

# EVEREST CAPITAL

EVEREST FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE POŁĄCZONE

za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Śrem, dnia 16.03.2018 r.

## NOTA WPROWADZAJĄCA

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe połączone (pro-forma) zostało sporządzone przez Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, ul. Sikorskiego 6 (Spółka) na potrzeby wypełnienia obowiązków sprawozdawczych wynikających z warunków emisji obligacji wyemitowanych przez Spółkę, dla których poręczycielami są Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Stary Rynek 88 (Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.) i Everest Finanse Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Stary Rynek 88 (Everest Finanse S.A.), łącznie zwanych dalej Poręczycielami.

Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego pro-forma były sprawozdania jednostkowe Poręczycieli sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31.12.2017 roku z wyłączeniem kwestii związanych z transakcją nabycia przez Everest Finanse S.A. przedsiębiorstwa spółki Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. w dniu 29.02.2016 roku (Transakcja).

W szczególności sprawozdanie finansowe pro-forma zostało sporządzone na podstawie następujących założeń:

1. poszczególne pozycje sprawozdania finansowego pro-forma stanowią sumę sprawozdań jednostkowych Poręczycieli z uwzględnieniem:
  - a. wyłączenia należności i zobowiązań z tytułu umowy pożyczki zawartej 29.02.2016 roku pomiędzy Poręczycielami oraz przychodów i kosztów finansowych z tytułu odsetek od tej pożyczki,
  - b. wyłączenia należności i zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych przez Everest Finanse S.A. i objętych przez Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. oraz przychodów i kosztów finansowych z tytułu odsetek od tych obligacji,
  - c. wyłączenia wyniku zrealizowanego przez Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. na Transakcji,
  - d. wyłączenia składników wartości niematerialnych i prawnych ujętych w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse S.A. w wyniku Transakcji, tj. znaku towarowego, bazy klientów i wartości firmy, a także kosztów odpisów amortyzacyjnych tych składników dokonanych w okresie od dnia przeprowadzenia Transakcji do dnia bilansowego,
  - e. wyłączenia akcji Everest Finanse S.A. objętych przez Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. oraz kapitału akcyjnego i zapasowego ujętego w następstwie Transakcji w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse S.A.,
  - f. korekt wartości bilansowej pożyczek pieniężnych według stanu na 29.02.2016 roku, tj. na dzień Transakcji, z zachowaniem poniższej kolejności dokonywanych korekt:
    - i. wyłączenie ujętej w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse S.A. wartości pożyczek pieniężnych objętych protokołami nieściągalności i umorzeniami, których wartość bilansowa w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. na dzień Transakcji była równa zero,
    - ii. wyłączenie ujętej w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse S.A. wartości pożyczek pieniężnych, którym przed 01.01.2015 roku nadano status „przekazane do windykacji” i których wartość bilansowa w sprawozdaniu finansowym Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. na dzień Transakcji była równa zero,

- iii. wyłączenie ustalonej na dzień Transakcji różnicy pomiędzy wartością godziwą portfela pożyczek pieniężnych przejętego w ramach Transakcji i wartością bilansową tego portfela w Everest Finance Sp. z o.o. sp.k.,
  - iv. ujęcie aktualizacji oszacowania wartości odpisów aktualizujących wartość pożyczek pieniężnych na dzień Transakcji,
  - v. ujęcie pozostałych korekt portfela pożyczek pieniężnych w łącznej kwocie 771 tys. zł,
  - g. przywrócenia kwoty przeszacowania pożyczek pieniężnych do wartości godziwej w części, w jakiej nastąpiła jej realizacja w okresie od 29.02.2016 roku do dnia bilansowego, z uwzględnieniem podziału tej kwoty pomiędzy poszczególne lata obrotowe,
2. na potrzeby sprawozdania finansowego pro-forma ustalenia wysokości odpisów aktualizujących wartość pożyczek pieniężnych dokonano z uwzględnieniem kwoty odpisów utworzonych w Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. i przeniesionych do Everest Finance S.A. w ramach Transakcji,
  3. z uwagi na fakt, że Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. nie jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, wartości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu finansowym Everest Finance S.A., a także skutki zmian tych aktywów i rezerw na wyniki finansowe Everest Finance S.A., zostały wyłączone ze sprawozdania finansowego pro-forma; zaprezentowane zostały jednak bieżące obciążenia wyników Everest Finance S.A. z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe pro-forma obejmuje:

1. bilans na 31.12.2017 roku,
2. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku,
3. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku,
4. informację o wskaźniku zadłużenia oraz przychodach i kosztach zrealizowanych pomiędzy Poręczycielami.

