

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



GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2018

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

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

Spis treści

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

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

A. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

INFORMACJA ZARZĄDU SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Everest Investments S.A. uchwałą z dnia 23 kwietnia 2018 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza wybrała spółkę Okulscy Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Słomińskiego 14/17, 00-195 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4062 - do przeprowadzenia przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. za za I półrocze oraz rok obrotowy 2017 i przeprowadzenia przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. za I półrocze oraz rok 2018.

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

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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym są ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
31.12.2017	4,2447	4,1709
31.12.2018	4,2669	4,3000

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu (w tys. PLN i tys. EUR).

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2018 - 31.12.2018	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	321	76	1 480	347
Koszt własny sprzedaży	1 444	340	1 875	439
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 118	-263	-413	-97
Zysk (strata) brutto	-1 032	-243	-1 921	-450
Zysk (strata) netto	-1 041	-245	-1 898	-445
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-918	-216	-2 099	-492
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 303 049	2 303 049	2 303 049	2 303 049
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/euro)	-0,40	-0,09	-0,91	-0,21

BILANS	31.12.2017		31.12.2018	
Aktywa trwałe	679	163	196	46
Aktywa obrotowe	1 796	430	930	216
Kapitał własny	1 717	412	-189	-44
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 519	364	-587	-137
Zobowiązania długoterminowe	22	5	3	1
Zobowiązania krótkoterminowe	736	176	1 312	305
Wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/euro)	0,66	0,16	-0,26	-0,06

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2018 - 31.12.2018	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-628	-148	-204	-48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	282	66	-103	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	298	70	380	89

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	Everest Investments S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-193 Warszawa, ul. Stawki 2
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Spółka holdingowa budująca Grupę Kapitałową Everest zarządzającą aktywami i dystrybuującą produkty finansowe
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	020684224

II. Czas trwania grupy kapitałowej

Grupa została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Zarząd na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Piotr Sieradzan	- Prezes Zarządu
Agnieszka Potocka-Ołubiec	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. w składzie Zarządu Emitenta nie zaszły zmiany osobowe:

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2018 r.:

Michał Jaskólski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Mojżuk	-- Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Sieradzan	- Członek Rady Nadzorczej
Kamila Klimczak-Nowak	- Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Michał Jaskólski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
------------------	----------------------------------

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wojciech Mojżuk	--	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Sieradzan	-	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Klimczak-Nowak	-	Członek Rady Nadzorczej
Renata Błuszkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- W dniu 29 listopada 2018 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji Pani Magdaleny Robak z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 23 kwietnia 2019 roku zgodnie z art. 6 ust. 4 Statutu Emitenta do Rady Nadzorczej została dokooptowana pani Renata Błuszkowska i będzie pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej do czasu wyboru nowego Członka przez Walne Zgromadzenie w jej miejsce.

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

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

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

VI. Znaczący akcjonariusze Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Everest Investments Holding S.A. *	1.433.133	1.433.133	62,23%	1.433.133	62,23%
Pozostali	869.916	869.916	37,77%	869.916	37,77%
Razem	2.303.049	2.303.049	100,00%	2.303.049	100,00%

*spółka Everest Investments Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką zależną od spółki SIG Limited (z siedzibą w Sliema, Malta).

VII. Spółki zależne i stowarzyszone

Spółki zależne

Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w grudniu 2012 r. przez Pana Piotra Sieradzana. Podmiot zależny Emitenta - Everest TFI S.A. w czerwcu 2013 r. wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi. W dniu 24 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła udzielenia Everest TFI S.A. zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi. W związku z powyższym faktem, Zarząd Everest TFI S.A. złożył w dniu 20 czerwca 2016 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez KNF. W sierpniu 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego po rozpatrzeniu wniosku Everest TFI SA o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem przez KNF w dniu 24 maja 2016 r. decyzji w przedmiocie odmowy udzielenia zezwolenia na wykonywanie przez Everest TFI działalności polegającej wyłącznie na tworzeniu funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, jednogłośnie uchyliła w całości decyzję KNF z dnia 24 maja 2016 roku oraz jednocześnie odmówiła wydania Everest TFI zezwolenia na wykonywanie wyżej wymienionej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w kwietniu 2007 roku. Spółka została nabyta przez Emitenta 11 września 2015 roku. Spółka posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych wydaną w dniu 18 grudnia 2007 r. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2007 roku pełniącą funkcję komplementariusza Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

EVEREST Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2009 roku. Spółka została nabyta przez Emitenta 23 grudnia 2015 roku. Spółka jest licencjonowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego domem maklerskim posiadającym zezwolenie na działanie w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa ilość instrumentów finansowych oraz w zakresie doradztwa inwestycyjnego. W dniu 31 sierpnia 2016 roku Everest Investments S.A. objęła kontrolę nad spółką Everest Investment Management S.A. Objęcie kontroli nastąpiło na skutek objęcia przez Pana Piotra Sieradzana funkcji Prezesa Zarządu spółki Everest Investment Management S.A. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 6,19% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 3,21% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

EVEREST Funds, LLC z siedzibą w USA jest podmiotem, za pomocą którego Grupa Kapitałowa rozważa rozpoczęcie prowadzenia działalności związanej z zarządzaniem aktywami w Stanach Zjednoczonych. Obecnie EVEREST Funds, LLC nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

