



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

**PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**

za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.

I. Informacje ogólne

1. Informacje identyfikujące Jednostkę dominującą

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

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

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Everest Finanse Spółka Akcyjna (zwana dalej Jednostką dominującą Everest Finanse) było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

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

W trakcie okresu obrotowego zakończony 30.06.2020 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 30.06.2020 r. przedstawiała się następująco:

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

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

2.1. Everest Capital sp. z o.o.

Pełna nazwa Jednostki dominującej:	Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ulica:	Sikorskiego 6
Miejscowość:	Śrem
Kod pocztowy:	63-100
Poczta:	Śrem
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	05.04.2013 r.
Numer wpisu do rejestru:	0000457017

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Jednostki zależnej Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (zwana dalej Jednostka zależna Everest Capital) była finansowa działalność usługowa (64.99.Z. - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych).

Czas trwania Jednostki zależnej Everest Capital : nieoznaczony.

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

W trakcie okresu obrotowego zakończonego 30.06.2020 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym, tj. 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy jest firma Everest Finanse Spółka Akcyjna.

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

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

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Tempo Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (zwana dalej Jednostka zależna Tempo Finanse) było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

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

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

W trakcie okresu obrotowego zakończonego 30.06.2020 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami. Właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym, tj. 377 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy jest firma Everest Finanse Spółka Akcyjna.

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

3.1. Informacje identyfikujące jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca posiada jedną jednostkę podporządkowaną, wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. Poniżej informacje dotyczące tego podmiotu.

Pełna nazwa Jednostki dominującej:	Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w likwidacji
Forma prawna:	Spółka komandytowa
Ulica:	Stary Rynek 87
Miejscowość:	Poznań

Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	31.01.2013 r.
Numer wpisu do rejestru:	0000449462

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

3.2. Podstawa prawna oraz uzasadnienie wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie wprowadzonego na mocy art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, zapisu w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej: „Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, w przypadkach określonych w przepisach o rachunkowości, z wyłączeniem konsolidacji jednostki zależnej, w której dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Za poziom nieistotny Spółka uznała sytuację, gdy został spełniony co najmniej jeden z następujących warunków:

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

II. Ważne wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

1. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Grupie Kapitałowej Everest Finanse nastąpiły następujące istotne zdarzenia w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej:

1.1. Obligacje wyemitowane przez Jednostkę zależną Everest Capital i pożyczki udzielone przez Jednostkę zależną Everest Capital

- a. Dnia 12.02.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii G w kwocie 3.000.000,00 zł, wymagalnych 30.03.2020 r. Jednocześnie Spółka Everest Finanse S.A. dokonała całkowitej spłaty pożyczki w dniu 10.02.2020 r.
- b. Dnia 13.02.2020 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała przydziału zabezpieczonych 15.000 sztuk obligacji na okaziciela serii P o wartości 15.000.000,00 zł (uchwała zarządu nr 1 z dnia 13.02.2020 r.). Ze środków tych dnia 18.02.2020 r. została udzielona pożyczka Spółce Everest Finanse S.A. w kwocie 15.000.000,00 zł.
- c. Dnia 13.04.2020 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała całkowitego wykupu obligacji serii J. W tym samym dniu Spółka Everest Finanse S.A. dokonała spłaty pożyczki z dnia 14.10.2016 r.
- d. Dnia 30.06.2020 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii N w kwocie 5.000.000,00 zł. W tym samym dniu Spółka Everest Finanse S.A. spłaciła częściowo pożyczkę z dnia 09.04.2019 r. w kwocie 5.000.000,00 zł.
- e. Dnia 18.09.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała wcześniejszego częściowego wykupu obligacji serii K w kwocie 2 748 000,00 zł. Jednocześnie Spółka Everest Finanse S.A. dokonała częściowej spłaty pożyczki w dniu 12.12.2017 r.
- f. Dnia 18.09.2020 r. Jednostka zależna Everest Capital dokonała wcześniejszego częściowego wykupu obligacji serii L w kwocie 14.252.000,00 zł. Jednocześnie Spółka Everest Finanse S.A. dokonała częściowej spłaty pożyczki w dniu 13.03.2018 r.
- g. Dnia 18.09.2020 r. Spółka Everest Capital Sp. z o.o. dokonała przydziału zabezpieczonych 12.000 sztuk obligacji na okaziciela serii R o wartości 12.000.000,00 zł (uchwała zarządu nr 1 z dnia 18.09.2020 r.). Ze środków tych dnia 18.09.2020 r. została udzielona pożyczka Spółce Everest Finanse S.A. w kwocie 12.000.000,00 zł.