W sprawozdaniu finansowym pro-forma uwzględnione zostały następujące transakcje:

1. Umowa zawarta w dniu 30.03.2017 roku przez Everest Finance S.A. z BEST I Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Gdyni (Kupujący), w imieniu którego działał BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdyni, w formie umowy o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 297,3 mln zł za cenę 59,5 mln zł. Na ww. pakiet wierzytelności składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym począwszy od roku 2006 przez Everest Finance S.A., Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. oraz jego poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców spłacone do dnia zawarcia transakcji. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane zostały przez Everest Finance S.A. jako windykacja prawna. Umowa zawiera postanowienia powszechnie stosowane w tego typu umowach, w tym regulujące ewentualną korektę ceny związaną z rozliczeniem kosztów i wpływów dotyczących pakietu wierzytelności w okresie od dnia wyceny do dnia zawarcia umowy.

2. Umowa zawarta w dniu 09.08.2017 roku przez Everest Finanse S.A. w formie umowy o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 52,7 mln zł. Na ww. pakiet wierzytelności składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym począwszy od roku 2000 przez Everest Finanse S.A., Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. oraz jego poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców spłacone do dnia zawarcia transakcji. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane zostały przez Everest Finanse S.A. jako windykacja prawna. Umowa zawiera postanowienia powszechnie stosowane w tego typu umowach, w tym regulujące ewentualną korektę ceny związaną z rozliczeniem kosztów i wpływów dotyczących pakietu wierzytelności w okresie od dnia wyceny do dnia zawarcia umowy.
3. Everest Finanse S.A. zawarł w dniu 09.11.2017 roku umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 66,8 mln zł. Na ww. pakiet wierzytelności składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym począwszy od roku 2002 przez Everest Finanse S.A., Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. oraz jego poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców spłacone do dnia zawarcia transakcji. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane zostały przez Everest Finanse S.A. jako windykacja prawna. Umowa zawiera postanowienia powszechnie stosowane w tego typu umowach, w tym regulujące ewentualną korektę ceny związaną z rozliczeniem kosztów i wpływów dotyczących pakietu wierzytelności w okresie od dnia wyceny do dnia zawarcia umowy.
4. W dniu 31.10.2017 roku Everest Finanse S.A. zawarł umowę nabycia 100% udziałów w spółce działającej pod firmą TEMPO FINANSE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Cena nabycia udziałów wyniosła 56,7 mln zł, z czego kwota 18,0 mln zł będzie spłacana na rachunek escrow zgodnie z ustalonym harmonogramem. Umowa nabycia udziałów przewiduje warunki zawieszające, które mogą w przyszłości wpłynąć na cenę nabycia. Warunki zawieszające dotyczą zdarzeń przyszłych i w ocenie Zarządu Everest Finanse S.A. nie jest możliwe ustalenie prawdopodobieństwa ich realizacji.
5. Dnia 29.11.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na wyemitowanie nie więcej niż 55 000 obligacji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 55,0 mln zł. Przydział obligacji serii K został dokonany na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 grudnia 2017 roku.
6. Po dniu bilansowym, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki dnia 02.03.2018 roku podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na wyemitowanie nie więcej niż 50 000 obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50,0 mln zł. Przydział obligacji serii L został dokonany na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 09.03.2018 roku.
7. Everest Finanse S.A. zawarł w dniu 07.03.2018 r. umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 23,7 mln zł. Na ww. pakiet wierzytelności składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym począwszy od roku 2014 przez Everest Finanse S.A., Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. oraz jego poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców spłacone do dnia zawarcia transakcji. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane zostały przez Everest Finanse S.A. jako windykacja prawna. Umowa zawiera postanowienia powszechnie stosowane w tego typu umowach, w tym regulujące ewentualną



korektę ceny związaną z rozliczeniem kosztów i wpływów dotyczących pakietu wierzytelności w okresie od dnia wyceny do dnia zawarcia umowy.