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

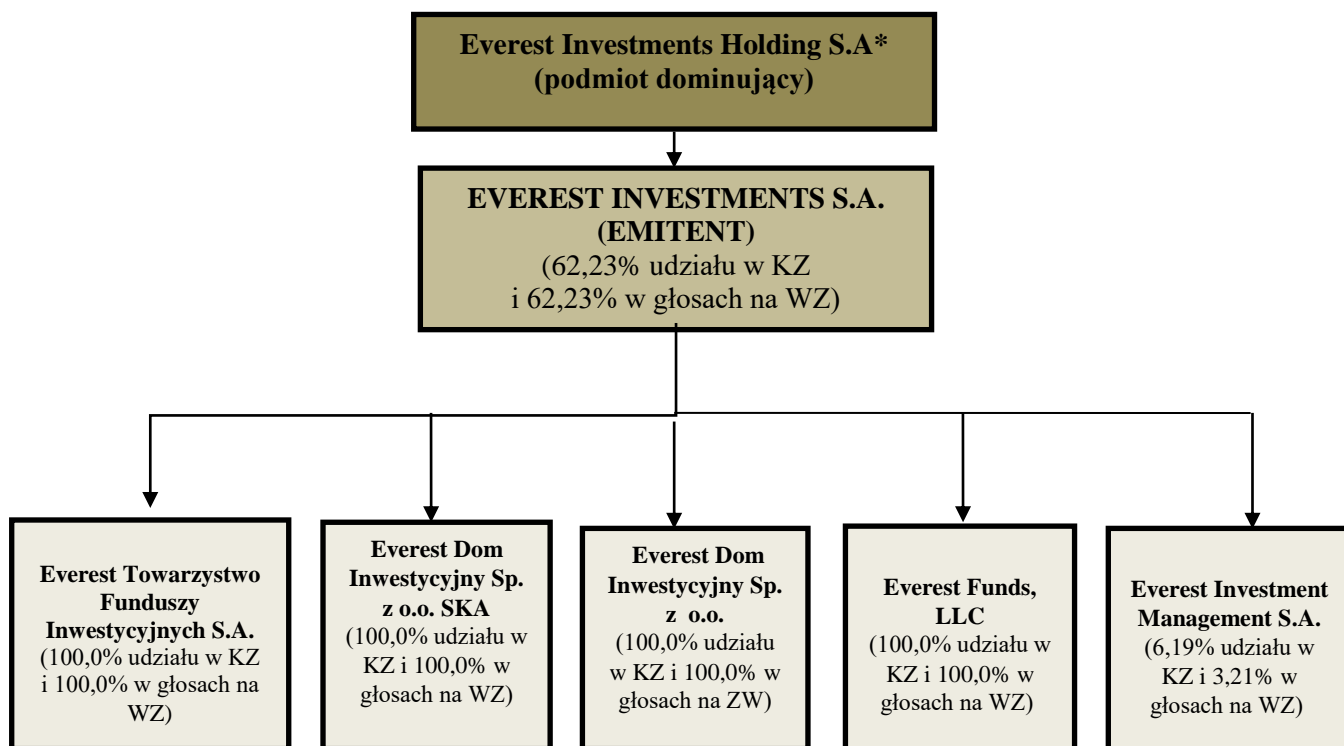
Everest Investments S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce chyba, że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli.

Spółki stowarzyszone

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2018 r. nie posiadała podmiotów stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



* Everest Investment Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką zależną od SIG Limited, Sliema, Malta, która jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Piotra Sieradzana

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz po jego zakończeniu nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2019 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	1,2	1 480 017	321 470
Przychody ze sprzedaży usług		1 480 017	321 470
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych		0	0
Koszty rodzajowe	3	1 875 300	1 443 574
Amortyzacja		4 918	52 142
Zużycie materiałów i energii		31 172	39 210
Usługi obce		865 925	793 698
Podatki i opłaty		68 802	44 194
Wynagrodzenia		785 883	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		104 629	45 694
Pozostałe koszty rodzajowe		13 971	8 821
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		0	65 452
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-395 283	-1 122 104
Pozostałe przychody operacyjne	4	14 136	6 525
Pozostałe koszty operacyjne	4	32 243	2 235
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-413 390	-1 117 814
Przychody finansowe	5	25 076	98 933
Koszty finansowe	5	1 157 405	13 344
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		374 875	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 920 594	-1 032 225
Podatek dochodowy	6	-22 517	9 029
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 898 077	-1 041 254
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-1 898 077	-1 041 254
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		201 089	-123 269
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-2 099 166	-917 985
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,91	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,91	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,91	-0,40
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,91	-0,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		-1 898 077	-1 041 254
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		201 089	-123 269
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-2 099 166	-917 985

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		196 077	679 479
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2 484	112 769
Wartości niematerialne	11	0	896
Wartość firmy	12	161 796	536 671
Nieruchomości inwestycyjne	13	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	14	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17	1 367	1 367
Pozostałe aktywa finansowe	19	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	30 430	27 776
Pozostałe aktywa trwałe	16	0	0
Aktywa obrotowe		930 082	1 795 572
Zapasy	20	0	0
Należności handlowe	22	32 101	22 404
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	23	141 056	94 701
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	19	358 445	1 373 655
Rozliczenia międzyokresowe	24	27 098	6 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	371 382	298 435
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		1 126 159	2 475 051

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.

PASYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		-188 640	1 717 041
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		-587 402	1 519 368
Kapitał zakładowy	26	1 381 829	1 381 829
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 439 783	8 439 783
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
Pozostałe kapitały	28	3 116 203	3 123 807
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	29	-11 426 051	-10 508 066
Wynik finansowy bieżącego okresu		-2 099 166	-917 985
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		398 762	197 673
Zobowiązanie długoterminowe		2 580	22 443
Kredyty i pożyczki	30	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	32	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 580	22 443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	0	0
Pozostałe rezerwy	40	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		1 312 219	735 567
Kredyty i pożyczki	30	692 526	300 831
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	0	89 427
Zobowiązania handlowe	33	201 096	199 466
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	205 951	66 260
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	0	0
Pozostałe rezerwy	40	212 646	79 583
PASYWA RAZEM		1 126 159	2 475 051

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy							
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	1 381 829	0	8 439 783	3 123 807	-10 508 066	-917 985	1 519 368	197 673	1 717 041
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 381 829	0	8 439 783	3 123 807	-10 508 066	-917 985	1 519 368	197 673	1 717 041
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/ pokrycie straty	0	0	0	0	-917 985	917 985	0	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0	0	0	-7 604	0	0	-7 604	0	-7 604
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-2 099 166	-2 099 166	201 089	-1 898 077
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	1 381 829	0	8 439 783	3 116 203	-11 426 051	-2 099 166	-587 402	398 762	-188 640

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym cd.