1.2. Udzielone poręczenia

Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. i Jednostka dominująca Everest Finanse S.A. w okresie 01.01-30.06.2020 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego udzieliły następujących poręczeń Jednostce zależnej Everest Capital, z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji:

- w dniu 13.02.2020 r. Spółki na podstawie umów poręczenia udzieliły poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii P na okaziciela o wartości nominalnej 15.000.000,00 zł (15.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22.500.000,00 zł i udzielone zostało do 28.02.2025 r.
- w dniu 18.09.2020 r. Spółki na podstawie umów poręczenia udzieliły poręczenia Jednostce zależnej Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii R na okaziciela o wartości nominalnej 12.000.000,00 zł (12.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł

każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 18.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.09.2025 r.

1.3. Zabezpieczenia na wierzytelnościach

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostka zależna Everest Capital wyemitowała obligacje serii P i R. W związku z tym faktem Jednostka dominująca Everest Finance udzieliła zgody na zabezpieczenie wyemitowanych obligacji na jej wierzytelnościach z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych.:

- a) z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 13.02.2020 r. emisji obligacji serii P ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finance Spółka Akcyjna, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 63 a 65 rokiem życia,
- b) z tytułu dokonanej przez Jednostkę zależną Everest Capital w dniu 18.09.2020 r. emisji obligacji serii R ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 rokiem życia.

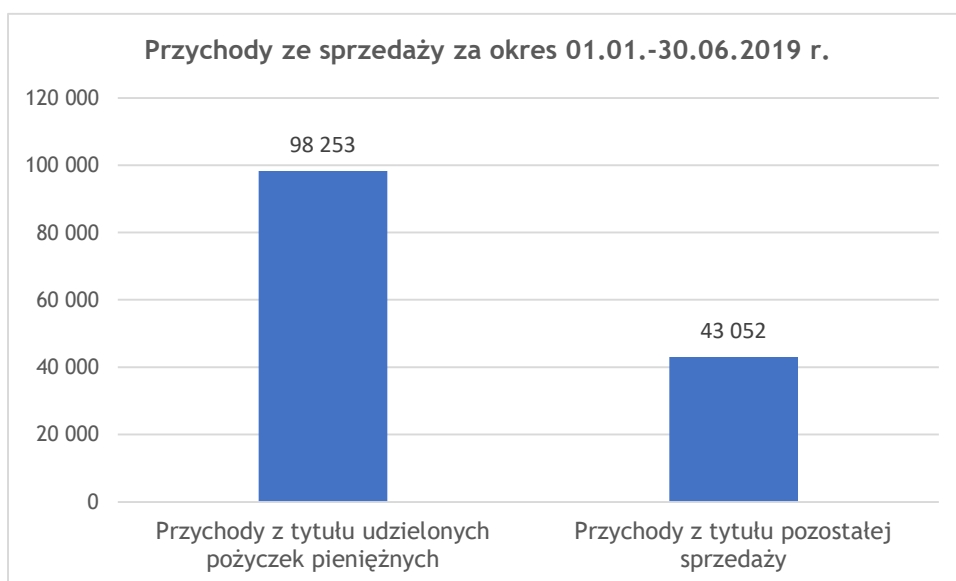
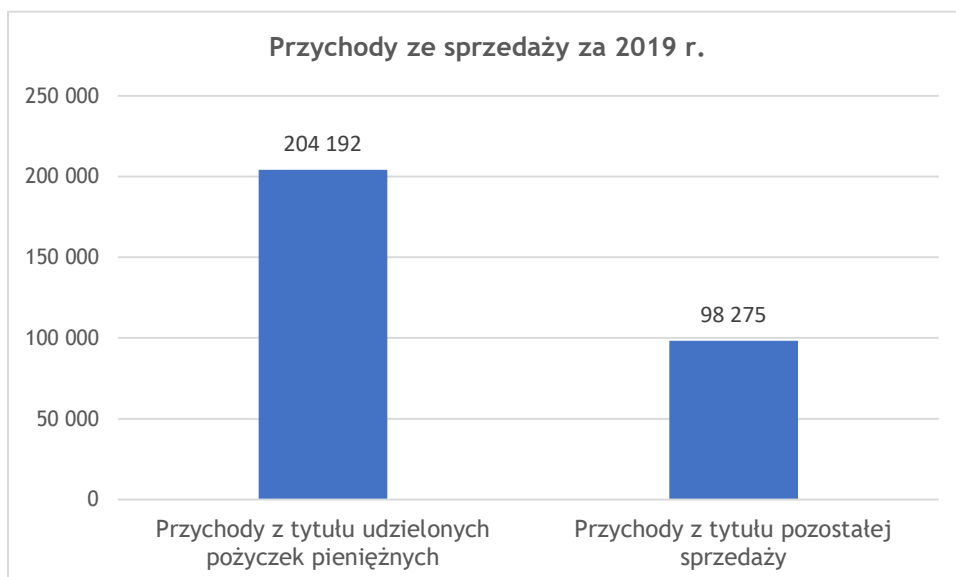
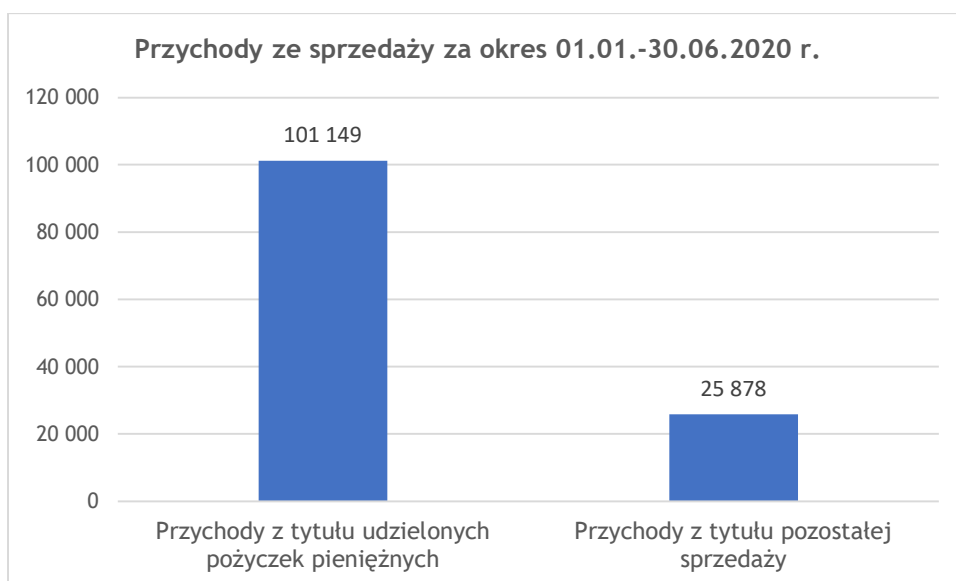
1.4. Wielkość zatrudnienia