8. Jako dane porównawcze zaprezentowano dane na koniec roku poprzedniego, tj. na 31.12.2016 roku i za rok poprzedni, tj. za 2016 rok, przy czym:
- Po zamknięciu sprawozdań jednostkowych Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. i Everest Finanse S.A. oraz sprawozdania finansowego pro-forma obu wskazanych wyżej Poręczycieli za 2016 rok, w trakcie ujmowania w księgach transakcji, o której mowa w punkcie 1. powyżej, Spółka powzięła informację, że w momencie ujęcia w dniu 29.02.2016 roku przeniesienia pożyczek w związku z transakcją wydania przedsiębiorstwa przez Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. do Everest Finanse S.A. na podstawie wyceny całego portfela pożyczkowego, nastąpiły przesunięcia początkowej wartości godziwej poszczególnych pożyczek w ramach całego portfela pożyczkowego. W związku z powyższym podjęta została decyzja o ujęciu skutków tych przesunięć w okresie, w którym one wystąpiły, czyli w 2016 roku. Korekta, o której mowa wyżej dotyczy wyłącznie sprawozdania pro-forma i została ujęta po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym pro-forma za okres 01.01-31.03.2017 roku. Korekta, o której mowa wyżej, ma postać pomniejszenia wartości portfela i obciążenia wyniku lat ubiegłych w sprawozdaniu finansowym pro-forma za okres 01.01-31.12.2017 roku, z zachowaniem porównywalności, tj. z uwzględnieniem korekty danych porównawczych w sprawozdaniu finansowym pro-forma za 2016 rok.
  - W dniu 03.07.2017 roku Everest Finanse S.A. złożył korektę zeznania podatkowego za 2016 rok w podatku dochodowym od osób prawnych, na skutek czego wzrosło zobowiązanie wobec budżetu i wielkość podatku dochodowego obciążającego wynik bilansowy 2016 roku.
  - W trzecim kwartale 2017 roku Spółka dokonała zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących od zawartych umów pożyczek pieniężnych. Portfel umów został podzielony na trzy grupy: pożyczki operacyjne, pożyczki przekazane do windykacji operacyjnej oraz pożyczki przekazane do windykacji sądowej. W celu ustalenia stopnia prawdopodobieństwa utraty wartości przez poszczególne grupy pożyczek, zostały ustalone - na bazie danych historycznych - współczynniki korygujące określające spłacalność historyczną danej kategorii pożyczek oraz ustalające prawdopodobieństwo wystąpienia poszczególnych zaległości.
  - Dodatkowo, Spółka utworzyła rezerwę na wypłaty dokonane w 2017 roku w związku z realizacją postanowień Programu Motywacyjnego oraz dokonała zmiany prezentacji zobowiązań wynikających z faktur kosztowych otrzymanych na przełomie roku 2016/2017.

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

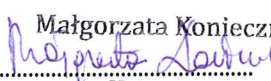
BILANS - AKTYWA	31.12.2016 opublikowane	Korekty	31.12.2016 po korektach
A. AKTYWA TRWALE	85 969 514,15	0,00	85 969 514,15
B. AKTYWA OBROTOWE	373 188 714,27	3 618 419,39	376 807 133,66
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00

BILANS - AKTYWA	31.12.2016 opublikowane	Korekty	31.12.2016 po korektach
II. Należności krótkoterminowe	6 395 195,49	0,00	6 395 195,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	365 689 433,61	3 618 419,39	369 307 853,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 104 085,17	0,00	1 104 085,17
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>459 158 228,42</b>	<b>3 618 419,39</b>	<b>462 776 647,81</b>

BILANS - PASYWA	31.12.2016 opublikowane	Korekty	31.12.2016 po korektach
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	281 847 981,95	-1 036 381,38	280 811 600,57
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	177 310 246,47	4 654 800,77	181 965 047,24
I. Rezerwy na zobowiązania	1 650 350,97	3 754 984,77	5 405 335,74
II. Zobowiązania długoterminowe	140 012 583,52	0,00	140 012 583,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	35 183 805,00	1 363 322,98	36 547 127,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	463 506,98	-463 506,98	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>459 158 228,42</b>	<b>3 618 419,39</b>	<b>462 776 647,81</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2016 - 31.12.2016 opublikowane	Korekty	01.01.2016 - 31.12.2016 po korektach
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	241 558 222,32	26 436 958,45	267 995 180,77
B. Koszty działalności operacyjnej	104 710 744,48	3 754 984,77	108 465 729,25
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>136 847 477,84</b>	<b>22 681 973,68</b>	<b>159 529 451,52</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 143 384,75	0,00	3 143 384,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	24 682 405,78	19 555 527,66	44 237 933,44
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>115 308 456,81</b>	<b>3 126 446,02</b>	<b>118 434 902,83</b>
G. Przychody finansowe	9 954 701,96	-3 263 011,40	6 691 690,56
H. Koszty finansowe	11 419 992,94	19 000,00	11 438 992,94
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>113 843 165,83</b>	<b>-155 565,38</b>	<b>113 687 600,45</b>
J. Podatek dochodowy	10 257 778,00	880 816,00	11 138 594,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>103 585 387,83</b>	<b>-1 036 381,38</b>	<b>102 549 006,45</b>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2016 - 31.12.2016 opublikowane	Korekty	01.01.2016 - 31.12.2016 po korektach
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-403 433,42	0,00	-403 433,42
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-303 963 045,63	300 000 000,00	-3 963 045,63
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	310 168 601,52	-300 000 000,00	10 168 601,52
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>5 802 122,47</b>	<b>0,00</b>	<b>5 802 122,47</b>

Małgorzata Konieczna  
  
 Księgowa  
 Małgorzata Konieczna  
 Księgowa

Prezes Zarządu  
 Everest Capital Sp. z o.o.  
 Andrzej Dworczak  
 .....  
 Andrzej Dworczak  
 Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu  
 Everest Capital Sp. z o.o.  
 Zbyszko Pawlak  
 .....  
 Zbyszko Pawlak  
 Wiceprezes Zarządu

Śrem, dnia 16.03.2018 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>298 045 935,24</b>	<b>267 995 180,77</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	298 928 624,19	267 892 709,46
II. Zmiana stanu produktów	-882 688,95	102 471,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>114 950 537,69</b>	<b>108 465 729,25</b>
I. Amortyzacja	5 737 159,61	5 402 221,02
II. Zużycie materiałów i energii	4 346 347,94	4 284 087,57
III. Usługi obce	14 892 812,21	13 761 762,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 547 939,93	7 939 217,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	65 356 713,30	52 535 167,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 831 230,26	12 578 668,04
- emerytalne	4 286 405,72	3 131 619,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 238 334,44	11 964 604,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>183 095 397,55</b>	<b>159 529 451,52</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>98 026 537,50</b>	<b>3 143 384,75</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	282 772,53	589 915,29
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	97 743 764,97	2 553 469,46
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>164 318 875,11</b>	<b>44 237 933,44</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	164 318 875,11	44 237 933,44
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>116 803 059,94</b>	<b>118 434 902,83</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>7 024 071,34</b>	<b>6 691 690,56</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 000 000,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	6 000 000,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 002 187,65	452 421,97
- od jednostek powiązanych	0,00	31 068,49
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	21 883,69	6 239 268,59
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>29 175 495,15</b>	<b>11 438 992,94</b>
I. Odsetki, w tym:	13 990 290,63	11 264 994,29
- dla jednostek powiązanych	12 764 257,66	10 269 604,95
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	15 065 184,08	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	120 020,44	173 998,65
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>94 651 636,13</b>	<b>113 687 600,45</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>15 284 648,00</b>	<b>11 138 594,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>79 366 988,13</b>	<b>102 549 006,45</b>

16.03.2018 r.

data

Małgorzata Konieczna

*Małgorzata Konieczna*

Księgowa

podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu

Everest Capital Sp. z o.o.

*Andrzej Dworzak*

Wiceprezes Zarządu

Everest Capital Sp. z o.o.

