowiedziane aktywne udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- d) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 09.03.2018 r. emisji obligacji serii L ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki niewypowiedziane aktywne udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 oraz 46 a 48 rokiem życia;
- e) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 26.02.2019 r. emisji obligacji serii M ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki niewypowiedziane aktywne udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 49 a 50 oraz posiadające 59 lat;
- f) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 05.04.2019 r. emisji obligacji serii N ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance S.A., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 66 a 71 rokiem życia. Dnia 29.11.2019 r. Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności dla obligacji serii N wyemitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o., w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi powyżej 74 lat. Umowa zastawu rejestrowego została zawarta z administratorem zastawu obligacji serii N - CVI Trust Sp. z o.o. Dnia 27.10.2020 r. Spółka podpisała Aneks odnośnie zmiany przedmiotu zastawu. Zabezpieczeniem emisji obligacji zostały wierzytelności z tytułu niewypowiedzianych aktywnych pożyczek udzielonych osobom fizycznym, których wiek wynosi od 66 do 70 lat;
- g) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 13.02.2020 r. emisji obligacji serii P ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance Spółka Akcyjna, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 63 a 65 rokiem życia. Dnia 27.10.2020 r. Spółka podpisała Aneks odnośnie zmiany przedmiotu zastawu.

Zabezpieczeniem emisji obligacji zostały wierzytelności z tytułu niewypowiedzianych aktywnych pożyczek udzielonych osobom fizycznym, których wiek wynosi od 63 do 75 lat, 71 lat oraz posiadające 74 lata;

- h) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 18.09.2020 r. emisji obligacji serii R ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse Spółka Akcyjna, w skład którego wchodzi pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 rokiem życia;
- i) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 27.10.2020 r. emisji obligacji serii S ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse Spółka Akcyjna, w skład którego wchodzi pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- j) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 27.10.2020 r. emisji obligacji serii T ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse Spółka Akcyjna, w skład którego wchodzi pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 37 a 46 rokiem życia.

Dodatkowo dnia 30.08.2018 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny. Umowa ta została zawarta z Santander Bank Polski S.A. w celu zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 54 a 57 rokiem życia. Dnia 02.12.2019 r. została zawarta dodatkowa umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny z Santander Bank Polska S.A., gdzie przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone osobom fizycznym w wieku 73 lata. Ponadto dnia 23.12.2020 r. została zawarta umowa zastawu rejestrowego na zbiorze przysługujących Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. wierzytelności z tytułu leasingu zwrotnego na grupach wiekowych: 37 - 43, 49 - 52 oraz 73 lata.

Dnia 21.08.2019 r. Spółka ustanowiła zabezpieczenie na zbiorze swoich wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom w wieku pomiędzy 51 a 52 rokiem życia. Powyższe zobowiązanie Spółki wynikało z dokonanej przez Soltex Holding Sp. z o.o. emisji obligacji serii E, z której podmiot ten udzielał pożyczek, których finalnym odbiorcą była Spółka.

Dnia 14.07.2020 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska S.A. w celu zabezpieczenia kredytu obrotowego z gwarancją BGK. Przedmiotem zastawu jest zbiór praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennych składzie - zbiór wierzytelności o spłatę kredytów konsumenckich udzielonych osobom fizycznym w wieku 53, 58 oraz 72 lata. Dodatkowo dnia 23.12.2020 r. została zawarta umowa zastawu rejestrowego na zbiorze przysługujących Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. wierzytelności z tytułu leasingu zwrotnego udzielonego osobom fizycznym w grupach wiekowych: 53 - 59 oraz 72 i 75 lat.

Dnia 08.12.2020 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą. Umowa została zawarta z konsorcjum bankowym, w skład którego wchodzi następujące banki:

- ✓ Bank Spółdzielczy w Kórniku
- ✓ Ludowy Bank Spółdzielczy w Obornikach
- ✓ Bank Spółdzielczy we Wronkach
- ✓ Bank Spółdzielczy w Kostrzynie
- ✓ Bank Spółdzielczy w Jastrowiu

w celu zabezpieczenia kredytu obrotowego z gwarancją BGK. Przedmiotem zastawu jest zbiór praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie - zbiór wierzytelności o spłatę kredytów konsumenckich udzielonych osobom fizycznym w wieku 44 - 45 lat oraz 60 - 62 lata.

W celu zabezpieczenia umowy o kredyt obrotowy w konsorcjum z dnia 08.12.2020 r. Everest Finance S.A. uzyskała poręczenie od Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k. pięciu weksli in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi, wystawionych przez Everest Finance Spółka Akcyjna.

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2020 r. wynoszą 1 270 485,04 zł. Struktura tych rozliczeń wraz z danymi porównywalnymi na 31.12.2019 r. przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie     | 31.12.2020          | 31.12.2019          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Koszty ubezpieczeń   | 310 168,47          | 357 959,00          |
| Czynsz lokali        | 656 554,95          | 1 268 533,95        |
| Licencje             | 0,00                | 5 340,96            |
| Banery               | 526,66              | 1 653,14            |
| Usługi reklamowe     | 62 467,32           | 17 196,55           |
| Usługi informatyczne | 197 266,42          | 222 833,88          |
| Oplaty za czesne     | 9 100,00            | 1 822,40            |
| Pozostałe            | 34 401,22           | 77 894,96           |
| <b>Razem</b>         | <b>1 270 485,04</b> | <b>1 953 234,84</b> |

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2020 r. oraz na 31.12.2019 r. biernych rozliczeń międzyokresowych ani przychodów przyszłych okresów.

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

| Wyszczególnienie                         | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pożyczki pieniężne</b>                | <b>455 216 844,91</b> | <b>506 917 536,99</b> |
| Krótkoterminowe                          | 413 087 061,74        | 421 988 782,30        |
| Długoterminowe                           | 42 129 783,17         | 84 928 754,69         |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b> | <b>1 270 485,04</b>   | <b>1 953 234,84</b>   |
| Krótkoterminowe                          | 1 267 330,01          | 1 951 100,50          |
| Długoterminowe                           | 3 155,03              | 2 134,34              |
| <b>Pożyczki zaciągnięte</b>              | <b>265 498 706,88</b> | <b>317 947 389,96</b> |

| Wyszczególnienie                      | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Krótkoterminowe                       | 62 097 230,17         | 99 504 836,27         |
| Długoterminowe                        | 203 401 476,71        | 218 442 553,69        |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b> | <b>10 639 028,09</b>  | <b>9 997 043,40</b>   |
| Krótkoterminowe                       | 4 090 485,43          | 4 494 488,96          |
| Długoterminowe                        | 6 548 542,66          | 5 502 554,44          |
| <b>Obligacje</b>                      | <b>105 352 877,60</b> | <b>110 610 874,94</b> |
| Krótkoterminowe                       | 0,00                  | 0,00                  |
| Długoterminowe                        | 105 352 877,60        | 110 610 874,94        |
| <b>Kredyty bankowe</b>                | <b>71 019 662,75</b>  | <b>38 929 601,89</b>  |
| Krótkoterminowe                       | 37 619 662,75         | 38 929 601,89         |
| Długoterminowe                        | 33 400 000,00         | 0,00                  |