Grupa Kapitałowa Everest Finance zatrudniała:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie		
	01.01.- 30.06.2020 r. (osoby)	01.01.- 31.12.2019 r. (osoby)	01.01.- 30.06.2019 r. (osoby)
Pracownicy umysłowi	425	463	499
Pracownicy przebywający na urlopach wychowawczych lub bezpłatnych	4	4	6
Pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o świadczenie usług lub zlecenia	1 424	1 423	1 486
Ogółem	1 853	1 890	1 991

2. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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



W 2019 r. oraz w okresie 01.01.-30.06.2020 r. Grupa Kapitałowa Everest Finance osiągała wszystkie przychody na terenie kraju.

3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca w najbliższych latach planuje dalszy rozwój Grupy Kapitałowej, co może przyczynić się do wzmocnienia pozycji Jednostki dominującej Everest Finance na rynku pożyczek poza bankowych w Polsce. Powyższe cele zostaną osiągnięte w drodze dostosowywania oferty produktowej Jednostki dominującej Everest Finance do oczekiwań klientów.

W roku 2020 Jednostka zależna Everest Capital planuje kontynuację obsługi wyemitowanych do tej pory obligacji, poprzez spłatę odsetek od obligacji ze środków uzyskanych od Jednostki dominującej z tytułu spłaty odsetek od pożyczek.

Jednostka zależna Everest Capital Spółka nie wyklucza również, jeśli zaistnieje taka potrzeba, dokonanie kolejnych emisji obligacji z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Jednostki dominującej.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa Everest Finance nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju technicznego.

III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Everest Finance w zakresie danych porównywalnych prezentuje dane Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 r. oraz na 30.06.2018 r.

Poniżej przedstawiamy główne parametry finansowe charakteryzujące grupę kapitałową:

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.20219	30.06.2019
Aktywa trwałe	83 185 067,01	177 718 704,48	169 051 787,08
Aktywa obrotowe	453 711 251,97	435 743 933,69	408 809 296,85
Portfel pożyczek pieniężnych, w tym:	451 982 091,13	507 335 897,82	463 573 217,08
- długoterminowe	18 778 287,18	85 347 115,52	62 385 909,66
- krótkoterminowe	433 203 803,95	421 988 782,30	401 187 307,42
Kapitał własny	74 167 272,74	113 659 408,54	117 699 556,74
Rezerwy na zobowiązania	2 316 217,09	2 342 367,52	2 786 232,65
Zobowiązania długoterminowe	321 118 935,24	335 579 111,22	312 432 398,14
Zobowiązania krótkoterminowe	139 293 893,91	161 881 750,89	144 942 896,40
Suma bilansowa	536 896 318,98	613 462 638,17	577 861 083,93

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	126 775 454,36	301 926 305,19	141 032 764,68
Koszty działalności operacyjnej	87 044 476,56	182 915 717,26	91 700 620,19
Zysk (strata) ze sprzedaży	39 730 977,80	119 010 587,93	49 332 144,49
Pozostałe przychody operacyjne	2 312 112,87	20 424 469,72	14 457 376,26
Pozostałe koszty operacyjne	57 095 879,84	123 089 995,86	62 631 026,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 052 789,17	16 345 061,79	1 158 494,49
Przychody finansowe	49 156,50	396 596,09	586 188,27
Koszty finansowe	17 165 974,26	26 835 863,28	15 030 001,00