	Kapitał zakładowy		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy							
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	13 818 294	0	8 439 783	3 150 800	-970 318	0	2 464 347	266 722	2 731 069
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 818 294	0	8 439 783	3 150 800	-970 318	0	2 464 347	266 722	2 731 069
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	12 436 465	0	12 436 465	0	12 436 465
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	-12 436 465	0	0	0	0	0	-12 436 465	0	-12 436 465
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0	0	0	-26 993	0	0	-26 993	54 220	27 227
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-917 985	-917 985	-123 269	-1 041 254
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	1 381 829	0	8 439 783	3 123 807	-10 508 066	-917 985	1 519 368	197 673	1 717 041

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-1 898 077	-1 041 254
Korekty razem	1 693 880	413 612
Podatek dochodowy	-22 517	9 029
Amortyzacja	4 918	52 142
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	5 579
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 237	-30 824
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 538 569	6 598
Zmiana stanu rezerw	133 063	25 447
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-56 053	221 380
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	131 463	127 256
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-20 721	-221
Inne korekty z działalności operacyjnej	-7 604	-2 774
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-204 197	-627 642
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-204 197	-627 642
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	203 000	287 531
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103 000	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	287 531
Inne wpływy inwestycyjne	100 000	0
Wydatki	305 691	5 230
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105 691	5 230
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	200 000	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-102 691	282 301
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	394 859	787 000
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	394 859	757 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	30 000
Wydatki	15 024	488 509
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0
Splaty kredytów i pożyczek	10 000	460 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 595	22 647
Odsetki	429	5 862
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	379 835	298 491
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	72 947	-46 850
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	72 947	-46 850
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-435
F. Środki pieniężne na początek okresu	298 435	345 721
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	371 382	298 436

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku.

NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF OBOWIĄZUJĄCE PO RAZ PIERWSZY W SPRAWOZDANIACH ZA OKRESY ROCZNE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ 1 STYCZNIA 2018 ROKU

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W ramach wdrożenia MSSF 9 Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania standardu na sprawozdanie finansowe. Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych.

MSSF 9 określa wymogi dotyczące ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i niektórych umów dotyczących kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych oraz utarty wartości instrumentów finansowych i rachunkowości zabezpieczeń.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie – pożyczek, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Grupa klasyfikuje posiadane aktywa finansowych do następujących kategorii: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja ta dokonywana jest na moment początkowego ujęcia i oparta jest na modelu biznesowym, według którego działa jednostka oraz charakterze przepływów pieniężnych z tych instrumentów (kryterium SPPI).

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

W sytuacji, gdy wyżej opisane warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Grupa jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W przypadku aktywów finansowych zakupionych lub powstałych, dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia, aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Utrata wartości aktywów finansowych

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF wprowadza model „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym (stosowanym dla wszystkich aktywów finansowych poza należnościami z tytułu dostaw i pozostałymi należnościami) Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa przyjmuje założenie, zgodnie z którym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 90 dni.

Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Odpis szacowany jest w oparciu o analizy wiarygodności kredytowej poszczególnych klientów oraz z uwzględnieniem prawdopodobieństwa niewypełnienia przez nich zobowiązań.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Uzgodnienie bilansu zamknięcia ustalonego zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” z saldami początkowymi zgodnymi z MSSF 9 (IFRS 9) dla aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i odpisów z tytułu utraty wartości

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku

Klasy instrumentów finansowych	Kategoria		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 367	1 367
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	358 445	358 445
Dostawy i usługi - należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32 101	32 101
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	141 056	141 056
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	371 382	371 382
Kredyty i pożyczki otrzymane	inne zobowiązania finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	692 526	692 526
Dostawy i usługi - zobowiązania	inne zobowiązania finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	201 096	201 096
Pozostałe zobowiązania	inne zobowiązania finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	205 951	205 951

Na pozycję aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody składają się instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu, zgodnie z MSR 39 zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, które były przez Grupę wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Instrumenty nie były nabyte z przeznaczeniem do obrotu dlatego też, aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, bez możliwości późniejszego przeniesienia wyniku zrealizowanego na tych instrumentach do wyniku finansowego.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

Standard ten zawiera zasady, które zastąpiły większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestały obowiązywać MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związane z nimi interpretacje.

Zgodnie z nowym standardem Grupa stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Grupa ujmuje przychody w wysokości ceny transakcyjnej w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów,

Grupa zastosowała standard w dniu 1 stycznia 2018 r., przy zastosowaniu zmodyfikowanego retrospektywnego ujęcia. Zarząd dokonał analizy przychodów i głównych umów z klientami stosując model pięciu kroków oparty na zasadach MSSF 15 w wyniku której stwierdzono, iż w związku z zastosowaniem nowego standardu, nie będzie konieczności korekty salda początkowego zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 r. a mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- MSSF 16 *Leasing*. MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.

Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmiennione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. Opublikowany 13 stycznia 2016 roku. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2019 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się 31 grudnia 2018 r:

1. MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*. Ten przejściowy standard:
 - zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;
 - wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz
 - wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r. (Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy).
2. MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) -do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE -mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później
3. Zmiany do MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” i MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony),
4. Zmiana do MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
5. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 – 2017 Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE
6. Zmiana do MSR 28 „*Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*”. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
7. Zmiany do MSR 19 -*Swiadectwa pracownicze*: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE
8. Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - -mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później
9. Interpretacja KIMSF 22 -*Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe*

Według szacunków Emitenta, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany MSSF zgodnie z datą ich wejścia w życie.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2018 r. Zarząd Spółki dominującej stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienie faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek możliwej utraty płynności finansowej i trudności z pozyskaniem finansowania. Sytuacja ta polepszyła się jednak w następnych miesiącach do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Zarząd zakłada jednak kontynuację działalności Grupy. Zakres tej działalności będzie zależał od pozyskania do spółki inwestora.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Instrumenty finansowe – zasady rachunkowości stosowane od 01.01.2018

Zasady rachunkowości stosowane od 1.01.2018 opisano w rozdziale NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF OBOWIĄZUJĄCE PO RAZ PIERWSZY W SPRAWOZDANIACH ZA OKRESY ROCZNE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ 1 STYCZNIA 2018 ROKU.