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

Spółka w 2020 r. posiadała następujące poręczenia udzielone spółce Everest Capital Sp. z o.o. (KRS 0000457017), dalej Everest Capital, z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji:

- a. w dniu 08.10.2015 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone było do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2020 r. W dniu 05.04.2019 r. wydłużony został okres obowiązywania tego poręczenia do 31.03.2022 r.; obligacje serii G zostały w całości spłacone dnia 12.02.2020 r.;
- b. w dniu 13.10.2016 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii J na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone było do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2022 r.; obligacje serii J zostały w całości spłacone dnia 13.04.2020 r.;
- c. w dniu 11.12.2017 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii K na okaziciela o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł (55.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 82.500.000,00 zł i udzielone zostało do 30.06.2022 r.;
- d. w dniu 12.03.2018 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii L na okaziciela, o wartości nominalnej 50.000.000,00 zł (50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 75.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.09.2022 r.;



- e. w dniu 07.02.2019 r. Everest Finanse 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 5.000.000,00 zł (5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22.500.000,00 zł i udzielone zastało do 14.08.2023 r.;
- f. w dniu 05.04.2019 r. Everest Finanse 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 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 33.000.000,00 zł i udzielone zastało do 31.10.2024 r.;
- g. w dniu 13.02.2020 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii P na okaziciela, o wartości nominalnej 15.000.000,00 zł (15.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22.500.000,00 zł i udzielone zastało do 28.02.2025 r.;
- h. w dniu 21.09.2020 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii R na okaziciela, o wartości nominalnej 12.000.000,00 zł (12.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 18.000.000,00 zł i udzielone zastało do 30.09.2025 r.;
- i. w dniu 27.10.2020 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii S na okaziciela, o wartości nominalnej 17.750.000,00 zł (17.750 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 26.625.000,00 zł i udzielone zastało do 31.03.2026 r.;
- j. w dniu 27.10.2020 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii T 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 zastało do 30.09.2025 r.

Dodatkowo, dnia 21.08.2019 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Soltex Holding Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 10.000.000,00 zł (10 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wartości 15.000.000,00 i udzielone zostało do 30.06.2024 r.

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

Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

- a. opcję waniliową,
- b. IRS,
- c. IRG - opcje na stopy procentowe.

Na dzień bilansowy 2020 r. zostały one wycenione do wartości godziwej, a wycena ta została ujęta w bilansie w poniższych pozycjach sprawozdania finansowego:

| Wyszczególnienie  | 2020       | Instrument finansowy |
|---|------------|----------------------|
| Inne długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach          | 17 682,90  | IRG                  |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach         | 11 492,93  | Opcja waniliowa      |
| Inne długoterminowe zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek  | 44 340,09  | IRG                  |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek | 520 554,24 | IRS                  |

Dodatkowo, Spółka posiada wbudowany instrument finansowy. W 2016 r. Spółka wyemitowała 100 000 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 zł. Zgodnie z Warunkami emisji obligacji, począwszy od 30.12.2018 r. są one oprocentowane według zmiennej stopy procentowej WIBOR 84M z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego ich wykup lub przedterminowy wykup powiększonej o 5 punktów procentowych. Na dzień 31.12.2020 r. wartość godziwa obligacji została ustalona w kwocie 105 352 877,60 zł. Wycena została przeprowadzona metodą dochodową w wariancie zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

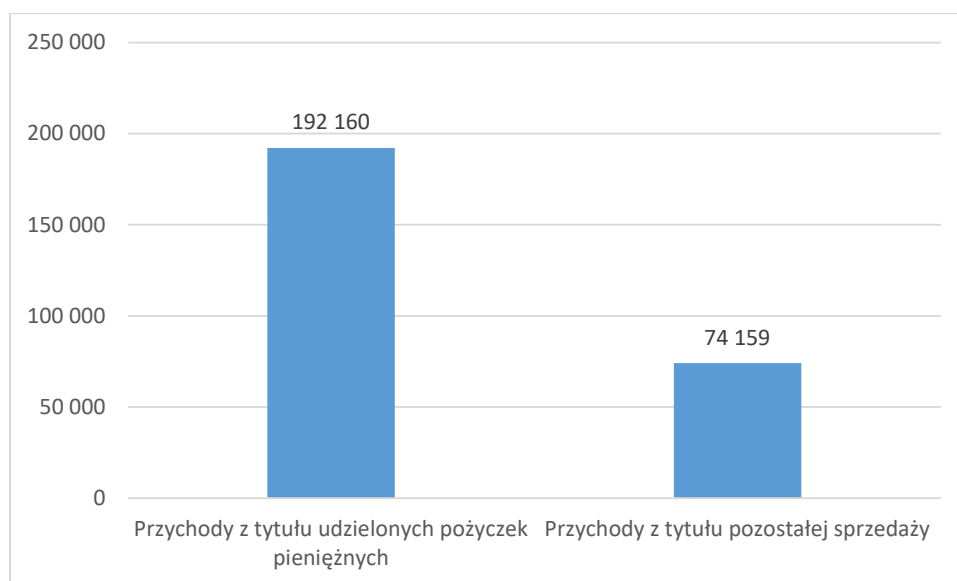
## 20. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiadała środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT w kwocie 55 790,44 zł.

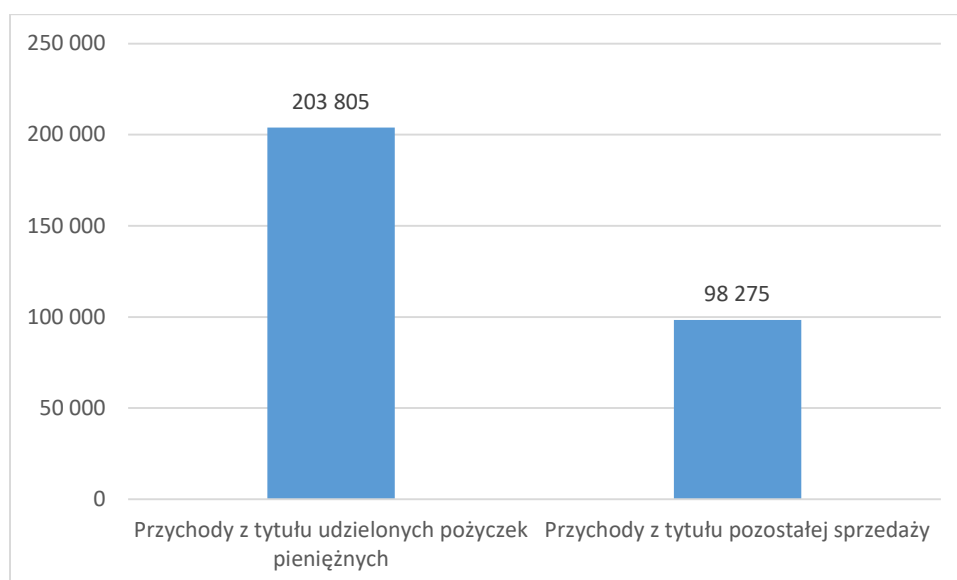
## USTĘP 2 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2020 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2019 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



W okresie 01.01-31.12.2020 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie eksportowała produktów i usług.