Wyszczególnienie	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.06.2019
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-32 169 606,93	-10 094 205,40	-13 285 318,24
Odpis wartości firmy	0,00	2 209 743,90	1 183 791,38
Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-32 169 606,93	-12 303 949,30	-14 469 109,62
Podatek dochodowy	7 738 285,24	14 635 719,78	5 284 414,56
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-39 907 892,17	-26 939 669,08	-19 753 524,18

W okresie 01.01.-30.06.2020 r. Grupa Kapitałowa Everest Finanse zrealizowała przychód ze sprzedaży na poziomie 127 027 485,92 zł, co przy kosztach działalności operacyjnej w wysokości 87 044 476,56 zł pozwoliło Spółce na wypracowanie zysku ze sprzedaży w wysokości 39 730 977,80 zł.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa Everest Finanse w okresie 01.01.-30.06.2020 r. poniosła:

- stratę na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 54 783 766,97 zł, która wynikała głównie z dokonanych transakcji zbycia portfeli wierzytelności oraz utworzonych odpisów aktualizujących,
- stratę na działalności finansowej w wysokości 17 116 817,76 zł co było rezultatem ponoszonych kosztów obsługi zadłużenia.

co przełożyło się na poniesienie straty netto w wysokości 39 907 892,17 zł.

Wybrane wskaźniki:

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Finansowanie kapitałem własnym	Kapitał własny/Pasywa ogółem	13,8%	18,5%	20,4%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	Kapitał własny/Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16,0%	22,7%	25,6%
Płynność bieżąca	(Zapasy + należności krótkoterminowe + środki pieniężne + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,15	0,08	0,05
Płynność szybka	(Należności krótkoterminowe + środki pieniężne+ rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,15	0,08	0,05

W kolejnych okresach Jednostka dominująca planuje zwiększenie skali prowadzonej działalności poprzez dotarcie do coraz szerszego grona pożyczkobiorców, co pozwoli Grupie na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawę osiąganych wyników finansowych.

finansowych i gospodarek w ogóle. W oparciu o pierwsze miesiące stanu zagrożenia epidemiologicznego Grupa Everest Finance rozpoznała obszary ryzyka jakie przyniósł za sobą koronawirus COVID-19. Najistotniejszym zdefiniowanym ryzykiem w ocenie zarządu Grupy Everest Finance jest ryzyko ograniczenia możliwości kontaktu z klientem. Grupa Everest Finance podjęła szereg działań zmierzających do zmniejszenia konsekwencji w związku z tym ograniczeniem. Podpisana umowa z operatorem płatności bezgotówkowych pozwoliła naszym Klientom na dokonywanie płatności rat bez wychodzenia z domu, co zapewniło ciągłość wpływu środków pieniężnych do Spółki.

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

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

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

poza podjęciem w tym zakresie wymuszonej tak interwencji legislacyjnej, niemniej istotnie ograniczonej czasowo, gdy chodzi o ustalony okres jej obowiązywania.

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

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

Nowe przepisy wpłyną na wyniki Grupy Everest Finance oraz całej branży w przeciągu najbliższego roku. Początkowy okres zagrożenia epidemiologicznego pokazał, iż sprzedaż realizowana przez Grupę Everest Finance była niższa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, jednak trudno jest ustalić faktyczną skalę tych zmian, co może być w istotnym stopniu uzależnione od czasu pojawienia się szczepionki lub lekarstwa, które wyeliminują ryzyko masowych zachorowań społeczeństw. Prawdopodobnie skrócone zostaną terminy zapadalności pożyczek oraz zaostrome będą kryteria ich udzielenia. Warto jednak zauważyć, że już w ubiegłym roku kiedy rząd planował obniżenie kosztów pozaodstekowych pożyczek Grupa zaczęła szukać nowych źródeł przychodów. W roku 2019 ponad 30% przychodów realizowane zostało poprzez sprzedaż artykułów i innych usług niż pożyczki. W okresie od 01.01.-30.06.2020 r. udział ten zmniejszył się do 20,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży.

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

VII. Instrumenty finansowe

1. W zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa

Wskazane wyżej instrumenty finansowe dotyczą w głównej mierze Jednostki dominującej, jako że ta Jednostka prowadzi kluczową działalność wpływającą na ogólne wyniki Grupy kapitałowej Everest Finance.