Instrumenty finansowe – zasady rachunkowości stosowane do 31.12.2017

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Grupa zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Grupa przekwalifikuje wszystkie inwestycje utrzymywane do

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Grupa nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje oraz lokaty długoterminowe.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Grupy są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Grupa wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Grupy, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Grupa ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2017 r.

Wartości niematerialne

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Grupa ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Grupa oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Grupy. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze

Grupa nie stosuje programu określonych składek.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

Grupa nie stosuje płatności w formie akcji.

Rezerwy

Rezerwy ujmują się, gdy na Grupie ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Grupa ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Przychody z działalności operacyjnej – zasady rachunkowości stosowane od 01.01.2018

Zasady rachunkowości stosowane od 1.01.2018 opisano w rozdziale NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF OBOWIĄZUJĄCE PO RAZ PIERWSZY W SPRAWOZDANIACH ZA OKRESY ROCZNE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ 1 STYCZNIA 2018 ROKU.

Przychody i koszty działalności operacyjnej – zasady rachunkowości stosowane do 31.12.2018

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczona do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwodniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Grupa nie wydziela segmentów działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów zarząd Spółki (Zarząd) może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wycena instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, po przeprowadzeniu analiz przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne i wykonaniu stosownych testów na utratę wartości dla aktywów, które tego wymagały, Grupa dokonała niezbędnych korekt wartości tych aktywów i ujawniła szczegółowe informacje dotyczące założeń i wyników testów.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała zmiany zasad rachunkowości z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 oraz MSSF 15.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	0
Sprzedaż usług	1 480 017	321 470
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 480 017	321 470
Pozostałe przychody operacyjne	14 136	6 525
Przychody finansowe	25 076	98 933
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 519 229	426 928
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	1 519 229	426 928

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Amortyzacja	4 918	52 142
Zużycie materiałów i energii	31 172	39 210
Usługi obce	865 925	793 698
Podatki i opłaty	68 802	44 194
Wynagrodzenia	785 883	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 629	45 694
Pozostałe koszty rodzajowe	13 971	8 821
Strata ze zbycia instrumentów	0	65 452
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 875 300	1 443 574
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 875 300	-1 443 574
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	4 918	52 142
Amortyzacja środków trwałych	4 022	50 251
Amortyzacja wartości niematerialnych	896	1 891
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Wynagrodzenia	785 883	394 363
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 629	45 694
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	890 512	440 057
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-890 512	-440 057

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	-	-
Pozostałe	14 136	-
Rozwiązanie rezerw na badanie i sporządzenie bilansu	-	-
Pozostałe - podatek vat urealnienie proporcji	-	6 525
RAZEM	14 136	6 525

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Strata ze zbycia majątku trwałego	7 160	-
Koszty zaniechanej inwestycji w obcym środku trwałym	24 121	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe	962	2 235
RAZEM	32 243	2 235

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	25 076	39 947
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	58 854
Pozostałe	-	132
RAZEM	25 076	98 933

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	17 612	7 659
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	1 139 572	-
Opłaty dotyczące rachunku maklerskiego	-	-
Zwrot kosztów za blokady założone na akcje	-	-
Pozostałe – różnice kursowe	221	5 685
RAZEM	1 157 405	13 344

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

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek					9 047		-17 612	-8 565
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości			16 029					16 029
Utworzenie odpisów aktualizujących			-1 117 345		-22 227			-1 139 572
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych							-221	-221
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								0
Razem zysk / strata			-1 101 316		-13 180		-17 833	-1 132 329

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2018– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych cd.

01.01.– 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	58 854	-	-	-	-	-	-	58 854
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	31 402	-	8 571	-	- 7 659	32 314
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-5 579	-	-	-	-	-	-	-5 579
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-65 452	-	-	-	-	-	-	-65 452
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem zysk strata	-12 177	-	31 402	-	8 571	-	- 7 659	20 123

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2017 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-22 517	9 029
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-22 517	9 029
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-22 517	9 029

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	-1 920 594	-1 032 225
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	38 214	99 866
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	74 460	72 246
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 548 499	148 722
Dochód do opodatkowania	-484 769	-1 055 615
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Zyski / straty jednostek zależnych	0	0
Podstawa opodatkowania	-484 769	-1 055 615
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 15%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	30 430	27 776
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 580	22 443
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	27 850	5 333

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na badanie i sporządzenie bilansu	71 826	79 750	94 470	57 106
Leasing	89 427	0	89 427	0
Pozostałe rezerwy - wynagrodzenia	19 395	127 144	19 395	127 144
Odsetki od pożyczki	3 778	16 668	0	20 446
Inne rezerwy na koszty	750	109 836	750	109 836
Niezrealizowany zysk na sprzedaży środków trwałych w grupie	0	23 577	0	23 577
Suma ujemnych różnic przejściowych	185 176	356 975	204 042	338 109
stawka podatkowa	15%	9%	15%	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	27 776	32 128	30 606	30 430

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Pożyczki	20 339	8 331	0	28 670
Leasing	82 141	0	82 141	0
Odsetki od weksli	47 140	16 029	63 169	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	149 620	24 360	145 310	28 670
stawka podatkowa	15%	9%	15%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 443	2 192	21 797	2 580

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-2 099 166	-1 041 254
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku/ straty przypadającego na jedną akcję	-2 099 166	-1 041 254
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-2 099 166	-1 041 254