*Zbyszek Pawlak*

podpis kierownika jednostki

**BILANS - AKTYWA**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>128 710 699,91</b>	<b>85 969 514,15</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 110 706,06</b>	<b>1 547 718,06</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 110 706,06	993 498,51
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	554 219,55
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 100 904,72</b>	<b>15 382 845,57</b>
1. Środki trwałe	14 865 575,78	14 737 829,41
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	405 529,40	449 461,88
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 980 996,24	455 782,43
d) środki transportu	11 072 654,76	13 387 776,05
e) inne środki trwałe	406 395,38	444 809,05
2. Środki trwałe w budowie	157 198,60	615 016,16
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	78 130,34	30 000,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>652 540,07</b>	<b>745 396,19</b>
1. Od jednostek powiązanych	652 540,07	100 000,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	645 396,19
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>110 838 340,26</b>	<b>68 290 878,29</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	110 838 340,26	68 290 878,29
a) w jednostkach powiązanych	47 320 418,92	5 005 000,00
- udziały lub akcje	47 320 418,92	5 005 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	63 517 921,34	63 285 878,29
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	63 517 921,34	63 285 878,29
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 208,80</b>	<b>2 676,04</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 208,80	2 676,04
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>459 621 749,78</b>	<b>376 807 133,66</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 007 556,86</b>	<b>6 395 195,49</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	100 000,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	100 000,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 907 556,86	6 395 195,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	341 823,56	368 899,34
- do 12 miesięcy	341 823,56	368 899,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 120,53	14 308,00
c) inne	4 530 612,77	6 011 988,15
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00



BILANS - AKTYWA

III. Inwestycje krótkoterminowe

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

a) w jednostkach powiązanych

- udziały lub akcje

- inne papiery wartościowe

- udzielone pożyczki

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe

b) w pozostałych jednostkach

- udziały lub akcje

- inne papiery wartościowe

- udzielone pożyczki

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach

- inne środki pieniężne

- inne aktywa pieniężne

2. Inne inwestycje krótkoterminowe

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy

D. Udziały (akcje) własne

AKTYWA RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
	<b>453 674 680,51</b>	<b>369 307 853,00</b>
	453 674 680,51	369 307 853,00
	0,00	19 000,00
	0,00	0,00
	0,00	19 000,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	429 671 473,11	361 731 451,34
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	429 671 473,11	361 731 451,34
	0,00	0,00
	24 003 207,40	7 557 401,66
	24 003 207,40	7 557 401,66
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	<b>939 512,41</b>	<b>1 104 085,17</b>
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>588 332 449,69</b>	<b>462 776 647,81</b>

16.03.2018 r.

data

Małgorzata Konieczna

*Małgorzata Konieczna*  
Księgowa

podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Andrzej Dworzak

Wiceprezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Zbyszko Pawlak

podpis kierownika jednostki

BILANS - PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>340 590 523,71</b>	<b>280 811 600,57</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 200 000,00	1 200 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	404 308,65	404 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	378 169 087,76	176 727 285,47
- utworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-110 961 795,83	0,00
VI. Zysk (strata) netto	79 366 988,13	102 549 006,45
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-7 588 065,00	-69 000,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>247 741 925,98</b>	<b>181 965 047,24</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 282 433,76</b>	<b>5 405 335,74</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 087 536,30	1 213 688,27
- długoterminowa	7 884,14	13 139,77
- krótkoterminowa	1 079 652,16	1 200 548,50
3. Pozostałe rezerwy	2 194 897,46	4 191 647,47
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 194 897,46	4 191 647,47
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>138 437 391,44</b>	<b>140 012 583,52</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	111 841 862,52	118 572 532,69
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	26 595 528,92	21 440 050,83
a) kredyty i pożyczki	10 739 999,99	13 174 795,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	8 855 528,93	8 265 255,09
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	7 000 000,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>106 022 100,78</b>	<b>36 547 127,98</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	38 187 351,31	8 395 681,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 255,12	0,00
- do 12 miesięcy	24 255,12	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	38 163 096,19	8 395 681,71
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	67 834 749,47	28 151 446,27
a) kredyty i pożyczki	19 104 282,66	5 876 049,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 236 462,98	6 114 827,42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 128 381,26	1 202 423,10
- do 12 miesięcy	2 128 381,26	1 202 423,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 591 483,73	7 489 430,54
h) z tytułu wynagrodzeń	1 920 553,72	1 666 227,64
i) inne	18 853 585,12	5 802 487,84
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>588 332 449,69</b>	<b>462 776 647,81</b>

16.03.2018 r.

data

Małgorzata Konieczna

podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Andrzej Dworzak

Wiceprezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Zbyszko Pawlak

podpis kierownika jednostki

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

01.01.2017 -  
31.12.2017

01.01.2016 -  
31.12.2016

A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto

79 366 988,13 102 549 006,45

II. Korekty razem

-30 521 096,31 -102 952 439,87

1. Amortyzacja
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej
5. Zmiana stanu rezerw
6. Zmiana stanu zapasów
7. Zmiana stanu należności
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
10. Inne korekty - pożyczki gotówkowe