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

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

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

2. W zakresie ryzyka: przyjętych przez Grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

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

1. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Poniżej zaprezentowano czynniki ryzyka dotyczące prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Grupy Kapitałowej Everest Finance mogą nie być jedynymi, które dotyczą prowadzonej działalności przez Jednostki zależne i/lub Jednostkę dominującą. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Jednostek Grupy Kapitałowej Everest Finance zdarzeń losowych czy interpretacji przepisów prawnych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia. Wystąpienie któregokolwiek z wymienionych

poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Jednostek Grupy Kapitałowej Everest Finance.

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

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Jednostka dominująca Everest Finance prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

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

Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia dekonunktury gospodarczej w Polsce, może ulec pogorszeniu spłacalność udzielonych przez Jednostkę dominującą pożyczek gotówkowych, a w konsekwencji może nastąpić pogorszenie jej sytuacji finansowej oraz utrudnienia w realizacji założonej strategii rozwoju.

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

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

W przypadku Jednostki dominującej ryzyko związane z przepisami prawa poza obszarem prawnym, którym podlega zdecydowana większość podmiotów prowadzących działalność gospodarczą (Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz przepisy podatkowe), dotyczy dodatkowo zmian w Ustawie o kredycie konsumenckim, gdyż to w niej spisane są regulacje dotyczące obszaru działalności Jednostki dominującej. Wszelkie znaczące zmiany w regulacjach w tym zakresie mogą mieć bezpośredni wpływ na podstawową działalność Jednostki dominującej.

Jednostka dominująca spełnia wymogi znowelizowanych przepisów Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j.: Dz.U. 2019 poz.1083), Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1076 ze zm.) oraz Ustawy z dnia 10 maja

2018 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 1781), które również mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez niego działalności.

- 1) Począwszy od 01.03.2016 r. Jednostka dominująca prowadzi działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym w formie organizacyjnej spełniającej wymóg dla prowadzenia tego rodzaju działalności;
- 2) Oferta produktowa Jednostki dominującej uwzględnia limity maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie w spłacie oraz odsetek, a także maksymalnego łącznego kosztu pożyczki.

Zmiany wprowadzone nowelizacją Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, wprowadzające m.in. szczegółowe zasady badania potrzeb klienta, celem dopasowania produktów do jego indywidualnej sytuacji dotyczą również Jednostki dominującej, i są brane pod uwagę przy ofertowaniu produktów klientom.

Zmienność i zaostżanie się przepisów regulujących działalność Jednostki dominującej oraz rozbieżności interpretacyjne mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

W związku z powyższym Jednostka dominująca na bieżąco monitoruje zmiany w prawie, na poziomie prac sejmowych, jak i orzecznictwa UKNF. Jednocześnie Jednostka dominująca stara się dostosowywać swoją ofertę i zapisy umowne do wymogów prawnych już w momencie, gdy organy ustawodawcze są na etapie pracy nad nowymi regulacjami.

Ponadto Jednostka dominująca Everest Finance korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Sektor, w którym Jednostka dominująca prowadzi działalność, charakteryzuje się niezwykle silną konkurencją. W branży pożyczek gotówkowych działa wiele podmiotów a rynek, pomijając spółkę Provident posiadającą największy w nim udział, jest bardzo rozdrobniony. Wiele podmiotów w branży funkcjonuje jedynie lokalnie. Poza tym, część pożyczkodawców działa w sposób niezarejestrowany, na pograniczu szarej strefy. Pojawianie się nowych konkurentów mogłoby zagrozić realizacji planów sprzedaży, czemu Jednostka dominująca nie może zapobiec. Szczególne ryzyko związane jest z wejściem na rynek podmiotów zagranicznych, jeśli było by to związane z zaangażowaniem bardzo dużego kapitału.

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

Jednostka dominująca śledzi działania podejmowane przez konkurencję i w sposób elastyczny stara się dopasować do zmian w branży. Rozpoznawalność marki stara się zagwarantować poprzez intensywne działania reklamowe. Pomimo silnej konkurencji, dzięki dynamicznemu rozwojowi i sprawnej organizacji działania, Jednostka dominująca osiąga wysoką rentowność na poziomie sprzedaży.

Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych

Działalność Jednostki dominującej jest obciążona ryzykiem niespłacalności pożyczek, co może wiązać się z koniecznością dochodzenia należności na drodze sądowej. Postępowanie komornicze jest czasochłonne i może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Jednostki dominującej Everest Finance. Jednostka dominująca jest jednak przygotowana na standardowy czas prowadzenia postępowania.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych Jednostka dominująca działa w oparciu o wypracowaną politykę windykacyjną, na którą składa się kilka etapów dochodzenia przeterminowanych spłat. Tym samym, zanim zostanie podjęta decyzja o dochodzeniu roszczenia na drodze sądowej, Jednostka dominująca podejmuje szereg działań w celu wyegzekwowania należności. Zwiększa tym samym możliwość ostatecznego wyegzekwowania należności. W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Jednostka dominująca zabezpiecza ścieżkę prawną w celu przekazania sprawy do ponownej egzekucji w przyszłości.

Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej

Instytucja upadłości konsumenckiej przewidziana przez Prawo upadłościowe i naprawcze została wprowadzona w dniu 31.03.2009 roku. Umożliwia ona umorzenie zobowiązań osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej w przypadku zaistnienia niezawinionej niewypłacalności. Regulacje te stwarzają ryzyko niezrealizowania przez Jednostkę dominującą zakładanych wyników w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną grupę klientów Jednostki dominującej. Do końca 2014 roku ogłoszenie upadłości konsumenckiej było procedurą bardzo skomplikowaną i występowało niezwykle rzadko. Ustawodawstwo było w tej kwestii sztywne i od chwili powołania instytucji upadłości konsumenckiej nowelizacji, o której mowa poniżej ogłoszono ją jedynie w kilkudziesięciu przypadkach. Z dniem 31.12.2014 roku weszła w życie nowelizacja Prawa upadłościowego i naprawczego w teorii ułatwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, m.in. liberalizująca przesłanki jej ogłoszenia. Z uwagi na relatywnie krótki okres obowiązywania niniejszej regulacji, trudno w pełni przewidzieć jej skutki w kontekście działalności Jednostki dominującej. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, pomimo dużej skali prowadzonej działalności, Jednostka dominująca zarejestrowała niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej względem osób, które są aktywnymi pożyczkobiorcami

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Jednostki dominującej Everest Finance

Ryzyko związane z planowaną ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania

W 2020 roku Jednostka dominująca prowadziła działalność na terenie całej Polski. Dynamiczna ekspansja powoduje wiele ryzyk, m.in. ryzyko nieprawidłowego oszacowania popytu na ofertę Jednostki dominującej, przez co może ona nie osiągnąć zakładanej rentowności i zwrotu na kapitale. Otwarcie licznych oddziałów związane jest także z ryzykiem braku odpowiedniej kadry i nieprzystosowaniem struktury organizacyjnej Jednostki dominującej do zarządzania zwiększonymi zasobami ludzkimi.

W celu ograniczania ryzyka związanego z ekspansją, Jednostka dominująca wykorzystuje wprowadzone przez Jednostkę dominującą zmiany w strukturze organizacyjnej, polegające na wprowadzeniu nowego szczebla w hierarchii tej Jednostki, tj. dyrektora makroregionu. Wprowadzone zmiany w strukturze organizacyjnej mają na celu zmniejszenie obszaru kontroli przez poszczególnych kierowników oraz stworzenie dodatkowego szczebla nadzorującego pracę kierowników. Pozwala to na efektywniejsze zarządzanie oddziałami Jednostki dominującej na poziomie regionów. Działalność Jednostki dominującej jest w dużym stopniu z informatyzowana, co umożliwia tworzenie baz danych o dużej pojemności. System informatyczny jest wysoce elastyczny i podlega ciągłym ulepszeniom.

Jednostka dominująca jako podmiot realizujący sprzedaż pożyczek gotówkowych w latach 2011-2015 zaangażowała znaczące środki na zakup sprzętu, a kontynuator tej działalności od 01.03.2016 - Jednostka dominująca nie wyklucza kolejnych zakupów, aby sprawnie zarządzać rozbudowaną siecią oddziałów. Kolejnym etapem usprawnienia procesu sprzedaży i zarządzania jest wprowadzony na przełomie kwietnia-maja 2017 proces wyposażenia doradców klienta w tablety.

Dzięki odpowiedniej kulturze organizacyjnej, wdrożonym procedurom, a w szczególności systemowi działania opartemu na rozwiązaniach informatycznych, które znacznie redukuje czas pracy poszczególnym pracownikom, Jednostka dominująca jest pożądanym pracodawcą w swojej branży. W związku z tym rekrutacja nowych pracowników wynikająca z tworzenia nowych oddziałów nie stanowi istotnego ryzyka. Dodatkowo po wyborze kluczowych pracowników na danym obszarze pozostały zespół tworzony jest w oparciu o polecenia, co w znacznej mierze ogranicza ryzyko zatrudnienia niewłaściwych pracowników.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednostka dominująca jest narażona na ryzyko utraty kluczowych pracowników. Branża Jednostki dominującej, tak jak inne branże narażona jest na tzw. „przechodzenie” pracowników do firm konkurencyjnych. W przypadku Jednostki dominującej ryzyko to jest jednak niższe niż w przypadku jego konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność Jednostki dominującej oparta jest na określonych procedurach i wiedzy zawartej w systemie informatycznym. Oznacza to, że utrata pracownika nie oznacza utraty wiedzy, a koszt wdrożenia nowych osób jest niższy. W Jednostce dominującej wyróżnia się niewielką liczbę kluczowych pracowników, a zmiany w zespole zachodzą płynnie. Aby zniwelować ryzyko utraty członków zespołu, Jednostka dominująca wdrożyła kompleksowy system motywacyjny,

który wiąże pracowników z Jednostką dominującą. Ponadto, osoby zatrudnione są objęte zakazem konkurencji, który obowiązuje ich przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy z Jednostką dominującą.