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 303 049	2 303 049
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 303 049	2 303 049

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Własne	2 484	30 628
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	82 141
Razem	2 484	112 769

Rzeczowe aktywa trwale - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	31.12.2017
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	82 141
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0	82 141

Grupa Kapitałowa nie zawarła zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018r.	0	32 708	15 830	204 015	0	0	252 553
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:		32 708	10 600	154 015	0	0	197 323
- zbycia			10 600	154 015	0	0	164 615
- likwidacji		32 708	0	0	0	0	32 708
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	5 230	50 000	0	0	55 230
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	6 133	11 777	121 874	0	0	139 784
Zwiększenia	0	2 453	1 569	0	0	0	4 022
- amortyzacja		2 453	1 569	0	0	0	4 022
Zmniejszenia, z tytułu:		8 587	10 600	71 873	0	0	91 060
- likwidacji		8 587	0	0	0	0	8 587
- sprzedaży		0	10 600	71 873			82 473
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	0	0	2 746	50 000	0	0	52 746
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r.	0	0	2 484	0	0	0	2 484

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 r.	0	32 708	10 600	204 015	0	0	247 323
Zwiększenia	0	0	5 230	0	0	0	5 230
- nabycia środków trwałych	0	0	5 230	0	0	0	5 230
- nabycia spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	32 708	15 830	204 015	0	0	252 553
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	2 642	10 600	76 291	0	0	89 533
Zwiększenia	0	3 491	1 177	45 583	0	0	50 251
- amortyzacja	0	3 491	1 177	45 583	0	0	50 251
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	6 133	11 777	121 874	0	0	139 784
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	0	26 575	4 053	82 141	0	0	112 769

Środki trwałe w budowie

Grupa nie posiada środków trwałych w budowie.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	0	0	0	154 015	71 874	82 141
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	154 015	71 874	82 141

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017-31.12.2018 r.

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

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych w wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	0	896
Razem	0	896

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 r.	15 490	13 457	0	28 947
<i>Zwiększenia</i>				
<i>Zmniejszenia</i>	15 490			15 490
- likwidacja	15 490			15 490
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r.	0	13 457	0	13 457
Umorzenie na dzień 01.01.2018 r.	15 490	12 561	0	28 051
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>		896		896
- amortyzacji		896		896
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	15 490			15 490
- likwidacja	15 490			15 490
Umorzenie na dzień 31.12.2018 r.	0	13 457	0	13 457
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018 r.	0	0	0	0
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018 r.	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r.	0	0	0	0

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

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017–31.12.2018 r.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

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

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

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Zgodnie z MSR 36 Grupa Kapitałowa dokonała na dzień 31 grudnia 2018 r. przeglądu posiadanych aktywów, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu jednostki dominującej na dzień 31.12.2018 r. nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów. Utrata wartości nastąpiła w odniesieniu do wartości firmy i dotyczyła utraty wartości akcji spółek Everest TFI S.A. oraz Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna, jak również utraty wartości pożyczek krótkoterminowych.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

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

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

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

W dniu 24 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła udzielenia Everest TFI S.A. zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. W związku z powyższym faktem, Zarząd Everest TFI S.A. złożył w dniu 20 czerwca 2016 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez KNF.

W opinii Zarządu Spółki, zgodnie z wytycznymi MSR 36, fakt nieudzielenia w dniu 24 maja 2016 r. zezwolenia przez KNF dla Everest TFI S.A. stanowił przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy powstałej przy nabyciu akcji jednostki podporządkowanej Everest TFI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości Zarząd Everest Investments S.A. zdecydował o dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w wysokości 19 739 410 zł.

W sierpniu 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego po rozpatrzeniu wniosku Everest TFI SA o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem przez KNF w dniu 24 maja 2016 r. decyzji w przedmiocie odmowy udzielenia zezwolenia na wykonywanie przez Everest TFI działalności polegającej wyłącznie na tworzeniu funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, jednogłośnie uchyliła w całości decyzję KNF z dnia 24 maja 2016 roku oraz jednocześnie odmówiła wydania Everest TFI zezwolenia na wykonywanie wyżej wymienionej działalności.

W opinii Zarządu jednostki dominującej, zgodnie z wytycznymi MSR 36, powyżej opisany fakt stanowił przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości wartości firmy Everest TFI S.A. na dzień 30 września 2018 r. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów w bieżącym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 354 875,00 zł. W wyniku dokonania powyższego odpisu wartość firmy związana z wartością akcji spółki Everest TFI S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosi zero złotych.

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

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 dokonano również odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy związanego z utratą wartości akcji Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. SKA w wysokości 20 000,00 zł z uwagi na minimalną działalność sprzedażową tej spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

W dniu 31 sierpnia 2016 roku Everest Investments S.A. objęła kontrolę nad spółką Everest Investment Management S.A. Objęcie kontroli nastąpiło na skutek objęcia przez Pana Piotra Sieradzana funkcji Prezesa Zarządu spółki Everest Investment Management S.A. Emitent posiada 6,19% w kapitale zakładowym spółki Everest Investment Management.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Everest TFI SA	0	354 875
Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna	31 665	51 665
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	235	235
Everest Investment Management SA	129 896	129 896
Wartość firmy (netto)	161 796	536 671

Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	20 276 081	20 276 081
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	20 276 081	20 276 081
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	19 739 410	19 739 410
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	20 114 285	19 739 410
Wartość firmy (netto)	161 796	536 671

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Pozycja nie występuje.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki EVEREST Funds, LLC. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 367	1 367
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
RAZEM	1 367	1 367

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	1 367	1 367
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
aktualizacja wartości	0	0
nabycie	0	0
przemieszczenia wewnętrzne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
aktualizacja wartości	0	0
zbycie	0	0
Objęcie kontroli nad jednostką	0	0
Stan na koniec okresu	1 367	1 367

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W latach 2017–2018 Grupa nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	358 445	272 340
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - weksle	0	1 101 315
Inne	0	0
Razem	358 445	1 373 655