5 737 159,61	5 402 221,02
0,00	0,00
6 816 940,61	10 472 992,98
14 822 053,74	-235 713,02
-2 122 901,98	3 816 430,12
0,00	0,00
1 432 364,41	3 154 523,38
16 357 689,83	10 255 710,40
159 040,00	-8 184 575,06
-73 723 442,53	-127 634 029,69

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)

48 845 891,82 -403 433,42

B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy

33 784 167,46 5 132 649,13

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne
3. Z aktywów finansowych, w tym:
  - a) w jednostkach powiązanych
  - b) w pozostałych jednostkach
    - zbycie aktywów finansowych
    - dywidendy i udziały w zyskach
    - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych
    - odsetki
    - inne wpływy z aktywów finansowych
4. Inne wpływy inwestycyjne

1 293 037,29	2 282 649,13
0,00	0,00
32 491 130,17	0,00
72 117 282,07	0,00
-39 626 151,90	0,00
0,00	0,00
6 000 000,00	0,00
-40 130 132,24	0,00
-5 496 019,66	0,00
0,00	0,00
0,00	2 850 000,00

II. Wydatki

-48 390 927,92 -9 095 694,76

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne
3. Na aktywa finansowe, w tym:
  - a) w jednostkach powiązanych
  - b) w pozostałych jednostkach
    - nabycie aktywów finansowych
    - udzielone pożyczki długoterminowe
4. Inne wydatki inwestycyjne

-1 878 664,92	-4 095 694,76
0,00	0,00
-46 512 263,00	-5 000 000,00
-32 712 263,00	0,00
-13 800 000,00	-5 000 000,00
0,00	0,00
-13 800 000,00	-5 000 000,00
0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)

-14 606 760,46 -3 963 045,63

C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy

76 076 232,93 37 780 182,76

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału
2. Kredyty i pożyczki
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (emisja akcji)
4. Inne wpływy finansowe

0,00	0,00
76 076 232,93	37 605 182,76
0,00	175 000,00
0,00	0,00

II. Wydatki

-93 869 558,55 -27 611 581,24

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku
4. Spłaty kredytów i pożyczek
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
8. Odsetki
9. Inne wydatki finansowe

0,00	0,00
-19 588 065,00	-8 869 000,00
0,00	0,00
-49 474 635,77	-730 000,00
0,00	0,00
0,00	0,00
-5 429 409,07	-7 559 829,81
-19 377 448,71	-10 452 751,43
0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)

-17 793 325,62 10 168 601,52

D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)

16 445 805,74 5 802 122,47

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM

16 445 805,74 5 802 122,47

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

0,00

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU

7 557 401,66 1 755 279,19

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM

24 003 207,40 7 557 401,66

- o ograniczonej możliwości dysponowania

0,00 0,00

16.03.2018 r.

data

Anna Zata Konieczna

*Anna Zata Konieczna*

podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Andrzej Dworzak

Wiceprezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Zbyszko Pawlak

podpis kierownika jednostki

Everest Finanse Spółka z o.o. Sp.k. i Everest Finanse Spółka Akcyjna  
Stary Rynek 88  
Poznań

załącznik do sprawozdania finansowego połączonego sporządzonego  
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Wyliczenie wskaźnika zadłużenia

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Wskaźnik zadłużenia (I+II-III-IV)/III</b>	<b>0,73</b>
I. Suma bilansowa	588 332 449,69
II. Zobowiązania pozabilansowe	0,00
III. Kapitał własny	340 590 523,71
IV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00

Zestawienie przychodów i kosztów zrealizowanych przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Sp.k. i Everest Finanse Spółka Akcyjna

Wyszczególnienie	Wartość
Przychody Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	14 080 111,10
Koszty Everest Finanse Spółka Akcyjna	14 080 111,10

16.03.2018 r.

data

Małgorzata Konieczna

*Małgorzata Konieczna*  
Księgowa

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

Prezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
Andrzej Dworzak

.....  
podpis kierownika jednostki

Wiceprezes Zarządu  
Everest Capital Sp. z o.o.  
*Zbyszko Pawlak*