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

O ograniczonym charakterze ryzyka utraty pracowników świadczy fakt, że Jednostka dominująca posiada opinię rzetelnego i przyjaznego pracodawcy. Rotacja pracowników w Jednostce dominującej jest niska.

Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone

Umowy pożyczki oferowane i zawierane przez Jednostkę dominującą mają charakter adhezyjny, co oznacza, iż są to umowy, w których jedna strona określa wszystkie istotne warunki w taki sposób, że druga strona może albo w całości je przyjąć albo zrezygnować z zawarcia umowy. Tego typu umowy są przedmiotem szczególnej kontroli Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wiąże się to z ryzykiem stosowania w zapisach umowy klauzul uznawanych za niedozwolone. Stosowanie takich klauzul mogłoby być źródłem zarzutów skierowanych przeciwko Jednostce dominującej. Miałyby to bardzo negatywne konsekwencje dla wizerunku marki i mogłoby utrudnić pozyskiwanie nowych klientów. Na skutek stosowania niedozwolonych klauzul na Jednostkę dominującą mogłyby zostać narzucone sankcje w maksymalnej wysokości 10% osiągniętego przychodu.

Aby nie dopuścić do zastosowania klauzul niedozwolonych, zapisy umów są na bieżąco nadzorowane przez zaangażowaną przez Jednostkę dominującą kancelarię prawną pod kątem ich zgodności z obowiązującym prawem i niewystępowania ich w wykazie niedozwolonych klauzul. Co więcej, umowy są cyklicznie wysyłane do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w celu zweryfikowania ich zgodności z prawem.

Ryzyko utraty płynności

Prowadzona przez Jednostkę dominującą działalność jest w dużym stopniu obciążona ryzykiem nieterminowej spłaty udzielonych przez Jednostkę dominującą pożyczek oraz trudności w ich wyegzekwowaniu. Opóźnienia w spłatach, bądź konieczność odpisania należności jako nieściągalnych może doprowadzić do poważnego ograniczenia przepływów pieniężnych, a w konsekwencji doprowadzić do całkowitej utraty płynności, co uniemożliwiłoby dalsze prowadzenie działalności przez całą Grupę Kapitałową Everest Finance. Ponadto pogorszenie poziomu spłacalności pożyczek miałyby negatywny wpływ na dostępność środków na nowe pożyczki i zagroziłoby pozycji konkurencyjnej głównie Jednostki dominującej.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Jednostka dominująca prowadzi nieustanny monitoring spłacalności pożyczek. Przy przekroczeniu ustalonego przez Jednostkę dominującą poziomu udziału pożyczek zagrożonych, na określonym terenie, w udzielonych pożyczkach ogółem system

automatycznie generuje zadania pracownikom odpowiedzialnym za daną grupę klientów, które należy podjąć w celu poprawy spłacalności. Automatyzacja procesu gwarantuje szybkość reakcji, co zwiększa efektywność całości działań. Ponadto na etapie przyznania pożyczki przeprowadzana jest analiza zdolności kredytowej klienta, w wyniku której określona zostaje wysokość udostępnionych mu środków.

Współpraca z klientami rozpoczyna się od stosunkowo niskich kwot, zwiększanych wraz z pozytywnym doświadczeniem współpracy - terminowego regulowania spłat przez klienta. Dzięki stosowanym zabezpieczeniom Jednostka dominująca zakłada stałą płynność finansową, na poziomie osiąganym przez Jednostkę dominującą na przestrzeni ostatnich 20 lat działalności. Dodatkowo rentowność osiągnięta przez Jednostkę dominującą systemowo ogranicza ryzyko utraty płynności.

Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Jednostkę dominującą

Działalność Jednostki dominującej związana jest w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłacanych w terminie ich wymagalności. Udzielane pożyczki nie są zabezpieczone, co zwiększa ryzyko ich niespłacalności. Klientami Jednostki dominującej są głównie osoby o niskim poziomie dochodów i ograniczonej wypłacalności. Przeprowadzony proces windykacji może nie przynieść oczekiwanych rezultatów i nie doprowadzić do spłaty należności. Może to negatywnie wpłynąć na przychody z działalności oraz wynik finansowy Jednostki dominującej.

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

Ryzyko związane z pożyczkami udzielonymi Jednostce dominującej przez Jednostkę zależną Everest Capital i wspólników

W celu pozyskania środków finansowych przez Jednostki Grupy Kapitałowej Everest Finance zawierane są umowy pożyczki z Jednostką zależną Everest Capital, która środki pozyskuje w drodze emisji obligacji. Ponadto Jednostka dominująca zaciągnęła pożyczki u wspólników, jakkolwiek ich udział procentowy w ogólnym zadłużeniu z tytułu pożyczek jest niewielki. Pożyczki zaciągane przez Jednostkę dominującą generują ryzyko ich niespłacenia bądź pojawienia się trudności w zapłacie. Grupa Kapitałowa ograniczyła to ryzyko poprzez zawarcie długoterminowych umów pożyczek z Jednostką zależną i wspólnikami Jednostki dominującej. Zważywszy na prognozowany wzrost przychodów, ryzyko niespłacenia zobowiązań jest ograniczone.