Udzielone pożyczki

	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	380 672	272 340
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	22 227	0
Suma netto udzielonych pożyczek	358 445	272 340
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	358 445	272 340

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2018		358 445				
Pożyczka 1	120 000	133 588	3,00%	2,87%	20.03.2019	brak
Pożyczka 2	75 000	33 563	3,00%	2,88%	20.03.2019	brak
Pożyczka 3	7 000	7 758	3,00%	2,85%	08.11.2019	brak
Pożyczka 4	55 000	60 495	3,00%	2,89%	08.03.2019	brak
Pożyczka 5	45 000	45 153	3,00%	2,99%	19.11.2019	brak
Pożyczka 6	20 000	20 054	3,00%	2,99%	28.11.2019	brak
Pożyczka 7	35 000	213	3,00%	3,00%	21.12.2018	brak
Pożyczka 8	35 000	35 028	3,00%	2,99%	21.12.2019	brak
Pożyczka 9	45 000	262	3,00%	3,00%	30.11.2018	brak
Pożyczka 10	20 000	105	3,00%	3,00%	22.11.2018	brak
Pożyczka 11	40 000	22 227	3,00%	2,86%	30.06.2019	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2017		272 340				
Pożyczka	120 000	129 999	3,00%	2,91%	20.03.2018	brak
Pożyczka	75 000	27 300	3,00%	2,92%	20.03.2018	brak
Pożyczka	7 000	7 558	3,00%	2,94%	08.11.2017	brak
Pożyczka	55 000	58 810	3,00%	2,94%	08.03.2018	brak
Pożyczka	5 000	5 413	3,00%	2,94%	04.10.2017	brak
Pożyczka	40 000	43 260	3,00%	2,91%	30.06.2018	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Weksle 2 szt	1 117 345	1 101 316
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	1 117 345	0
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	1 101 316
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	1 101 316

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2018						
Weksel 1	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	0
Weksel 2	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	0
Wg stanu na dzień 31.12.2017						
Weksel 1	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	550 658
Weksel 2	01.07.2017	12 miesięcy	527 087	3,00%	2,96%	550 658

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zamortyzowane y koszt	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Pożyczki udzielone i należności własne zamortyzowane y koszt	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Stan na początek okresu	0	1 101 316	1 367	389 444	0	390 258
Zwiększenia	0	16 029	0	264 385	0	808 741
Zakup						
Należności własne						
Kredyty i pożyczki				200 000		385 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej		16 029		9 047		17 612
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Zaciągnięcie zobowiązań/ należności				55 338		406 129
Zmniejszenia	0	1 117 345	0	122 227	0	99 426
Sprzedaż akcji						
Splata kredytów i pożyczek				100 000		10 000
Splata odsetek						
Odpisy z tytułu utraty wartości		1 117 345		22 227		
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Splata zobowiązań należności						89 426
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu	0	0	1 367	531 602	0	1 099 573

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	299 708	1 069 914	1 367	603 281	0	114 109
Zwiększenia	0	31 402	0	7 543	0	758 796
Zakup	-	-	-	-	-	-
Należności własne	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	757 053
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	31 402	-	7 543	-	1 743
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązań	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	299 708	0	0	221 380	0	482 647
Sprzedaż akcji	299 708	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	460 000
Splata odsetek	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań/ należności	-	-	-	221 380	-	22 647
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	0	1 101 316	1 367	389 444	0	390 258

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Aktywa finansowe	1 139 572	-
Należności	-	-
Zapasy	-	-
Wartość firmy	374 875	-
RAZEM	1 514 446	-

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

W latach 2017–2018 Grupa nie posiadała żadnych instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Nota 20. ZAPASY

Na dzień 31.12.2017 Grupa nie posiadała zapasów.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	32 101	22 404
- od jednostek powiązanych	25 261	0
- od pozostałych jednostek	6 840	22 404
Odpisy aktualizujące	4 533	4 533
Należności handlowe brutto	36 634	26 937

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	4 533	4 533
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	4 533	4 533
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	4 533	4 533

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe na drodze sądowej.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	141 056	94 701
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	70 669	35 061
- zaliczki na dostawy	0	0
- z tytułu zbycia aktywów finansowych	0	0
- z tytułu kaucji	43 760	57 241
- inne	26 627	2 399
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	800 000	800 000
Pozostałe należności brutto	941 056	894 701

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	141 056	94 701
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	141 056	94 701
Odpisy aktualizujące	800 000	800 000
Pozostałe należności brutto	941 056	894 701

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenia majątkowe	0	5 220
- prenumerata czasopism	0	0
- zaliczki na wynagrodzenia	27 048	0
- opłaty za domeny	0	1 064
- pozostałe	50	93
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 098	6 377

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	133 953	77 682
Kasa	34 435	1 369
Rachunek bankowy w Volkswagen Bank	40 294	4 681
Rachunek bankowy w mBanku	44 228	41 687
Rachunek bankowy w PKO BP	14 995	29 945
Inne środki pieniężne:	237 430	220 753
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	237 430	220 753
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0	0
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	371 382	298 435

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosi 371,4 tysiąca PLN (na dzień 31 grudnia 2017 r.: 298,4 tysiąca PLN).

Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji	2 303 049	2 303 049
Wartość nominalna akcji	0,60	0,60
Kapitał zakładowy	1 381 829	1 381 829

Kapitał zakładowy - struktura (według stanu na 31.12.2018r.)