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

W okresie 01.01-31.12.2020 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

### 3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie 01.01-31.12.2020 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Nie dotyczy Spółki.

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

W rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2020 i 2019 r. Spółka wykazała następujące główne różnice pomiędzy zyskiem bilansowym brutto a podstawą opodatkowania.

| Wyszczególnienie |  | 2020                  | 2019                  |
|------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>        | <b>Zysk (strata) brutto za dany rok</b>  | <b>-52 972 065,02</b> | <b>-9 842 332,18</b>  |
| <b>B.</b>        | <b>Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)</b>               | <b>195 139 465,31</b> | <b>207 933 185,07</b> |
|                  | Przychody z tytułu wyceny pożyczek pieniężnych wg SCN  | 149 698 534,36        | 176 929 639,96        |
|                  | Naliczone odsetki za opóźnienie  | 33 444 700,33         | 25 133 317,95         |
|                  | Naliczone opłaty windykacyjne  | 8 340 531,37          | 498 188,00            |
|                  | Dyskonto kaucji  | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Przychody z tytułu dywidendy   | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności  | 237 205,75            | 336 955,43            |
|                  | Przychody z tytułu dofinansowania wynagrodzeń osób niepełn z PFRON   | -44 617,79            | 33 840,22             |
|                  | Przychody z tytułu zwróconych leasingodawcy samochodów   | 1 436 500,73          | 468 623,73            |
|                  | Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne   | 1 996 233,39          | 4 522 543,17          |
|                  | Przychody z tytułu odszkodowania za uszkodzone sam.  | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Pozostałe  | 30 377,17             | 10 076,61             |
| <b>C.</b>        | <b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>   | <b>2 678,52</b>       | <b>6 778,08</b>       |
|                  | Przychody z tytułu odsetek naliczonych   | 0,00                  | 6 778,08              |
|                  | Dyskonto obligacji pożyczek  | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Przychody z tytułu rozliczenia struktury VAT   | 2 678,52              | 0,00                  |
| <b>D.</b>        | <b>Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b>  | <b>16 778,08</b>      | <b>0,00</b>           |
|                  | Przychody z tytułu odsetek zapłaconych   | 16 778,08             | 0,00                  |
| <b>E.</b>        | <b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)</b> | <b>126 385 005,81</b> | <b>126 281 387,72</b> |
|                  | Koszty ubezpieczenia samochodów o wartości powyżej 20 000 EUR  | 25 996,72             | 71 698,70             |
|                  | Opłaty członkowskie  | 65 878,93             | 57 174,14             |
|                  | Reprezentacja  | 305 813,44            | 295 781,95            |
|                  | Podatek bankowy  | 1 818 818,00          | 1 845 019,00          |
|                  | Koszty eksploatacji samochodów   | 1 100 278,81          | 1 243 335,60          |
|                  | Odsetki budżetowe  | 119 582,00            | 126 218,25            |
|                  | Strata na zbyciu udziałów celem umorzenia  | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Odpis z tytułu trwałej utraty wartości udziałów  | 670 000,00            | 3 226 876,71          |
|                  | Wynagrodzenie z umów przelewu wierzytelności (cesje)   | 3 893 954,08          | 463 281,57            |
|                  | Utworzenie odpisu aktualizującego należności pożyczkowych  | 102 714 701,79        | 81 179 268,40         |
|                  | Utworzenie odpisu aktualizującego należności - Przedstawiciele   | 529 276,91            | 1 363 056,89          |
|                  | Darowizny  | 29 144,80             | 48 745,83             |
|                  | Różnice w kwocie VAT (raty leasing. wg harmonogr. i rzeczywiste) - opłaty rejestr  | 332 373,75            | 162 845,75            |
|                  | Umorzone pożyczki  | 4 006 393,86          | 44 995,78             |
|                  | Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu   | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Koszty bilansowy zbytych wierzytelności z tytułu pożyczek  | -43 592,83            | 35 552 462,33         |
|                  | Rozliczenie z tytułu pożyczek pieniężnych  | 386 117,27            | 9 051,94              |
|                  | Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku   | 0,00                  | 11 917,98             |

| Wyszczególnienie |  | 2020                  | 2019                  |
|------------------|--|-----------------------|-----------------------|
|                  | Wartość netto sprzedanych samochodów - leasing   | 882 007,52            | 295 173,21            |
|                  | Wartość netto zwróconych leasingodawcy samochodów lub szkody całkowitej                              | 819 416,51            | 266 394,67            |
|                  | Odsetki od pożyczek - cienka kapitalizacja   | 8 660 904,96          | 0,00                  |
|                  | Pozostałe koszty   | 67 939,29             | 18 089,02             |
| <b>F.</b>        | <b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>                             | <b>15 881 560,51</b>  | <b>13 931 960,23</b>  |
|                  | Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową   | 3 730 013,09          | 4 184 651,35          |
|                  | Naliczone odsetki od pożyczek  | 3 103 271,95          | 2 884 538,01          |
|                  | Odsetki od leasingu  | 171 837,27            | 325 051,38            |
|                  | Naliczone odsetki od obligacji   | 3 640 000,00          | 6 870 000,00          |
|                  | Prowizje naliczone od kredytu  | 16 250,00             | 0,00                  |
|                  | Wycena pożyczek wg SCN   | 124 989,49            | -16 659,15            |
|                  | Wycena obligacji wg SCN  | -2 047 997,34         | -3 018 436,12         |
|                  | Rezerwa na odprawy emerytalne  | 53 702,00             | 37 262,53             |
|                  | Rezerwa na pokrycie ewentualnych strat   | 0,00                  | 110 000,00            |
|                  | Rezerwa na niewykorzystane urlopy  | 1 199 473,19          | 123 494,81            |
|                  | Koszty - korekta roczna struktury VAT za rok bieżący   | 0,00                  | 1 406 045,28          |
|                  | Wycena instrumentów finansowych  | 564 894,33            | 0,00                  |
|                  | Wynagrodzenia i ZUS  | 5 325 126,53          | 1 026 012,14          |
| <b>G.</b>        | <b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b> | <b>10 650 420,51</b>  | <b>3 114 534,43</b>   |
|                  | Zapłacone odsetki od obligacji   | 6 850 000,00          | 0,00                  |
|                  | Zapłacone odsetki od pożyczek  | 2 884 538,01          | 2 239 335,00          |
|                  | Zapłacone wynagrodzenia i ZUS  | 915 882,50            | 875 199,43            |
| <b>H.</b>        | <b>Strata z lat ubiegłych</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>I.</b>        | <b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>  | <b>101 745 008,70</b> | <b>162 361 211,43</b> |
|                  | Przychody z tytułu udzielonych pożyczek  | 78 324 561,79         | 131 672 342,17        |
|                  | Przychody z tytułu spłaty nabytych wierzytelności oraz z zawartych do tych umów aneksów              | 78 170 878,25         | 20 715 288,39         |
|                  | Koszt nabycia wierzytelności spłaconych  | 0,00                  | -5 501 074,37         |
|                  | Wartość podatkowa zbytych portfeli pożyczek  | -78 187 858,26        | -15 671 777,62        |
|                  | Otrzymane odsetki od pożyczek gotówkowych  | 20 973 017,78         | 28 105 655,79         |
|                  | Otrzymane odsetki za opóźnienie od pożyczek pieniężnych  | 7 322 093,79          | 5 947 034,12          |
|                  | Otrzymane opłaty za czyn. wind. od pożyczek pieniężnych  | 598 409,22            | 0,00                  |
|                  | Wynik podatkowy - rozliczenie szkody całkowitej samochodów w leasingu - odszkodowanie                | 0,00                  | 31 379,68             |
|                  | Koszty - korekta roczna struktury VAT za rok poprzedni   | -1 389 839,28         | 1 048 722,09          |
|                  | Koszty podatkowe - leasing operacyjny  | -4 066 254,59         | -4 076 818,61         |
|                  | Wynik z tytułu posiadanych wkładów w sp.k.   | 0,00                  | 76 809,87             |
|                  | Wartość podatkowa netto zbytych środków trwałych   | 0,00                  | 0,00                  |
|                  | Pozostałe  | 0,00                  | 13 649,92             |
| <b>J.</b>        | <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>   | <b>-14 736 276,26</b> | <b>81 677 729,62</b>  |
| <b>K.</b>        | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>-170 796,00</b>    | <b>15 518 769,00</b>  |

W podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wykazane per saldo:

| Wyszczególnienie |                              | 2020                  | 2019                 |
|------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                  | Strata z zysków kapitałowych | -397 791,92           | -190 321,21          |
|                  | Zysk z innych źródeł         | -14 338 484,34        | 81 868 050,83        |
|                  | <b>Razem</b>                 | <b>-14 736 276,26</b> | <b>81 677 729,62</b> |

Kwota podatku za 2020 r. wykazana w rachunku zysków i strat oraz w rozliczeniu podatku dochodowego stanowi korekty zeznania CIT-8 za 2019 r.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty

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

#### **6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie**

W okresie 01.01-31.12.2020 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie siłami własnymi środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

#### **7. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie dotyczy.

#### **8. Poniesione w okresie i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Nakłady na środki trwałe w budowie w Spółce w okresie 01.01-31.12.2020 r. oraz w okresie porównawczym przedstawiają się następująco:

| <b>Wyszczególnienie</b>      | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakłady poniesione w okresie | 7 194 857,79      | 9 548 995,15      |

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

#### **9. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie dotyczy.

#### **10. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi**

Nie dotyczy.

#### **11. Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Do wyceny pozycji walutowych na 31.12.2020 r. Spółka przyjęła kurs średni NBP z dnia 31.12.2020 w wysokości 4,6148.

## 12. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych Spółki na dzień 31.12.2020 r. przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie  | 31.12.2020          | 31.12.2019          |
|---|---------------------|---------------------|
| Środki znajdujące się w kasie głównej kasach oddziałowych | 37 561,45           | 29 559,88           |
| Środki znajdujące się w banku, w tym:                     | 7 158 570,59        | 6 413 793,13        |
| - na rachunkach bankowych                                 | 7 158 570,59        | 6 413 793,13        |
| - na rachunku lokat                                       | 0,00                | 0,00                |
| - środki pieniężne w drodze                               | 0,00                | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>7 196 132,04</b> | <b>6 443 353,01</b> |

## USTĘP 2A - OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

- za 2020 r.

| Wyszczególnienie  | Kwota                 | Sposób prezentacji w RZiS            |
|---|-----------------------|--------------------------------------|
| Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych                              | 158 715 153,50        | Przychody z działalności podstawowej |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych | 33 444 700,33         | Przychody z działalności podstawowej |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi                         | 36 539,72             | Przychody finansowe - odsetki        |
| Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi          | 0,00                  | Przychody finansowe - odsetki        |
| <b>Razem</b>  | <b>192 196 393,55</b> |                                      |

- za 2019 r.

| Wyszczególnienie  | Kwota                 | Sposób prezentacji w RZiS            |
|---|-----------------------|--------------------------------------|
| Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych                              | 178 672 225,83        | Przychody z działalności podstawowej |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych | 25 133 317,95         | Przychody z działalności podstawowej |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi                         | 33 890,41             | Przychody finansowe - odsetki        |
| Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi          | 0,00                  | Przychody finansowe - odsetki        |
| <b>Razem</b>  | <b>203 839 434,19</b> |                                      |

2. Koszty obciążające Spółkę z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, w tym kredytowych, pożyczkowych, leasingowych oraz z tytułu emisji obligacji w okresie 2019-2020 przedstawiają się następująco:

3. Wartość odsetek niezrealizowanych od udzielonych pożyczek objętych odpisem aktualizującym Nie dotyczy.

| Wyszczególnienie                          | 2020         | 2019         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Kredyty</b>                            |              |              |
| a) Odsetki naliczone i zrealizowane       | 1 074 307,61 | 1 312 290,85 |
| b) Prowizje naliczone i zrealizowane      | 584 435,17   | 205 114,80   |
| c) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane | 0,00         | 0,00         |

| Wyszczególnienie  | 2020                 | 2019                 |
|---|----------------------|----------------------|
| - 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   |                      |                      |
| <b>Pożyczki otrzymane</b>   |                      |                      |
| a) Odsetki zrealizowane   | 22 130 030,89        | 21 207 186,75        |
| b) Prowizje naliczone i zrealizowane  | 202 250,00           | 25 000,00            |
| c) Odsetki i prowizje naliczone lecz niezrealizowane  | 2 829 523,41         | 728 265,63           |
| - Do trzech miesięcy  | 1 444 558,24         | 584 521,13           |
| - Powyżej trzech do dwunastu miesięcy   | 1 384 965,17         | 143 744,50           |
| - Powyżej dwunastu miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego   |                      |                      |
| d) Zmiana dyskonta pożyczek otrzymanych i środków postawionych do dyspozycji przez współników | 124 989,49           | -16 659,15           |
| <b>Obligacje</b>  |                      |                      |
| a) Odsetki zrealizowane   | 6 850 000,00         | 0,00                 |
| b) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane   | 3 640 000,00         | 6 870 000,00         |
| - Do trzech miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| - Powyżej trzech do dwunastu miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| - Powyżej dwunastu miesięcy   | 3 640 000,00         | 6 870 000,00         |
| od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego   |                      |                      |
| c) Zmiana dyskonta obligacji  | -2 047 997,34        | -3 018 436,12        |
| <b>Leasing</b>  |                      |                      |
| Odsetki naliczone i zrealizowane  | 322 329,33           | 387 572,44           |
| <b>Pozostałe koszty odsetkowe</b>   | 104 390,06           | 129 549,23           |
| <b>Razem odsetki naliczone i zapłacone, w tym m.in.:</b>                                      | <b>35 814 258,62</b> | <b>30 069 219,43</b> |
| - odsetki naliczone w latach poprzednich, a zrealizowane w roku bieżącym                      | 9 439 642,12         | 2 239 335,00         |
| <b>Razem koszty finansowe bieżącego okresu</b>  | <b>26 374 616,50</b> | <b>27 829 884,43</b> |

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

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

| Wyszczególnienie                                       | 2020              | 2019                |
|--|-------------------|---------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 52 448 966,28     | -11 725 600,92      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 409 018,80     | -11 678 218,15      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -46 287 168,45    | 26 322 781,36       |
| <b>Przepływy pieniężne netto</b>                       | <b>752 779,03</b> | <b>2 918 962,29</b> |

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego, w tym za okres 01.01-31.12.2020 r.

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



## USTĘP 4 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH

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

Nie dotyczy.

2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, wraz z informacjami określającymi ich charakter

I. Jednostki powiązane:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

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

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

III. Osoby, będące małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

IV. Jednostki kontrolowane, współkontrolowane lub inne jednostki, na które znaczący wpływ wywiera lub posiada w nich znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w punktach II i III:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

V. Jednostki realizujące program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki:

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

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

| Wyszczególnienie   | Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.-31.12.2020 (osoby/etaty) | Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.-31.12.2019 (osoby/etaty) |
|--|---|---|
| Pracownicy umysłowi  | 423/421,31  | 430/422,33  |
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych                          | -   | -   |
| Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju                      | -   | -   |
| Uczniowie  | -   | -   |
| Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych | 3/3,17  | 4/ 3,58   |
| Ogółem   | 426/424,48  | 434/ 425,91   |

Spółka oprócz pracowników zatrudnionych na umowę o pracę zatrudnia Doradców Klienta (na podstawie umowy o świadczenie usług), których zadaniem jest obsługa Klientów Spółki. Na dzień 31.12.2020 r. w Spółce zatrudnionych było 1 388 doradców klienta.

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

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

Wynagrodzenia Zarządu z powyższych tytułów w latach 2019-2020 kształtowały się następująco:

| Wyszczególnienie                      | 2020       | 2019         |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Wynagrodzenie brutto członków Zarządu | 671 322,50 | 2 230 095,12 |

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje nieodpłatnie.

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

W okresie 01.01-31.12.2020 r. Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

**3. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu badającego sprawozdanie Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k. w Poznaniu**

| Wyszczególnienie                                   | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
| Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego    | 66 000,00         | 66 000,00         |
| Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego     | 55 000,00         | 50 000,00         |
| Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 000,00          | 9 000,00          |
| Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego  | 9 000,00          | 9 000,00          |
| Usługi doradztwa podatkowego                       | 90 623,28         | 65 948,82         |
| Inne   | 0,00              | 36 000,00         |
| <b>RAZEM wynagrodzenie netto</b>                   | <b>229 623,28</b> | <b>235 948,82</b> |

## USTĘP 5 - POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

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

W 2021 r. do dnia podpisania sprawozdania finansowego Spółka udzieliła pożyczki podmiotom gospodarczym w łącznej kwocie 650 000,00 zł oraz zaciągnęła pożyczki od podmiotów gospodarczych i osób fizycznych w łącznej kwocie 2 300 000,00 zł.

## USTĘP 6 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

**1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Nie dotyczy Spółki.

**2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

W ustępie 9 Spółka zawarła opis dot. funkcjonowania w czasie epidemii.

**3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości**

Nie dotyczy Spółki.

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

Nie dotyczy Spółki.

## USTĘP 7 - TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Nie dotyczy Spółki.

**2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

W latach 2019-2020 Spółka dokonywała następujących transakcji z jednostkami powiązаныmi:

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

| Wyszczególnienie   | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Sprzedaż usług - czynsz                                    | 1 244,99       | 1 200,00       |
| Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek) | 10 564 331,53  | 12 606 395,60  |
| Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)                      | 124 989,49     | -16 659,15     |
| Koszty finansowe - odsetki (provizje od pożyczek)          | 200 750,00     | 25 000,00      |
| Koszty finansowe - odsetki (opłata restrukturyzacyjna)     | 0,00           | 491 000,00     |
| Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)                   | 18 636 750,00  | 57 220 000,00  |
| Splata pożyczek (kapitał)                                  | 42 498 000,00  | 52 545 000,00  |
| Splata pożyczek (odsetki)                                  | 10 670 372,90  | 12 194 554,24  |
| Salda:   |                |                |
| Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:           | 134 078 616,64 | 157 920 918,51 |
| - zobowiązania długoterminowe                              | 111 872 049,55 | 124 220 445,55 |
| - zobowiązania krótkoterminowe                             | 22 206 567,09  | 33 700 472,96  |

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

| Wyszczególnienie                                 | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Sprzedaż usług - czynsz                          | 1 144 265,81   | 1 200,00       |
| Zakupy - pozostałe                               | 0,00           | 0,00           |
| Koszty finansowe - odsetki (odsetki od pożyczek) | 4 203 662,47   | 5 677 453,09   |
| Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)            | -2 047 997,34  | -3 018 436,12  |
| Koszty finansowe - odsetki od obligacji          | 3 640 000,00   | 6 870 000,00   |
| Splata pożyczki (kapitał)                        | 24 608 801,39  | 22 885 101,62  |
| Splata pożyczki (odsetki)                        | 5 926 198,61   | 4 654 898,38   |
| Saldo:   |                |                |
| Należności                                       | 697 600,16     | 0,00           |
| Zobowiązania, w tym:                             | 161 205 378,33 | 192 537 168,77 |
| - udzielone pożyczki                             | 55 594 956,30  | 81 926 293,83  |
| - obligacje                                      | 105 352 877,60 | 110 610 874,94 |
| - inne   | 257 544,43     | 0,00           |

c) Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji:

| Wyszczególnienie   | 2020         | 2019         |
|--|--------------|--------------|
| Sprzedaż usług   | 1 170,97     | 13 417,43    |
| Zakup usług  | 0,00         | 59 039,50    |
| Zakup środków trwałych niskocennych                        | 0,00         | 2 840,65     |
| Przychody finansowe - dywidendy                            | 0,00         | 0,00         |
| Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:       | 0,00         | 0,00         |
| - przychody ze zbycia udziałów celem umorzenia             | 0,00         | 0,00         |
| - wartość zbytych udziałów celem umorzenia                 | 0,00         | 0,00         |
| Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek) | 326 967,10   | 358 183,55   |
| Koszty finansowe - aktualizacja wartości                   | 670 000,00   | 0,00         |
| Zaciągnięcie pożyczki w okresie (kapitał)                  | 0,00         | 4 000 000,00 |
| Splata pożyczki (kapitał)                                  | 380 000,00   | 1 410 000,00 |
| Splata pożyczki (odsetki)                                  | 0,00         | 72 602,73    |
| Saldo:   |              |              |
| Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:           | 3 831 862,99 | 3 884 895,89 |
| - zobowiązania długoterminowe                              | 3 831 862,99 | 0,00         |
| - zobowiązania krótkoterminowe                             | 0,00         | 3 884 895,89 |

**3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiadała:

- 100% udziałów w Spółce EVEREST CAPITAL Sp. z o.o.
- 100% udziałów w Spółce Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji.

**4. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej**

Spółka wchodzi w skład dwóch Grup Kapitałowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (jednostka dominująca wyższego szczebla) oraz przez Everest Finanse S.A. (jednostka dominująca niższego szczebla). Poniżej przedstawiono podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi:

| Nazwa jednostki zależnej                               | Everest Capital Sp. z o.o.        | Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji | Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S. k. |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|---|
| Adres  | 63-100 Śrem,<br>ul. Sikorskiego 6 | 63-100 Śrem,<br>ul. Sikorskiego 6     | 61-772 Poznań,<br>ul. Stary Rynek 88                          |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 0,00                              | 0,00                                  | 15 699 308,98   |
| Wynik finansowy netto                                  | 155 014,21                        | 237 597,33                            | 17 905 912,97   |
| Wartość kapitału własnego, tym:                        | 2 326 995,44                      | 3 785 172,25                          | 502 346 785,46  |
| a) kapitał zakładowy                                   | 5 000,00                          | 346 000,00                            | 1 000 000,00  |
| b) kapitał zapasowy                                    | 0,00                              | 3 201 574,92                          | 400 000,00  |
| c) pozostałe kapitały rezerwowe                        | 2 166 981,23                      | 0,00                                  | 491 133 408,49  |
| d) zysk/strata z lat ubiegłych                         | 0,00                              | 0,00                                  | 0,00  |
| e) zysk/strata netto                                   | 155 014,21                        | 237 597,33                            | 17 905 912,97   |
| f) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego        | 0,00                              | 0,00                                  | -8 092 536,00   |
| Aktywa trwałe  | 112 376 640,86                    | 0,00                                  | 495 449 371,02  |
| Suma bilansowa   | 134 604 164,53                    | 3 986 172,05                          | 508 524 275,93  |
| Przeciętne zatrudnienie                                | 0 etatów                          | 1 etat                                | 0 etatów  |

#### 5. Informacja o jednostkach, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy Spółki.

## USTĘP 8 - FUKCJONOWANIE SPÓŁKI W CZASACH EPIDEMII

### 1. Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej Everest Finanse

Rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19 wpływa na przedsiębiorstwa na całym świecie. W obecnej chwili znane są konsekwencje pandemii koronawirusa dla rynków finansowych i gospodarek w ogóle. Ogłoszenie stany zagrożenia epidemicznego spowodowało spadek ilości zawieranych transakcji, co miało bezpośrednie przełożenie na obniżenie realizowanych w tym okresie przychodów ze sprzedaży.

### 2. WPŁYW ZMIANY PRZEPISÓW W ZAKRESIE MAKSYMALNEJ WYSOKOŚCI POZAODSETKOWYCH KOSZTÓW KREDYTU KONSUMENCKIEGO W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 12 MAJA 2011 R. O KREDYCIE KONSUMENCKIM NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY EVEREST FINANSE

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

Przyczyną takiej zmiany było przyznanie przez ustawodawcę, w treści uzasadnienia Ustawy Antykryzysowej, że pożyczki pozabankowe stanowią bardzo często, zarówno dla konsumentów, jak

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

Grupa Everest Finance, jak i jego współpracownicy oraz partnerzy biznesowi, aktywnie dostosowali swoją działalność gospodarczą do zmienionych czasowo uwarunkowań prawnych i faktycznych jej prowadzenia, uwzględniając - z jednej strony - szczególny charakter okoliczności, które spowodowały wprowadzenie wspomnianych powyżej, jak i szeregu innych, wpływających na całą gospodarkę kraju, rozwiązań ukierunkowanych na przeciwdziałanie pandemii Covid-19 oraz jej skutkom w sferze gospodarczej i społecznej, ale również - z drugiej strony - skoncentrowanych na odpowiednim poszerzeniu oferty produktowej i dążeniu do utrzymania i pełnego wykorzystania zdolności operacyjnej oraz dynamiki przychodów z prowadzonej działalności.

Powyższe zdarzenia nadzwyczajne oraz związane z nimi regulacje szczególne, choć ograniczone czasowo, na sposób funkcjonowania rynku pożyczek pieniężnych w kraju i sektora finansowego w ogóle spowodowały ograniczenia skali prowadzonej działalności, co spowodowało wypracowanie niższych przychodów ze sprzedaży.

W ocenie Zarządu Grupy Everest Finance konsekwencje koronawirusa COVID-19 nie wpłyną na ocenę niepewności w zakresie kontynuacji działalności Grupy Everest Finance.

## USTĘP 9 - OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Poniżej zaprezentowano czynniki ryzyka dotyczące prowadzonej przez Spółkę działalności. Czynniki ryzyka w głównej mierze dotyczą prowadzonej działalności przez Everest Capital Sp. z o.o. i Everest Finanse S.A.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki mogą nie być jedynymi, które dotyczą prowadzonej działalności przez Spółkę i/lub Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa oraz Everest Finanse Spółka Akcyjna (dalej: Grupa Everest Finanse). W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Grupy Everest Finanse zdarzeń losowych czy interpretacji przepisów prawnych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia. Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Grupy Everest Finanse.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Grupy Everest Finanse, bądź oceną ich istotności.

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

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

Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia dekonunktury gospodarczej w Polsce, zmianie może ulec popyt na produkty oferowane przez Grupę Everest Finanse, a w konsekwencji może nastąpić pogorszenie jej sytuacji finansowej oraz utrudnienia w realizacji założonej strategii rozwoju.

Obecna sytuacja na rynku krajowym jest skrupulatnie wykorzystywana przez Grupę Everest Finanse do zwiększenia tempa rozwoju i udziału w rynku. Dodatkowo, dostęp do zwiększonej ilości klientów spowodowany wypychaniem części z nich z sektora bankowego w latach spowolnienia gospodarczego spowodował wzrost popytu na pożyczki poza systemem bankowym oraz pozwolił jej na zaostrzenie procedur weryfikujących zdolność klientów do spłaty pożyczek i leasingów.

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

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

W przypadku Spółki Everest Finanse Spółka Akcyjna ryzyko związane z przepisami prawa poza podstawowym obszarem, którym podlega zdecydowana większość podmiotów prowadzących działalność gospodarczą (Kodeks spółek handlowych, przepisy podatkowe oraz Ustawa o rachunkowości), dotyczy dodatkowo zmian w Ustawie o kredycie konsumenckim, gdyż to w niej spisane są regulacje dotyczące obszaru działalności Spółki Everest Finanse Spółka Akcyjna.

W związku z powyższym, Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna spełnia przepisy Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j.: Dz.U. 2019 poz.1083), natomiast Grupa Everest Finance przestrzega przepisów Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j.: Dz. U. z 2021 r., poz. 275 ze zm.) i Ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 1781), które również mają istotne znaczenie dla prowadzonej działalności.

- 1) począwszy od 1 marca 2016 r. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w zakresie udzielania pożyczek pieniężnych poza systemem bankowym wyłącznie w ramach Spółki Everest Finance Spółka Akcyjna, spełniając wymóg prowadzenia tego rodzaju działalności w formie spółki kapitałowej (do 29 lutego 2016 r. działalność ta była prowadzona przez Everest finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa);
- 2) oferta produktowa Grupy Kapitałowej uwzględnia limity maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie w spłacie oraz odsetek, a także maksymalnego łącznego kosztu pozaodsetkowego.

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

Zmienność i zaostrzenie się przepisów regulujących działalność Spółek z Grupy Everest Finance oraz rozbieżności interpretacyjne mogą jednak wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nie wyniki finansowe. W związku z powyższym Grupa Everest Finance na bieżąco monitoruje zmiany w prawie. Ponadto korzysta ona z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześniej odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

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

Sektor, w którym Everest Finance Spółka Akcyjna prowadzi działalność, charakteryzuje się niezwykle silną konkurencją. W branży pożyczek pieniężnych działa wiele podmiotów a rynek, pomijając spółkę Provident Polska S.A. posiadającą największy w nim udział, jest bardzo rozdrobniony. Wiele podmiotów w branży funkcjonuje jedynie lokalnie. Pojawienie się nowych, silnych konkurentów mogłoby oczywiście zagrozić realizacji planów sprzedaży, czemu Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna może nie być w stanie w porę zapobiec. Szczególne ryzyko związane jest z wejściem na rynek podmiotów zagranicznych, jeśli byłoby to związane z zaangażowaniem bardzo dużego kapitału.

Ryzyko ekspansji zagranicznych konkurentów na rynku jest jednak ograniczone poprzez liczne bariery wejścia wynikające z odmiennych regulacji prawnych oraz potrzeby posiadania odpowiedniej infrastruktury informatycznej i struktury organizacyjnej, która umożliwia szybkie zagospodarowanie dużej ilości kapitału. Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna jest liderem technologicznym na rynku. Posiada specjalistyczny system informatyczny umożliwiający sprawną realizację procesów i dynamiczną ekspansję na rynku. Budowa podobnego systemu wiąże się z dużymi nakładami finansowymi, a jego wdrażanie jest czasochłonne.



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

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

Działalność Grupy Everest Finance jest obciążona ryzykiem niespłacalności pożyczek oraz leasingów, co może wiązać się z koniecznością dochodzenia należności na drodze sądowej. Postępowanie komornicze jest czasochłonne i może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Everest Finance, która jest przygotowana na standardowy czas prowadzenia postępowania.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych Grupa Everest Finance działa w oparciu o wypracowaną politykę windykacyjną, na którą składa się kilka etapów dochodzenia przeterminowanych spłat. Tym samym, zanim zostanie podjęta decyzja o dochodzeniu roszczenia na drodze sądowej, Grupa Everest Finance podejmuje szereg działań w celu wyegzekwowania należności - zwiększa tym samym możliwość ostatecznego wyegzekwowania należności.

W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Grupa Everest Finance zabezpiecza ścieżkę prawną w celu przekazania sprawy do ponownej egzekucji w przyszłości.

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

Instytucja upadłości konsumenckiej przewidziana przez Prawo upadłościowe i naprawcze została wprowadzona w dniu 31 marca 2009 roku. Umożliwia ona umorzenie zobowiązań osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej w przypadku zaistnienia niezawinionej niewypłacalności. Regulacje te stwarzają ryzyko niezrealizowania przez Grupę Everest Finance zakładanych w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną grupę swoich klientów. Do końca 2014 roku ogłoszenie upadłości konsumenckiej było procedurą bardzo skomplikowaną i występowało niezwykle rzadko. Z dniem 31 grudnia 2014 roku weszła w życie nowelizacja Prawa upadłościowego i naprawczego w teorii ułatwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, m.in. liberalizująca przesłanki jej ogłoszenia. Z uwagi na relatywnie krótki okres obowiązywania niniejszej regulacji, trudno w pełni przewidzieć jej skutki w kontekście działalności Grupy Everest Finance. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu, pomimo dużej skali prowadzonej działalności, Grupa Everest Finance zarejestrowała niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej względem osób, którym udzieliła pożyczki.

## 2. pCzynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

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

W 2014 Grupa Everest Finance objęła swoją działalnością teren całej Polski. Dynamiczna ekspansja powoduje wiele ryzyk, m.in. ryzyko nieprawidłowego oszacowania popytu na ofertę Grupy Everest Finance, przez co może ona nie osiągnąć zakładanej rentowności i zwrotu na kapitale. Otwieranie nowych oddziałów związane jest także z ryzykiem braku odpowiedniej kadry i nieprzystosowaniem struktury organizacyjnej Grupy Everest Finance do zarządzania zwiększonymi zasobami ludzkimi. Jednakże wieloletnie doświadczenie na rynku, pozwoliło na stworzenie struktury organizacyjnej pozwalającej w efektywny sposób zarządzać i wykorzystywać potencjał operacyjny oddziałów Spółki Everest Finance Spółka Akcyjna na poziomie regionów. Działalność Grupy Everest Finance jest w dużym stopniu z informatyzowana, co umożliwia tworzenie baz danych o dużej pojemności. System informatyczny jest wysoce elastyczny i podlega ciągłym ulepszeniom.

Dzięki odpowiedniej kulturze organizacyjnej, wdrożonym procedurom, a w szczególności systemowi działania opartemu na rozwiązaniach informatycznych, które znacznie redukuje czas pracy poszczególnym pracownikom, spółki z Grupy Everest Finance są pożądanymi pracodawcami w swoich branżach. W związku z tym rekrutacja nowych pracowników wynikająca z rozszerzania działalności nie stanowi w opinii Grupy Everest Finance istotnego ryzyka.

### *Ryzyko utraty kluczowych pracowników*

Grupa Everest Finance jest narażona na ryzyko utraty kluczowych pracowników. Jej branża narażona jest na tzw. „przechodzenie” pracowników do firm konkurencyjnych. W przypadku Grupy Everest Finance ryzyko to jest jednak niższe niż w przypadku jej konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność spółek z Grupy Everest Finance oparta jest na określonych procedurach i wiedzy zawartej w systemie informatycznym. Oznacza to, że utrata pracownika nie oznacza utraty wiedzy. Czas wdrożenia do skutecznej pracy jest krótszy a koszt wdrożenia nowych osób jest niższy. W Grupie Everest Finance wyróżnia się niewielką liczbę kluczowych pracowników, a zmiany w zespole zachodzą płynnie. Aby zniwelować ryzyko utraty członków zespołu, Grupa Everest Finance wdrożyła kompleksowy system motywacyjny, który wiąże pracowników z pracodawcą. Ponadto, osoby zatrudnione są objęte zakazem konkurencji, który obowiązuje ich przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy z Grupą Everest Finance. O ograniczonym charakterze ryzyka utraty pracowników świadczy fakt, że Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna posiada opinię rzetelnego i przyjaznego pracodawcy.

Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna stworzyła platformę Gniazdo Bociana, za pośrednictwem której jego pracownicy mają dostęp do obowiązujących regulaminów i procedur, dedykowanych dla nich szkoleń online oraz do relacji z ciekawych wydarzeń z życia codziennego Spółki Everest Finance Spółka Akcyjna

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

Umowy pożyczki oferowane i zawierane przez Spółkę Everest Finance Spółka Akcyjna mają charakter adhezyjny, co oznacza, iż są to umowy, w których Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna określa wszystkie istotne warunki w taki sposób, że druga strona może albo w całości je przyjąć albo zrezygnować z zawarcia umowy. Tego typu umowy są przedmiotem szczególnej kontroli Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wiąże się to z ryzykiem stosowania w zapisach umowy klauzul uznawanych za niedozwolone. Stosowanie takich klauzul mogłoby być źródłem zarzutów skierowanych przeciwko Spółce Everest Finance Spółka Akcyjna. Miałyby to bardzo negatywne konsekwencje dla wizerunku marki i mogłoby utrudnić pozyskiwanie nowych klientów. Na skutek stosowania niedozwolonych klauzul na Spółki Everest Finance Spółka Akcyjna mogłyby zostać nałożone sankcje w maksymalnej wysokości 10% osiągniętego przychodu. Aby nie dopuścić do zastosowania klauzul niedozwolonych w umowach zawieranych przez Spółkę Everest Finance Spółka Akcyjna, zapisy umów są na bieżąco nadzorowane przez zaangażowaną przez nią kancelarię prawną pod kątem ich zgodności z obowiązującym prawem i niewystępowania ich w wykazie niedozwolonych klauzul. Umowy są także cyklicznie weryfikowane przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w celu sprawdzenia ich zgodności z prawem.

### ***Ryzyko utraty płynności***

Prowadzona przez Grupę Everest Finance działalność jest w dużym stopniu obarczona ryzykiem nieterminowej spłaty udzielonych pożyczek i leasingów oraz trudności w ich wyegzekwowaniu. Opóźnienia w spłatach, może doprowadzić do poważnego ograniczenia przepływów pieniężnych, a w konsekwencji - całkowitej utraty płynności, co uniemożliwiłoby dalsze prowadzenie działalności przez Grupę Everest Finance. Ponadto pogorszenie poziomu spłacalności wierzytelności miałyby negatywny wpływ na dostępność środków na nowe pożyczki i leasingi zagroziłoby pozycji konkurencyjnej Grupy Everest Finance. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa Everest Finance prowadzi nieustanny monitoring spłacalności pożyczek i leasingów. Przy przekroczeniu ustalonego poziomu udziału pożyczek i leasingów zagrożonych, na określonym terenie, w udzielonych pożyczkach i leasingach ogółem system automatycznie generuje zadania pracownikom odpowiedzialnym za daną grupę klientów, które należy podjąć w celu poprawy spłacalności. Automatyzacja procesu gwarantuje szybkość reakcji, co zwiększa efektywność całości działań. Ponadto na etapie przyznania pożyczki i leasingu przeprowadzana jest analiza zdolności kredytowej klienta, w wyniku której określana zostaje wysokość udostępnianych mu środków. Współpraca z klientami rozpoczyna się od stosunkowo niskich kwot, zwiększanych wraz z pozytywnym doświadczeniem współpracy - terminowego regulowania spłat przez klienta. Dzięki stosownym zabezpieczeniom Grupa Everest Finance na przestrzeni ostatnich 21 lat działalności nigdy nie utraciła płynności.

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

Działalność Grupy Everest Finance związana jest w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłaconych w terminie ich wymagalności. Udzielane pożyczki i leasingi nie są zabezpieczane, co zwiększa ryzyko ich niespłacalności. Klientami Grupy Everest Finance są osoby o różnym statusie majątkowym, w związku z czym proces windykacji może nie przynieść oczekiwanych rezultatów i nie doprowadzić do spłaty należności, a to z kolei będzie miało negatywne przełożenie na wielkość osiągniętych przychodów z działalności oraz wyniki finansowe Grupy Everest Finance.

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

Ponadto w okresie 2017-2019 r. Everest Finance Spółka Akcyjna zawarła umowy o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

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

Wśród niektórych uczestników rynku może funkcjonować negatywna opinia dotycząca poza bankowych podmiotów udzielających pożyczki. Zarzuty kierowane pod kątem pożyczkodawców dotyczą przede wszystkim ukrywania wysokiego efektywnego oprocentowania pożyczek, wysokiej opłaty dodatkowej, bezwzględnej windykacji należności od osób o bardzo niskich dochodach oraz ukrywanie faktycznych, niekorzystnych dla klienta, warunków umowy. Taka opinia może w negatywny sposób oddziaływać na postrzeganie marki Bocian Pożyczki, jej wiarygodność oraz rzetelność. W konsekwencji, Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna może utracić część potencjalnych klientów m.in. na rzecz sektora bankowego. Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna, aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR prowadzi działania marketingowe i buduje wiarygodność marki poprzez transparentność działań i ich zgodność z prawem. Klienci są informowani o wszystkich szczegółach umowy wraz z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania pożyczki, zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o kredycie konsumenckim.

Spółka Everest Finance Spółka jest członkiem i założycielem Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego, która reprezentuje największe instytucje pożyczkowe w Polsce i dba o zrównoważony rozwój sektora finansowego przy jednoczesnym podnoszeniu bezpieczeństwa konsumentów. Fundacja zajmuje się budowaniem dialogu liderów rynku pożyczek pozabankowych z instytucjami publicznymi oraz organizacjami konsumenckimi na rzecz tworzenia sprzyjających uwarunkowań prawnych i edukacji finansowej konsumentów. Dodatkowo, systematycznie monitoruje zmiany zachodzące na rynku pożyczek pozabankowych poprzez opracowywanie analiz i raportów branżowych oraz angażuje

się w inicjatywy na rzecz edukacji finansowej konsumentów i promowania dobrych praktyk oraz zasad etycznych w sektorze pożyczkowym, co pozwala podnosić bezpieczeństwo na rynku finansowym.

Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna jest również członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych (ZPF) w Polsce, czyli Związku Pracodawców którzy promują profesjonalizm, wzajemny szacunek i poszanowanie zasad etycznych w relacjach z klientami i kontrahentami. Spółka Everest Finance Spółka Akcyjna respektuje przyjęte przez ZPF Zasady Dobrych Praktyk ZPF stanowiące zbiór zasad postępowania, opartych na ogólnych normach moralnych i zgodnych z obowiązującym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej prawem przyjętych do stosowania przez przedsiębiorstwa działające w sposób profesjonalny na rynku finansowym. Komisja Etyki działająca przy ZPF po przeprowadzonym audycie potwierdziła, że w pełni stosujemy Zasady Dobrych Praktyk i wyróżniła nas kolejny raz Certyfikatem Audytu Etycznego.

Dodatkowo usługi Spółki Everest Finance Spółka Akcyjna zostały wyróżnione przez Business Centre Club Medalem Europejskim, który potwierdza wysoki standard usług oferowanych przez Spółkę Everest Finance Spółka Akcyjna.

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

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

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

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

Działania operacyjne Grupy Everest Finance są w dużej mierze oparte na systemie informatycznym. Nieoczekiwane awarie systemu mogą stać się źródłem dodatkowych kosztów związanych z utratą danych i utrudnieniami realizacji zadań przez jej przedstawicieli. W efekcie może to doprowadzić do okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Everest Finance, negatywnie wpływając na zaufanie klientów oraz podważyć jej wizerunek. Jest to dla niej szczególnie istotna kwestia, gdyż na jej przewagę konkurencyjną w dużym stopniu ma wpływ wysoki poziom z informatyzowania działań i sprawność realizowanych procesów. W celu zminimalizowania ryzyka związanego z niesprawnością systemu informatycznego, tworzone są kopie bezpieczeństwa wszystkich danych. Podpisana przez Grupę Everest Finance umowa z autorem systemu informatycznego zakłada bieżący serwis systemu, a własny agregat prądowłóczy zapewnia bezpieczeństwo awaryjnego zasilania serwerów.

### 3. Instrumenty finansowe w zakresie

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

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

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

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

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

.....  
Zbyszko Pawlak  
Prezes Zarządu

.....  
Andrzej Dworcak  
Wiceprezes Zarządu