Ryzyko związane z negatywnym PR

Wśród niektórych uczestników rynku może funkcjonować negatywna opinia dotycząca poza bankowych podmiotów udzielających pożyczki. Zarzuty kierowane pod kątem pożyczkodawców dotyczą przede wszystkim ukrywania wysokiego efektywnego oprocentowania pożyczek, wysokiej opłaty dodatkowej, bezwzględnej windykacji należności od osób o bardzo niskich dochodach oraz ukrywanie faktycznych, niekorzystnych dla klienta, warunków umowy. Taka opinia może w negatywny sposób oddziaływać na postrzeganie marki Jednostki dominującej, jej wiarygodność oraz rzetelność. W konsekwencji, Jednostka dominująca może utracić część potencjalnych klientów m.in. na rzecz sektora bankowego.

Jednostka dominująca, aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR prowadzi działania marketingowe i buduje wiarygodność marki poprzez transparentność działań i ich zgodność z prawem. Klienci są informowani o wszystkich szczegółach umowy wraz z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania pożyczki, zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o kredycie konsumenckim. Ryzyko utraty potencjalnych klientów na skutek negatywnego PR jest ograniczone, gdyż klienci Jednostki dominującej charakteryzują się niską wrażliwością na negatywny PR. Tym samym Jednostka dominująca nie obawia się przejścia klientów do sektora bankowego, jako że z reguły kredyt bankowy jest nieosiągalny dla jego klientów.

Jednostka dominująca jest członkiem i założycielem Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego, która reprezentuje największe instytucje pożyczkowe w Polsce i dba o zrównoważony rozwój sektora finansowego przy jednoczesnym podnoszeniu bezpieczeństwa konsumentów. Fundacja zajmuje się budowaniem dialogu liderów rynku pożyczek pozabankowych z instytucjami publicznymi oraz organizacjami konsumenckimi na rzecz tworzenia sprzyjających uwarunkowań prawnych i edukacji finansowej konsumentów. Dodatkowo, systematycznie monitoruje zmiany zachodzące na rynku pożyczek pozabankowych poprzez opracowywanie analiz i raportów branżowych oraz angażuje się w inicjatywy na rzecz edukacji finansowej konsumentów i promowania dobrych praktyk oraz zasad etycznych w sektorze pożyczkowym, co pozwala podnosić bezpieczeństwo na rynku finansowym.

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

Dodatkowo usługi oferowane przez Jednostkę dominującą zostały wyróżnione przez Business Centre Club Medalem Europejskim, który potwierdza wysoki standard usług oferowanych przez Spółkę.

Jednostka dominująca została również uhonorowana srebrnym godłem Konsumenckiego Lidera Jakości 2018, co potwierdza, że jej marka oraz jakość oferowanych przez nią produktów są wysoko oceniane przez konsumentów.

Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych produktów

Szukając nowych obszarów rozwoju Jednostka dominująca podejmuje działania zmierzające do wykreowania nowych produktów mogących stanowić odpowiedź na zidentyfikowany na rynku popyt. Istnieje ryzyko, iż poniesione nakłady na takie działania okażą się nieefektywne. W kolejnych latach Jednostka dominująca zamierza zdywersyfikować swoją ofertę produktową dla klientów.

Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego

Działania operacyjne Jednostki dominującej są w dużej mierze oparte na systemie informatycznym. Nieoczekiwane awarie systemu mogą stać się źródłem dodatkowych kosztów związanych z utratą danych i utrudnieniami realizacji zadań przez przedstawicieli Jednostki dominującej. W efekcie może to doprowadzić do okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Jednostki dominującej, negatywnie wpłynąć na zaufanie klientów oraz podważyć wizerunek Jednostki dominującej jako podmiotu działającego efektywnie. Jest to dla Jednostki dominującej szczególnie istotna kwestia, gdyż na jej przewagę konkurencyjną w dużym stopniu ma wpływ wysoki poziom z informatyzowania działań i sprawność realizowanych procesów.

W celu zminimalizowania ryzyka związanego z niesprawnością systemu informatycznego, tworzone są kopie bezpieczeństwa wszystkich danych. Podpisana przez Jednostkę dominującą umowa z autorem systemu informatycznego zakłada bieżący serwis systemu a własny agregat prądowłóczy zapewnia bezpieczeństwo zasilania serwerów.

Ryzyko podwyższenia stóp procentowych

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

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Dworcak
Wiceprezes Zarządu