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkow a	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	W pełni opłacone/ nie opłacone w pełni	Data rejestracji
	brak uprzywilejowania	brak	2.303.049	0,60	1 381 829	w pełni opłacone	12.06.2017
RAZEM			2.303.049		1 381 829		

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Everest Investments Holding S.A. *	1.433.133	62,23%	1.433.133	62,23%
Pozostali	869.916	37,77%	869.916	37,77%
Razem	2.303.049	100,00%	2.303.049	100,00%

* spółka Everest Investments Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jest spółką zależną od spółki SIG Limited (z siedzibą w Sliema, Malta)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2018	2017
Kapitał na początek okresu	1 381 829	13 818 294
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	12 436 465
- Obniżenie kapitału zakładowego	0	12 436 465
Kapitał na koniec okresu	1 381 829	1 381 829

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Everest Investments SA w dniu 28 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz scalenia akcji spółki. Kapitał zakładowy został obniżony do kwoty 1.381.829,40 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Obniżenie kapitału miało na celu pokrycie straty powstałej w roku 2016. Dokonano również scalenia akcji w taki sposób, iż 6 akcji zostało scalonych w 1 akcję, która przyjęła wartość nominalną 0,60 zł. Ogólną ilość akcji ustalono na 2.303.049 sztuk o wartości nominalnej 0,60 zł każda.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	8 439 783	8 439 783
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	3 116 203	3 123 807
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
RAZEM	11 555 986	11 563 590

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2018 r.	11 563 590	0	0	11 563 590
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>7 604</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7 604</i>
Korekty konsolidacyjne spółek zależnych	7 604	0	0	7 604
31.12.2018 r.	11 555 986	0	0	11 555 986
01.01.2017 r.	11 590 583	0	0	11 590 583
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>26 993</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>26 993</i>
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	26 993	0	0	26 993
31.12.2017 r.	11 563 590	0	0	11 563 590

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zyski / straty zatrzymane	-11 426 051	-10 508 066
RAZEM	-11 426 051	-10 508 066

KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Na początek okresu	197 673	266 722
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	0	0
Nabycie akcji spółki	0	54 220
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	201 089	-123 269
Na koniec okresu	398 762	197 673

Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	79	53
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	692 447	300 778
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	692 447	300 778
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	692 526	300 831
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	692 526	300 831

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	692 526	300 831
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	692 526	300 831

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	692 526	692 526	300 831	300 831
EUR	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	692 526	692 526	300 831	300 831

Nota 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
zobowiązania leasingowe	0	89 427
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu instrumentów finansowych	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	89 427
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	89 427

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	0	89 427
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	0
- od roku do pięciu lat	0	0
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	0	89 427

Obligacje

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Grupa nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	201 096	199 466
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	201 096	199 466

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018 r.	201 096	33 605	34 102	28 542	36 163	52 206	16 477
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	201 096	33 605	34 102	28 542	36 163	52 206	16 477
31.12.2017 r.	199 466	59 926	93 909	2 251	21 854	16 456	5 071
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	199 466	59 926	93 909	2 251	21 854	16 456	5 071

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	117 324	31 930
Podatek VAT	1 884	0
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	22 602	18 321
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	92 839	13 609
Opłaty celne	0	0
Pozostałe – podatek od czynności cywilnoprawnych	0	0
Pozostałe zobowiązania	88 626	34 330
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	33 896	16 050
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	9 859	0
Zobowiązania z tytułu kaucji	43 000	17 220
Inne zobowiązania	1 871	1 060
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	205 951	66 260

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Grupa Kapitałowa nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	0	0	89 427	89 427
W okresie od 1 do 5 lat	0	0	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	0	89 427	89 427
Przyszły koszt odsetkowy	0	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	0	0	89 427	89 427
krótkoterminowe	0	0	89 427	89 427
długoterminowe	0	0	0	0

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

Brak umów leasingu na dzień 31.12.2018

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Grupa Kapitałowa nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Grupa nie tworzy rezerw pracowniczych.

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	57 106	71 833
Pozostałe - wynagrodzenia	127 144	0
Inne rezerwy na koszty	28 396	7 750
Razem, w tym:	212 646	79 583
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	212 646	79 583

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na sporządzenie i badanie bilansu	Rezerwy na koszty wynagrodzeń	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	71 833	0	7 750	79 583
Utworzone w ciągu roku obrotowego	79 750	127 144	28 396	235 290
Wykorzystane	77 950	0	750	78 700
Rozwiązane	16 527	0	7 000	23 527
Stan na dzień 31.12.2018 r., w tym:	57 106	127 144	28 396	212 646
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	57 106	127 144	28 396	212 646
Stan na dzień 01.01.2017 r.	40 137	0	14 000	54 137
Utworzone w ciągu roku obrotowego	118 553	0	75 234	193 787
Wykorzystane	65 327	0	68 000	133 327
Rozwiązane	21 530	0	13 484	35 014
Stan na dzień 31.12.2017 r., w tym:	71 833	0	7 750	79 583
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	71 833	0	7 750	79 583

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Na podstawie analizy czynników charakterystycznych dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz ich otoczenia ekonomicznego Zarząd Spółki identyfikuje i analizuje następujące ryzyka finansowe:

- 1) Ryzyko pozyskania finansowania
- 2) Ryzyko zmiany wartości inwestycji
- 3) Ryzyko kredytowe (kontrahenta)
- 4) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej
- 5) Ryzyko stopy procentowej
- 6) Ryzyka specyficzne
- 7) Ryzyko co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności

1) Ryzyko pozyskania finansowania

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

2) Ryzyko zmiany wartości inwestycji

Spółka nie posiada inwestycji w spółki notowane na rynkach kapitałowych.

3) Ryzyko kredytowe (kontrahenta)

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

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

4) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej

Płynność finansowa to zdolność do dokonywania zakupów wtedy, gdy są one potrzebne i zdolność do regulowania zobowiązań finansowych w obowiązujących terminach. Zarząd Spółki systematycznie analizuje i ocenia ryzyko wystąpienia ryzyka utraty bieżącej płynności finansowej przez spółki z Grupy. Na dzień sporządzenia Sprawozdania nie występują istotne zaległości w zapłacie wymagalnych zobowiązań przez spółki z Grupy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku takie zaległości jednak występowały. Everest Investments stopniowo reguluje zaległości. Brak stałych przychodów utrudnia jednak pokrywanie bieżących wydatków.

Zdaniem Zarządu w chwili sporządzania sprawozdania finansowego nie występuje ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej jednak aby nie występowało ono w przyszłości Grupa będzie musiała pozyskać finansowanie i dokonać podwyższenia kapitału.

5) Ryzyko stopy procentowej

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

6) Ryzyka specyficzne

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

7) Ryzyko co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności

Jak wskazuje nota 55 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, Spółka poniosła stratę netto w kwocie 2 785 234 zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. a na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 1 404 846 zł. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym skonsolidowanym i w Sprawozdaniu z działalności świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Ryzyko to jest w

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

pewnym stopniu minimalizowane przez fakt, że większość zobowiązań emitenta są to zobowiązania wobec podmiotu dominującego i podmiotu zależnego.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

W roku 2018 r. w Grupie Everest Investments nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych jak również przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych w stosunku do roku 2017.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody	-	-	1 367
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	-	-	-

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody (długoterminowe)	1 367	1 367	1 367	1 367	Udziały
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	173 157	117 105	173 157	117 105	Należności
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	
- akcje spółek notowanych	0	0	0	0	Akcje
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	358 445	1 373 656	358 445	1 373 656	
- pożyczki udzielone	358 445	272 340	358 445	272 340	Pożyczki
- weksle	0	1 101 316	0	1 101 316	Weksle
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	371 382	298 435	371 382	298 435	
- kasa	34 435	1 369	34 435	1 369	
- rachunki bankowe	336 947	297 066	336 947	297 066	

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	79	53	79	53	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	
- pozostałe - krótkoterminowe	79	53	79	53	Debet w r-ku bieżącym
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	0	0	0	0	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	0	0	0	0	Leasing
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	407 047	265 726	407 047	265 726	
Zobowiązania finansowe, w tym:	692 447	390 205	692 447	390 205	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	89 427	0	89 427	Leasing
- pożyczki krótkoterminowe	692 447	300 778	692 447	300 778	Pożyczki otrzymane
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok 2018 oraz 2017.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za rok zakończony 31.12.2018	Za rok zakończony 31.12.2017	Za rok zakończony 31.12.2018	Za rok zakończony 31.12.2017
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	6 594	6 712	0	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	100	100	19 909	18 972
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	270	360	0	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	5 494	6 863	0	-
Everest Investment Management SA	83 301	6 000	525	-
Everest Funds, LLC	0	-	0	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	0	-	16 629	1 746

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	236 769	230 112	0	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	178	123	722 809	702 900
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	546	1 033	0	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	32 158	49 207	0	-
Everest Investment Management SA	15 621	7 380	11 525	-
Everest Funds, LLC	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	23 895	-	690 407	300 777

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w roku 2018 dotyczyły głównie udzielenia pożyczek dla spółki dominującej i spółek zależnych. Zawarte one były na warunkach rynkowych.

Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2018 r. podmiotem dominującym wobec Emitenta była spółka SIG Limited (pośrednio poprzez spółkę zależną Everest Investments Holding S.A.). Na dzień 31 grudnia 2018 r. spółka SIG Limited pośrednio poprzez Everest Investments Holding S.A. posiadała 62,23% udziału w kapitale i 62,23% głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Everest Investments S.A.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Świadczenia wypłacane lub należne Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	355 800	257 119
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	355 800	257 119

Świadczenia wypłacane lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	20 804
Razem	0	20 804

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

Pozycja nie występuje.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Rada Nadzorcza	0	0

Nota 46. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd	2	2
Administracja		
Dział sprzedaży		1
Pion produkcji		
Pozostali	10	1
Razem	12	4

Nota 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Brak umów leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018.

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Grupa nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 49. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Grupa nie uzyskuje przychodów sezonowych.

Nota 50. SPRAWY SĄDOWE

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 51. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do istotnych zdarzeń mających miejsce po dacie bilansu należą:

SPLATA WIĘKSZOŚCI ZOBOWIĄZAŃ ZEWNĘTRZNYCH SPÓŁKI

W marcu 2019 roku Spółka spłaciła większość zaległości wobec podmiotów spoza grupy. Spłata została sfinansowana przez podmiot dominujący.

POSZUKIWANIE INWESTORA PRZEZ EVEREST INVESTMENTS

W związku z sytuacją finansową w 2018 roku Everest Investments oraz akcjonariusz dominujący prowadził szereg rozmów mających na celu pozyskanie inwestora do spółki.

DORĘCZENIE EVEREST TFI WYROKU NACZELNEGO SĄDU ADMINISTRACYJNEGO W PRZEDMIOCIE SKARGINA BEZCZYNNOŚĆ KNF

W 2017 roku Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. złożyło skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na bezczynność Komisji Nadzoru Finansowego w postępowaniu licencyjnym. W dniu 20 czerwca 2018 Everest TFI otrzymało wyrok stwierdzający bezczynność organu. Wyrok został zaskarżony przez obie strony postępowania. 11 lutego 2019 roku Everest TFI otrzymał wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego odrzucający kasację i podtrzymujący wyrok WSA.

DOKOOPTOWANIE CZŁONKA RADY NADZORCZEJ

W dniu 23 kwietnia 2019 Rada Nadzorcza dokooptowała w trybie Art. 6 ust 4 pkt 1 Statutu spółki członka Rady Nadzorczej – Panią Renatę Błuszkowską.

Nota 53. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej Everest Investments S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży Everest Investments S.A.
31.12.2018 r.				
Jednostka dominująca Everest Investments SA	635 861	100%	90 664	100%
Everest Funds LLC	367	0,0577%	0	0,00%

Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	51 660	30 135

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9 840	9 840
RAZEM	61 500	39 975

Nota 55. Zadłużenie Everest Investments i ryzyko co do kontynuacji działalności.

Spółka poniosła stratę netto w kwocie 2 785 234 zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. a na ten dzień zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 1 404 846 zł. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notcie świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych