

EVEREST FINANSE

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Poznań, dnia 27.05.2019 r.

Everest Finanse Spółka Akcyjna
ul. Stary Rynek 88
61-772 Poznań

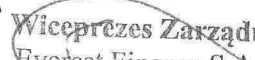
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	298 780 702,31	273 947 656,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	298 457 221,10	274 815 907,74
II. Zmiana stanu produktów	-162 383,42	-868 251,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	485 864,63	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	174 221 273,00	160 423 871,01
I. Amortyzacja	51 861 979,82	51 848 974,66
II. Zużycie materiałów i energii	4 065 686,06	4 345 700,94
III. Usługi obce	17 815 809,28	14 676 602,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 453 028,37	3 176 132,06
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	69 116 286,98	65 326 359,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 594 083,09	7 826 500,51
- emerytalne	4 766 739,51	4 286 405,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 831 289,25	13 223 601,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	483 110,15	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	124 559 429,31	113 523 785,27
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33 118 019,76	97 938 409,18
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	185 062,17	218 311,42
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	32 932 957,59	97 720 097,76
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	144 202 987,44	191 958 537,50
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	144 202 987,44	191 958 537,50
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	13 474 461,63	19 503 656,95
G. PRZYCHODY FINANSOWE	13 446 380,00	7 051 477,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	13 375 855,48	6 000 000,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	13 375 855,48	6 000 000,00
- 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:	68 682,82	1 043 279,59
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	1 841,70	8 198,21
H. KOSZTY FINANSOWE	52 936 053,15	39 874 625,43
I. Odsetki, w tym:	26 538 336,61	24 689 420,91
- dla jednostek powiązanych	24 741 042,17	23 423 570,36
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	14 003 685,81	0,00
- w jednostkach powiązanych	14 003 685,81	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12 388 592,08	15 065 184,08
IV. Inne	5 438,65	120 020,44
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-26 015 211,52	-13 319 490,68
J. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	16 970 986,00	15 284 648,00
K. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	506 418,42	-6 018 817,77
L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K-L)	-43 492 615,94	-22 585 320,91


Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora Finansowego

Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora
Finansowego

Prezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Zbyszko Pawlak

Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 r.

Everest Finanse Spółka Akcyjna
ul. Stary Rynek 88
61-772 Poznań

BILANS - AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	213 463 469,40	282 067 875,19
I. Wartości niematerialne i prawne	97 071 344,94	138 408 482,16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	12 161 953,32	17 775 162,48
3. Inne wartości niematerialne i prawne	84 909 391,62	120 633 319,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 701 060,45	15 100 904,71
1. Środki trwałe	11 594 671,58	14 865 575,78
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i objekty inżynierii lądowej i wodnej	449 570,28	405 529,40
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 085 932,94	2 980 996,24
d) środki transportu	9 020 522,87	11 072 654,76
e) Inne środki trwałe	38 645,49	406 395,38
2. Środki trwałe w budowie	106 388,87	157 198,59
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	78 130,34
III. Należności długoterminowe	327 262,66	652 540,07
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	327 262,66	652 540,07
IV. Inwestycje długoterminowe	87 809 423,44	110 838 340,26
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	87 809 423,44	110 838 340,26
a) w jednostkach powiązanych	8 812 043,03	47 320 418,92
- udziały lub akcje	8 812 043,03	47 320 418,92
- 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	78 997 380,41	63 517 921,34
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	78 997 380,41	63 517 921,34
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 554 377,91	17 067 607,99
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 552 980,77	17 059 399,19
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 397,14	8 208,80
B. AKTYWA OBROTOWE	374 282 297,07	325 761 394,15
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 827 914,13	4 780 937,71
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 827 914,13	4 780 937,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	170 477,76	231 202,56
- do 12 miesięcy	170 477,76	231 202,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	23 206,75	19 122,38
c) inne	4 634 229,62	4 530 612,77
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

Everest Finanse Spółka Akcyjna

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

BILANS - AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
III. Inwestycje krótkoterminowe	368 641 603,00	320 040 944,03
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	368 641 603,00	320 040 944,03
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	365 117 212,28	296 144 687,74
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	365 117 212,28	296 144 687,74
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 524 390,72	23 896 256,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 524 390,72	23 896 256,29
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812 779,94	939 512,41
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	587 745 766,47	607 829 269,34


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


Prezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Zbyszek Pawlak
Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Andrzej Dworzak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 r.

Everest Finanse Spółka Akcyjna

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

BILANS - PASYWA		31.12.2018	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		134 205 157,39	177 697 773,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		5 000 000,00	5 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		295 204 308,65	295 204 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		295 200 000,00	295 200 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-122 506 535,32	-99 921 214,41
VI. Zysk (strata) netto		-43 492 615,94	-22 585 320,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		453 540 609,08	430 131 496,01
I. Rezerwy na zobowiązania		1 097 058,51	2 837 173,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		988 423,92	1 087 536,30
- długoterminowa		16 632,81	7 884,14
- krótkoterminowa		971 791,11	1 079 652,16
3. Pozostałe rezerwy		108 634,59	1 749 636,76
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		108 634,59	1 749 636,76
II. Zobowiązania długoterminowe		323 881 256,77	346 342 804,46
1. Wobec jednostek powiązanych		315 625 842,81	323 487 275,53
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		8 255 413,96	22 855 528,93
a) kredyty i pożyczki		2 000 000,00	7 000 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		6 255 413,96	8 855 528,93
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e) inne		0,00	7 000 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		128 562 293,80	80 951 518,49
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		49 344 442,55	13 123 332,02
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		49 344 442,55	13 123 332,02
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		79 217 851,25	67 828 186,47
a) kredyty i pożyczki		42 059 361,19	19 104 282,66
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		3 861 104,03	5 236 462,98
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 046 476,05	2 128 381,26
- do 12 miesięcy		3 046 476,05	2 128 381,26
- 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		15 585 477,53	20 584 920,73
h) z tytułu wynagrodzeń		2 389 598,30	1 920 553,72
i) inne		12 275 834,15	18 853 585,12
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
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
PASYWA RAZEM		587 745 766,47	607 829 269,34

Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora Finansowego

Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora
Finansowego

Prezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Zbyszek Pawlak

Zbyszek Pawlak
Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Andrzej Dworczak

Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 r.

Everest Finanse Spółka Akcyjna
ul. Stary Rynek 88
61-772 Poznań

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-43 492 615,94	-22 585 320,91
II. Korekty razem	-15 864 163,40	71 839 227,84
1. Amortyzacja	51 861 979,82	51 848 974,66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 906 571,93	17 476 162,48
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	21 742 125,92	24 601 151,60
5. Zmiana stanu rezerw	-1 740 114,55	-2 568 162,68
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	387 650,58	1 207 938,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 159 397,14	16 365 085,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	639 962,55	-5 874 215,26
10. Inne korekty - pożyczki gotówkowe	-84 502 942,51	-31 217 706,56
11. Nabywanie przedsiębiorstwa w miejsce świadczenie	0,00	0,00
12. Odpis aktualizujący inwestycje	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-59 356 779,34	49 253 906,93
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	28 496 585,85	26 703 378,87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	544 796,76	1 062 248,70
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	27 951 789,09	25 641 130,17
a) w jednostkach powiązanych	25 491 953,48	6 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	2 459 835,61	19 641 130,17
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 400 000,00	18 950 000,00
- odsetki	59 835,61	691 130,17
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-4 586 123,60	-48 229 624,82
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 186 123,60	-1 717 361,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-2 400 000,00	-46 512 263,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-32 712 263,00
b) w pozostałych jednostkach	-2 400 000,00	-13 800 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-2 400 000,00	-13 800 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	23 910 462,25	-21 526 245,95
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	100 505 078,53	76 076 232,94
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	100 505 078,53	76 076 232,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (emisja akcji)	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-85 430 627,01	-87 436 829,09
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-62 565 702,75	-66 296 472,24
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4 949 000,72	-5 429 409,07
8. Odsetki	-17 915 923,54	-15 710 947,78
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 074 451,52	-11 360 596,15
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)	-20 371 865,57	16 367 064,83
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-20 371 865,57	16 367 064,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	23 896 256,29	7 529 191,46
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 524 390,72	23 896 256,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

 **Prezes Zarządu**
Everest Finanse S.A.
 **Wiceprezes Zarządu**
Zbyszko Pawlak
Everest Finanse S.A.
 **Andrzej Dworczak**
Wiceprezes Zarządu

Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora
Finansowego
 Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu
 Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	177 697 773,33	293 755 109,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-93 472 015,16
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	177 697 773,33	200 283 094,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	5 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeznaczenie zysku za rok poprzedni na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
zyski z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
podział zysku z poprzedniego roku	0,00	0,00
wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-122 506 535,32	-6 449 199,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
wypłata dywidendy	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	122 506 535,32	6 449 199,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	93 472 015,16
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	122 506 535,32	99 921 214,41
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	122 506 535,32	99 921 214,41
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-122 506 535,32	-99 921 214,41
6. Wynik netto	-43 492 615,94	-22 585 320,91
a) zysk netto		
b) strata netto	43 492 615,94	22 585 320,91
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	134 205 157,39	177 697 773,33
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	134 205 157,39	177 697 773,33

Justyna Górnjak
Górnjak
Z-ca Dyrektora Finansowego

Justyna Górnjak
Z-ca Dyrektora
Finansowego

Prezes Zarządu
Everest Finanse S.A.
Zbyszko Pawlak

Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse S.A.

Andrzej Dworczak
Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje identyfikujące jednostkę

Pełna nazwa Jednostki:	Everest Finanse Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Stary Rynek 88
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Sąd rejestrowy:	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 od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. głównym przedmiotem prowadzonej działalności Spółki było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. - Pozostałe formy udzielania kredytów).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

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

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.,
- dla rachunku zysków i strat, dla rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w kapitale własnym za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego, tj. od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

3. Założenie kontynuowania działalności

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

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

- Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statucie spółki.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Koszty księgowane są na kontach zespołu „4”.
- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca zł, o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok, są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania. Pozostałe środki trwałe, z wyjątkiem gruntów oraz wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo według zasad i stawek ustalonych w odrębnych przepisach, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przy uwzględnieniu przewidywanego okresu użyteczności, który jest okresowo weryfikowany.
- Spółka dokonuje kwalifikacji umów leasingowych dla celów bilansowych zgodnie z kryteriami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
- Należności krótkoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych są wycenione w skorygowanej cenie nabycia ustalonej przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej i pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości; dla należności o krótkim okresie płatności przyjmuje się, że wycena w kwocie wymaganej zapłaty stanowi wystarczające przybliżenie skorygowanej ceny nabycia (SCN).
- Należności długoterminowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia (SCN), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
- Udzielone osobom fizycznym pożyczki wykazywane są w bilansie ze wszystkimi wymagalnymi opłatami, które pożyczkobiorca jest zobligowany zapłacić spółce (pożyczkodawcy) w związku z zawarciem umowy pożyczki (np. odsetki, odsetki za opóźnienie, opłata z tytułu obsługi pożyczki w domu). Wycena na dzień bilansowy tychże pożyczek dokonywana jest w oparciu o skorygowaną cenę nabycia (SCN). Spółka tworzy odpisy aktualizujące według następujących zasad:
 - na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),


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


Z-ca Dyrektora Finansowego

Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora
Finansowego


Prezes Zarządu
Everest Finanse S.A.

Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse S.A.

Andrzej Dworcak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**USTĘP 1 - WYJAŚNIENIA DO BILANSU****1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych**

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych przedstawiają poniższe tabele.

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2018 - 31.12.2018						
Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	831 314,11	4 697 229,37	21 813 913,43	1 533 306,62	28 875 763,53
Zwiększenia, w tym:	0,00	130 642,29	762 262,21	4 951 569,96	59 163,02	5 903 637,48
Nabycie	0,00	119 592,49	125 689,92	0,00	59 163,02	304 445,43
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	11 049,80	529 185,82	0,00	0,00	540 235,62
Inne	0,00	0,00	107 386,47	4 951 569,96	0,00	5 058 956,43
Zmniejszenia, w tym:	0,00	28 967,41	972 318,93	9 014 423,52	567 105,00	10 582 814,86
Likwidacja	0,00	28 967,41	936 204,59	2 134 884,16	62 983,72	3 163 039,88
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	2 447 676,97	0,00	2 447 676,97
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	36 114,34	0,00	504 121,28	540 235,62
Inne	0,00	0,00	0,00	4 431 862,39	0,00	4 431 862,39
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	932 988,99	4 487 172,65	17 751 059,87	1 025 364,64	24 196 586,15
Umorzenie na początek okresu	0,00	425 784,71	1 716 233,13	10 741 258,67	1 126 911,24	14 010 187,75
Zwiększenia	0,00	72 456,37	1 491 307,09	3 605 108,80	75 892,67	5 244 764,93
Zmniejszenia, w tym:	0,00	14 822,37	806 300,51	5 615 830,47	216 084,76	6 653 038,11
Likwidacja	0,00	14 822,37	790 403,59	1 645 613,46	59 396,76	2 510 236,18
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 984 000,35	0,00	1 984 000,35
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	15 896,92	0,00	156 688,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	1 986 216,66	0,00	1 986 216,66
Umorzenie na koniec okresu	0,00	483 418,71	2 401 239,71	8 730 537,00	986 719,15	12 601 914,57
Wartość netto na początek okresu	0,00	405 529,40	2 980 996,24	11 072 654,76	406 395,38	14 865 575,78
Wartość netto na koniec okresu	0,00	449 570,28	2 085 932,94	9 020 522,87	38 645,49	11 594 671,58
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	52%	54%	49%	96%	52%

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017						
Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	775 073,70	1 459 506,81	22 698 992,98	1 466 068,28	26 399 641,77
Zwiększenia, w tym:	0,00	56 240,41	3 237 722,56	2 472 840,70	143 057,60	5 909 861,27
Nabycie	0,00	56 240,41	111 426,34	0,00	143 057,60	310 724,35
Inne	0,00	0,00	3 126 296,22	2 472 840,70	0,00	5 599 136,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 357 920,25	75 819,26	3 433 739,51
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	2 313 409,35	75 819,26	2 389 228,61
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 044 510,90	0,00	1 044 510,90

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017						
Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	831 314,11	4 697 229,37	21 813 913,43	1 533 306,62	28 875 763,53
Umorzenie na początek okresu	0,00	325 611,82	1 003 724,38	9 351 050,41	1 021 259,23	11 701 645,84
Zwiększenia	0,00	100 172,89	712 508,75	4 161 488,52	134 896,15	5 109 066,31
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 771 280,26	29 244,14	2 800 524,40
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 766 692,07	29 244,14	1 795 936,21
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 004 588,19	0,00	1 004 588,19
Umorzenie na koniec okresu	0,00	425 784,71	1 716 233,13	10 741 258,67	1 126 911,24	14 010 187,75
Wartość netto na początek okresu	0,00	449 461,88	455 782,43	13 347 942,57	444 809,05	14 697 995,93
Wartość netto na koniec okresu	0,00	405 529,40	2 980 996,24	11 072 654,76	406 395,38	14 865 575,78
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	51%	37%	49%	73%	49%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2018 - 31.12.2018					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	28 066 045,94	197 300 846,89	0,00	225 366 892,83
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	5 452 662,59	0,00	5 452 662,59
Nabycie	0,00	0,00	2 098 662,59	0,00	2 098 662,59
Odpis aktualizujący	0,00	0,00	3 354 000,00	0,00	3 354 000,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	56 430,78	0,00	56 430,78
Likwidacja	0,00	0,00	56 430,78	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	202 697 078,70	0,00	230 763 124,64
Umorzenie na początek okresu	0,00	10 290 883,46	76 667 527,21	0,00	86 958 410,67
Zwiększenia	0,00	5 613 209,16	41 176 590,65	0,00	46 789 799,81
Zmniejszenia	0,00	0,00	56 430,78	0,00	56 430,78
Likwidacja	0,00	0,00	56 430,78	0,00	56 430,78
Umorzenie na koniec okresu	0,00	15 904 092,62	117 787 687,08	0,00	133 691 779,70
Wartość netto na początek okresu	0,00	17 775 162,48	120 633 319,68	0,00	138 408 482,16
Wartość netto na koniec okresu	0,00	12 161 953,32	84 909 391,62	0,00	97 071 344,94
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	57%	58%	0%	58%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	28 066 045,94	205 304 991,85	554 219,55	233 925 257,34
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 738 947,07	192 808,58	1 931 755,65
Nabycie	0,00	0,00	991 918,94	192 808,58	1 184 727,52
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	747 028,13	0,00	747 028,13
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	9 743 092,03	747 028,13	10 490 120,16

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	9 743 092,03	0,00	9 743 092,03
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	747 028,13	747 028,13
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	28 066 045,94	197 300 846,89	0,00	225 366 892,83
Umorzenie na początek okresu	0,00	4 677 674,30	35 540 828,02	0,00	40 218 502,32
Zwiększenia:	0,00	5 613 209,16	41 126 699,19	0,00	46 739 908,35
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	10 290 883,46	76 667 527,21	0,00	86 958 410,67
Wartość netto na początek okresu	0,00	23 388 371,64	169 764 163,83	554 219,55	193 706 755,02
Wartość netto na koniec okresu	0,00	17 775 162,48	120 633 319,68	0,00	138 408 482,16
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	37%	39%	0%	39%

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2018 - 31.12.2018					
Wyszczególnienie	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki		Razem
	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	
Wartość na początek okresu	47 320 418,92	0,00	0,00	63 517 921,34	110 838 340,26
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	78 997 380,41	78 997 380,41
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	78 997 380,41	78 997 380,41
Zmniejszenia	38 508 375,89	0,00	0,00	63 517 921,34	102 026 297,23
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty pożyczek	25 921 143,05	0,00	0,00	63 517 921,34	89 439 064,39
Odpis aktualizujący	12 587 232,84	0,00	0,00	0,00	12 587 232,84
Wartość na koniec okresu	8 812 043,03	0,00	0,00	78 997 380,41	87 809 423,44

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki		Razem
	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	
Wartość na początek okresu	5 005 000,00	0,00	0,00	63 285 878,29	68 290 878,29
Zwiększenia, w tym:	57 380 603,00	0,00	0,00	63 517 921,34	120 898 524,34
nabycie	57 380 603,00	0,00	0,00	0,00	57 380 603,00
udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	63 517 921,34	63 517 921,34
Zmniejszenia, w tym:	15 065 184,08	0,00	0,00	63 285 878,29	78 351 062,37
spląty pożyczek	0,00	0,00	0,00	63 285 878,29	63 285 878,29
odpis aktualizujący	15 065 184,08	0,00	0,00	0,00	15 065 184,08
Wartość na koniec okresu	47 320 418,92	0,00	0,00	63 517 921,34	110 838 340,26

2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W 2018 r. Spółka przeprowadziła weryfikację przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości oraz dokonała wyceny niektórych składników do wartości godziwej. W wyniku dokonanych analiz Spółka

rozwiązała odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne w kwocie 3,4 mln zł oraz zawiązała odpis aktualizujący na posiadane udziały i wkłady w kwocie 12,6 mln zł.

3. Wartość firmy

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

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie jest w posiadaniu środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu, które byłyby nieamortyzowane lub nieumarzane z wyjątkiem wszystkich lokali, w których znajdują się oddziały oraz centrala i siedziba spółki. Rozporządzanie lokalami przez spółkę następuje na podstawie umów najmu.

6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 5.000.000 zł,

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2018 r. przedstawiała się następująco:

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

W 2018 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Spółki.

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

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała kapitały własne w kwocie 134 205 157,39 zł.

Wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. przedstawia poniższa tabela,

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał (fundusz) własny ogółem, w tym:	134 205 157,39	177 697 773,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00	5 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	295 204 308,65	295 204 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	295 200 000,00	295 200 000,00
- podział zysku za 2015 rok	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:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-122 506 535,32	-99 921 214,41
VI. Zysk (strata) netto	-42 492 615,94	-22 585 320,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

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

8. Propozycja pokrycia straty

Zarząd Spółki rekomenduje, aby strata netto poniesiona w 2018 r. została pokryta z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

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

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2018 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
Rezerwy na zobowiązania	2 837 173,06	8 748,67	1 564 092,83	184 770,39	1 097 058,51
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 087 536,30	8 748,67	107 861,05	0,00	988 423,92
- długoterminowa	7 884,14	8 748,67	0,00	0,00	16 632,81
- krótkoterminowa	1 079 652,16	0,00	107 861,05	0,00	971 791,11
3. Pozostałe rezerwy	1 749 636,76	0,00	1 456 231,78	184 770,39	108 634,59
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 749 636,76	0,00	1 456 231,78	184 770,39	108 634,59

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2017 r. wraz ze zmianami w okresie 2017 r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
Rezerwy na zobowiązania	5 405 335,74	1 794 870,75	4 029 749,69	333 283,74	2 837 173,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 213 688,27	153 868,58	274 764,92	5 255,63	1 087 536,30
- długoterminowa	13 139,77	0,00	0,00	5 255,63	7 884,14
- krótkoterminowa	1 200 548,50	153 868,58	274 764,92	0,00	1 079 652,16
3. Pozostałe rezerwy	4 191 647,47	1 641 002,17	3 754 984,77	328 028,11	1 749 636,76
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 191 647,47	1 641 002,17	3 754 984,77	328 028,11	1 749 636,76

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

Na dzień 31.12.2018 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 132 170 105,90 zł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek	131 905 613,88	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	264 492,02	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne
Razem	132 170 105,90	

Na dzień 31.12.2017 r. stan odpisów aktualizujących wartość należności wyniósł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek	66 320 102,13	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251 882,57	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne
Razem	66 571 984,70	

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 418 430 583,88 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	40 281 321,94
	powyżej roku do 3 lat	223 929 652,36
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	3 861 104,03
	powyżej roku do 3 lat	6 255 413,96
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	13 063 120,61
	powyżej roku do 3 lat	93 696 190,45
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Kredyty bankowe	do roku	38 059 361,19
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
RAZEM		419 146 164,54

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 376 805 882,12 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	7 711 303,35
	powyżej roku do 3 lat	76 658 665,87
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	160 222 627,08
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	5 236 462,98
	powyżej roku do 3 lat	8 638 440,63
	powyżej 3 lat do 5 lat	217 088,30
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	6 412 028,67
	powyżej roku do 3 lat	93 605 982,58
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
	powyżej 5 lat	0,00
	do roku	18 104 282,66
Kredyty bankowe	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
	RAZEM	376 806 882,12

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2018 r. wynoszą 814 177,08 zł. Struktura tych rozliczeń wraz z danymi porównywalnymi na 31.12.2017 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Koszty ubezpieczeń	482 595,68	506 885,12
Czynsz lokali	0,00	12 902,30
Licencje	7 420,00	52 675,15
Banery	1 744,70	10 998,45
Usługi reklamowe	95 784,21	170 135,47
Usługi informatyczne	143 816,29	119 214,77
Opłaty za czesne	2 970,80	5 310,00
Składki członkowskie	0,00	7 478,05
Doradztwo prawne	0,00	1 281,27
Pozostałe	79 845,40	60 840,63
Razem	814 177,08	947 721,21

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. biernych rozliczeń międzyokresowych ani przychodów przyszłych okresów.

13. Podział pozycji aktywów i pasywów na część krótko- i długoterminową

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki pieniężne	444 114 592,69	359 611 650,18
Krótkoterminowe	365 117 212,28	296 144 687,74
Długoterminowe	78 997 380,41	63 517 921,34
Rozliczenia międzyokresowe czynne	814 177,08	947 721,21
Krótkoterminowe	812 779,94	939 512,41
Długoterminowe	1 397,14	8 208,80
Pożyczki zaciągnięte	264 210 974,30	244 592 596,30
Krótkoterminowe	40 281 321,94	7 711 303,35
Długoterminowe	223 929 652,36	236 881 292,95
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 116 517,99	14 091 991,91
Krótkoterminowe	3 861 104,03	5 236 462,98
Długoterminowe	6 255 413,96	8 855 528,93
Obligacje	106 759 311,06	100 018 011,25
Krótkoterminowe	13 063 120,61	6 412 028,67

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe	93 696 190,45	93 605 982,58
Kredyty bankowe	38 059 361,19	18 104 282,66
Krótkoterminowe	38 059 361,19	18 104 282,66
Długoterminowe	0,00	0,00

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

Spółka na dzień 31.12.2018 r. nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Spółki.

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

- a) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.10.2015 r. emisji obligacji serii G ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi co najmniej 60 lat;
- b) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 20.11.2015 r. emisji obligacji serii H ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 51 a 53 rokiem życia;
- c) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 08.01.2016 r. emisji obligacji serii I ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia;
- d) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 13.10.2016 r. emisji obligacji serii J ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 38 a 40 oraz pomiędzy 43 a 45 rokiem życia, a także których wiek wynosi co najmniej 60 lat;
- e) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 11.12.2017 r. emisji obligacji serii K ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 28 a 36 rokiem życia;
- f) z tytułu dokonanej przez Everest Capital w dniu 12.03.2018 r. emisji obligacji serii L ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18 a 27 oraz 46 a 48 rokiem życia.

Dodatkowo dnia 30.08.2018 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny. Umowa ta została zawarta z Santander Bank Polski S.A. w celu zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 54 a 57 rokiem życia.

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

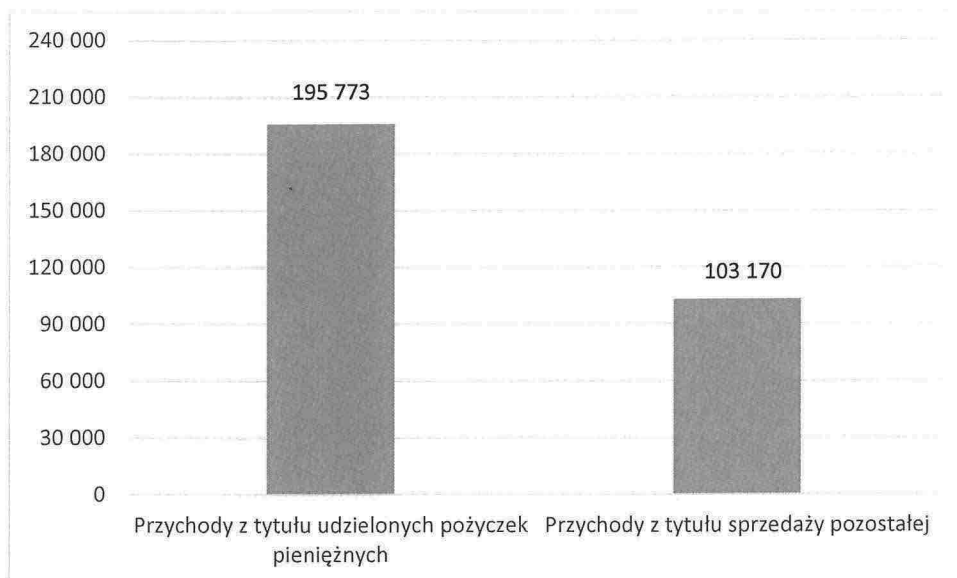
Spółka na dzień 31.12.2018 r. posiadała następujące poręczenia udzielone spółce Everest Capital Sp. z o.o. (KRS 0000457017), dalej Everest Capital, z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji:

1. W dniu 08.10.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2020 r.
2. W dniu 20.11.2015 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł (5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7.500.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2019 r.
3. W dniu 08.01.2016 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.07.2020 r.
4. W dniu 13.10.2016 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii J na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.04.2022 r.
5. W dniu 11.12.2017 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii K na okaziciela o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł (55.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 82.500.000,00 zł i udzielone zostało do 30.06.2022 r.
6. W dniu 12.03.2018 r. Spółka na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii L na okaziciela, o wartości nominalnej 50.000.000 zł (50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 75.000.000 zł i udzielone zostało do 30.09.2022 r.

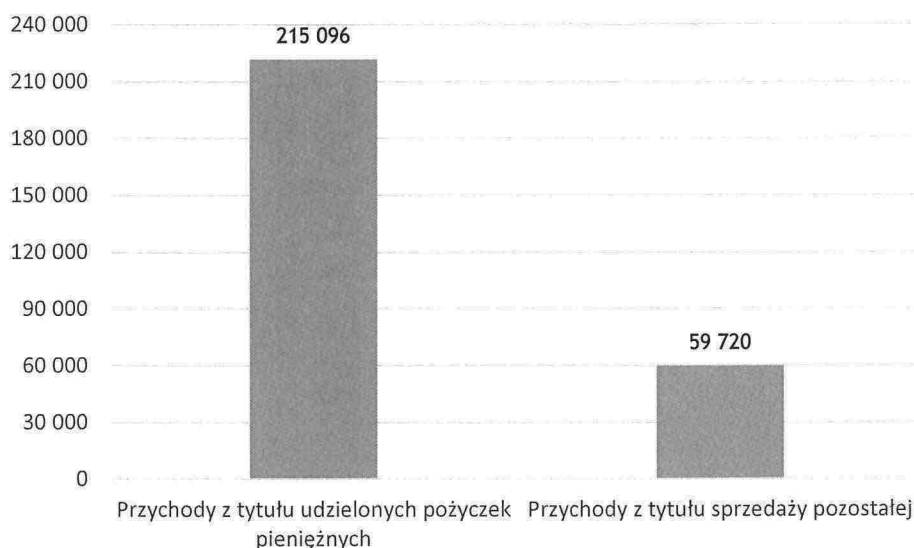
USTĘP 2 - WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2018 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01-31.12.2017 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



W okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie eksportowała produktów i usług.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Nie dotyczy Spółki.

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

W rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 i 2018 r. Spółka wykazała następujące główne różnice pomiędzy zyskiem bilansowym brutto a podstawą opodatkowania.

Wyszczególnienie		2018	2017
A	Zysk (strata) brutto za dany rok	-26 015 211,52	-13 319 490,68
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	205 029 248,02	240 326 632,39
	Przychody z tytułu wyceny pożyczek pieniężnych wg SCN	174 817 639,81	193 443 135,70
	Naliczone odsetki za opóźnienie	15 738 597,56	15 546 921,62
	Naliczone opłaty windykacyjne	71 477,31	209 961,08
	Dyskonto kaucji	47 523,57	0,00
	Przychody z tytułu dywidendy	13 375 855,48	0,00
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	234 761,08	29 716 878,97
	Przychody z tytułu dofinansowania wynagrodzeń osób niepełn z PFRON	93 721,73	328 028,11
	Przychody z tytułu zwróconych leasingodawcy samochodów	920 014,56	789 959,93
	Przychody z tytułu odszkodowania za uszkodzone sam.	0,00	332 309,11
	Pozostałe	-270 343,08	-40 562,13
C	Przychody nie podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	1 269 504,29	688 048,19
	Przychody z tytułu odsetek naliczonych	0,00	50 958,90
	Dyskonto obligacji pożyczek	0,00	524 915,62
	Przychody z tytułu rozliczenia struktury VAT	1 269 504,29	112 173,67
D	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	50 958,90	452 336,61
	Przychody z tytułu odsetek zapaconych	50 958,90	452 336,61
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	176 124 696,37	239 738 751,56
	Koszty ubezpieczenia samochodów o wartości powyżej 20 000 EUR	112 232,03	189 964,78
	Opłaty członkowskie	66 518,39	65 947,33
	Reprezentacja	299 830,29	477 766,08
	Podatek bankowy	1 879 205,00	2 285 140,00
	Koszty eksploatacji samochodów	82 692,96	0,00
	Odsetki budżetowe	66 876,00	87 504,00
	Strata na zbyciu udziałów celem umorzenia	14 003 685,81	0,00
	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości udziałów	12 388 592,08	13 779 141,71
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności pożyczkowych	63 827 836,60	13 761 602,87
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności - Przedstawiciele	1 583 372,85	631 977,98
	Darowizny	78 599,00	4 741,68
	Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku	0,00	46 575,12

Wyszczególnienie		2018	2017
	Różnice w kwocie VAT (raty leasing. wg harmonogr. i rzeczywiste) -opłaty rejestr	156 838,10	-38 109,03
	odpis aktualizujący WNiP		9 743 092,03
	Umorzone pożyczki	243 336,55	6 696,77
	Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu	-565 655,20	0,00
	Koszty z tyt. odszkodowania za uszkodzone samochody NSKUP	0,00	298 293,89
	Spisane wierzytelności sald pożyczek z tytułu ugód	0,00	112 059,40
	Koszty bilansowy zbytych wierzytelności z tytułu pożyczek	75 976 473,22	196 825 354,29
	Rozliczenie z tytułu pożyczek pieniężnych	975 319,06	10 365,42
	Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku	163 533,00	0,00
	Wartość netto sprzedanych samochodów - leasing	463 676,62	843 937,28
	Wartość netto zwróconych leasingodawcy samochodów lub szkody całkowitej	774 475,00	385 414,18
	Odsetki od pożyczek - cienka kapitalizacja	3 522 837,96	179 335,30
	Pozostałe koszty	24 421,05	41 950,48
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	14 827 702,37	7 682 953,82
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	4 744 664,10	3 882 048,62
	Naliczone odsetki od pożyczek	2 228 924,04	600 064,50
	Odsetki od leasingu	437 471,02	514 743,99
	Naliczone odsetki od obligacji	6 850 000,00	19 000,00
	Wycena pożyczek wg SCN	-37 106,16	-24 212,95
	Wycena obligacji wg SCN	-108 700,19	479 339,83
	Rezerwa na odpisy emerytalne	16 632,81	-277 051,08
	Rezerwa na pokrycie ewentualnych strat	-184 770,39	0,00
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-115 745,19	150 899,11
	Wynagrodzenia i ZUS	996 332,33	2 338 121,80
G	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	2 680 524,73	969 533,90
	Zapłacone odsetki od obligacji		19 000,00
	Zapłacone odsetki od pożyczek	589 653,54	368 269,86
	Zapłacone wynagrodzenia i ZUS	2 090 871,19	582 264,04
H	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	141 946 517,64	87 875 177,06
	Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	120 641 242,78	110 584 809,02
	Przychody z tytułu spłaty nabytych wierzytelności oraz z zawartych do tych umów aneksów	29 553 818,15	94 335 320,20
	Koszt nabycia wierzytelności spłaconych	-6 880 074,80	-56 871 502,74
	Wartość podatkowa zbytych portfeli pożyczek	-27 247 425,75	-94 657 148,77
	Otrzymane odsetki od pożyczek gotówkowych	27 237 603,05	35 161 504,46
	Otrzymane odsetki za opóźnienie od pożyczek pieniężnych	4 264 904,32	4 358 451,96
	Otrzymane opłaty za czyn. wind. od pożyczek pieniężnych	348,76	128 342,02
	Wynik podatkowy - rozliczenie szkody całkowitej samochodów w leasingu - odszkodowanie	22 155,84	0,00
	Koszty podatkowe - leasing operacyjny	-5 534 098,02	-4 918 092,27
	Strata z tytułu posiadanych wkładów w sp.k.	-67 630,38	-326 826,38
	Wartość podatkowa netto zbytych środków trwałych	-46 494,93	0,00
	Pozostałe	2 168,62	80 319,56
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	97 955 386,72	80 445 513,89
K	Podatek dochodowy	18 611 523,00	15 284 648,00

W podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wykazane per saldo:

- a. strata z zysków kapitałowych w kwocie 42 399,40 zł,
- b. zysk z innych źródeł w kwocie 97 997 786,11 zł.

Kwota wykazana w powyższej tabeli różni się od kwoty podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat o kwotę -1 648 593,00 zł stanowiącą równowartość złożonej w 2018 r. korekty zeznania CIT-8 za 2017 r.

6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie siłami własnymi środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

7. Poniesione w okresie i planowane do końca br. nakłady na środki trwałe w budowie

Nakłady na środki trwałe w budowie w Spółce w okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2017
Nakłady poniesione w okresie	2 186 123,60	1 717 361,82

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

8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Spółka w okresie 01.01-31.12.2018 r. oraz w okresie porównawczym nie poniosła zarówno zysków, jak i strat nadzwyczajnych.

9. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych Spółki na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki znajdujące się w kasie głównej kasach oddziałowych	34 067,61	37 174,17
Środki znajdujące się w banku, w tym:	3 490 323,11	23 859 082,12
- na rachunkach bankowych	3 490 323,11	5 859 082,12
- na rachunku lokat	0,00	18 000 000,00
- środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
RAZEM	3 524 390,72	23 896 256,29

USTĘP 2A - OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

- Zestawienie przychodów z tytułu odsetek (rozumianych jako opłaty z tytułu udzielonych umów pożyczek rozliczane według SCN), prowizji i dyskonta od udzielonych pożyczek:
- za 2018 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych	180 034 413,32	Przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych	15 738 597,56	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi	56 400,28	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	0,00	Przychody finansowe - odsetki
Razem	195 829 411,16	

- za 2017 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych	199 924 598,66	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych	15 546 921,62	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi	854 963,05	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	-401 377,71	Przychody finansowe - odsetki
Razem	215 925 105,62	

2. Koszty obciążające Spółkę z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, w tym kredytowych, pożyczkowych, leasingowych oraz z tytułu emisji obligacji w okresie 2017-2018 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2018	2017
Kredyty		
a) Odsetki naliczone i zrealizowane	431 068,62	152 617,90
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	128 327,62	55 130,36
c) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	0,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane		
a) Odsetki zrealizowane	17 079 300,31	16 341 775,72
b) Prowizje naliczone i zrealizowane	50 000,00	0,00
c) Odsetki i prowizje naliczone lecz niezrealizowane	1 639 270,50	231 794,64
- Do trzech miesięcy	922 414,68	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	716 855,82	231 794,64
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
d) Zmiana dyskonta pożyczek otrzymanych i środków postawionych do dyspozycji przez wspólników	-37 106,16	-24 212,95
Obligacje		
a) Odsetki zrealizowane	0,00	6 850 000,00
b) Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	6 850 000,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	6 850 000,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	0,00	0,00
c) Zmiana dyskonta obligacji	-108 700,19	479 339,83
Leasing		

Wyszczególnienie	2018	2017
Odsetki naliczone i zrealizowane	437 471,02	514 743,99
Pozostałe koszty finansowe	118 704,89	88 231,42
RAZEM	25 822 755,95	24 689 420,91

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

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

Wyszczególnienie	2018	2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-59 356 779,34	49 253 906,93
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 910 462,25	-21 526 245,95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 074 451,52	-11 360 596,15
Przepływy pieniężne netto	-20 371 865,57	16 367 064,83

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego, w tym za okres 01.01-31.12.2018 r.

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

USTĘP 4 - INFORMACJE DOTYCZĄCE OBECNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

1.1. Zbycie portfela wierzytelności

W dniu 30.03.2017 r. Spółka zawarła z BEST I Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Gdyni (Kupujący), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdyni, umowę 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 Spółkę, Everest Finanse Sp. z o.o. Sp. K. oraz jej poprzedników prawnych, które nie zostały przez pożyczkobiorców do dnia dzisiejszego spłacone. Wszystkie pożyczki wchodzące w skład ww. pakietu wierzytelności zakwalifikowane są przez Spółkę jako windykacja prawna.

Ponadto w dniu 09.08.2017 r. Spółka zawarła z BEST II Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Gdyni (zwany Kupujący 2), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Gdyni, umowę

o sekurytyzację wierzytelności na podstawie, której Kupujący 2 nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 59,5 mln zł.

W dniu 09.11.2017 r. Spółka zawarła z Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez GetBack Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 66,8 mln zł. Ponadto 09.04.2018 r. pomiędzy stronami został zawarty Aneks nr 1 do Umowy z dnia 09.11.2017 r., w którym to wartość nominalna portfela zwiększyła się o 24.230,50 zł.

W dniu 07.03.2018 r. Spółka zawarła z RAPORT Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 23,7 mln zł.

W dniu 13.04.2018 r. Spółka zawarła z RAPORT 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 24,3 mln zł.

W dniu 03.10.2018 r. Spółka zawarła z ULTIMO Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności, na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 28,7 mln zł.

USTĘP 5 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH ZAGADNIEŃ OSOBOWYCH

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

- I. Jednostki powiązane:
 - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe
- II. Członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki powiązanej:
 - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe
- III. Osoby, będące małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej:
 - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

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

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

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

- Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 - 31.12.2018 (osoby/etaty)	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 - 31.12.2017 (osoby/etaty)
Pracownicy umysłowi	441,21/387,19	388,99/380,06
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-	-
Uczniowie	-	-
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	8,21/7,71	4/4,05
Ogółem	449,42/394,90	335/332,78

Spółka oprócz pracowników zatrudnionych na umowę o pracę zatrudnia Doradców Klienta (na podstawie umowy o świadczenie usług), których zadaniem jest obsługa Klientów Spółki. Na dzień 31.12.2018 r. w Spółce zatrudnionych było 1 464 doradców klienta.

USTĘP 6 - POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

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

Dnia 04.01.2019 r. Spółka zawarła z Everest Capital umowę pożyczki na kwotę 19 950 000 zł, która częściowo została spłacona dnia 09.04.2019 r. w kwocie 18 000 000,00 zł.

W dniu 24.01.2019 r. Spółka zawarła z ULTIMO Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamknięty z siedzibą w Warszawie (Kupujący), umowę o sekurytyzację wierzytelności,

na podstawie której Kupujący nabył pakiet niezabezpieczonych wierzytelności o wartości nominalnej 16,6 mln zł.

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

W związku z dokonaną emisją obligacji serii M przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 26.02.2019 r. Spółka ustanowiła zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności, w skład którego wchodzi pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 49 a 50 oraz 59 rokiem życia.

Dodatkowo, dnia 07.02.2019 r. Spółka - na podstawie umowy poręczenia - udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 5 000 000,00 zł (5 000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 22 500 000,00 zł i udzielone zastało do 14.08.2023 r.

Dnia 04.03.2019 r. Spółka zawarła z Everest Capital umowę pożyczki na kwotę 5.000.000 zł.

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

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

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

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

W dniu 05.04.2019 r. wydłużony został okres obowiązywania udzielonego przez Spółkę poręczenia spółce Everest Capital z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 30.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.03.2022 r.

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

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

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

Dnia 09.04.2019 r. Spółka zawarła z Everest Capital umowę pożyczki na kwotę 22.000.000 zł.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota brutto w zł
1.	Przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 r.	59 040,00
2.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 r.	60 270,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	134 930,00
	RAZEM	254 240,00

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

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

Wynagrodzenia Zarządu z powyższych tytułów w latach 2017-2018 kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2018	2017
Wynagrodzenie brutto członków Zarządu	2 119 001,78	2 325 075,85

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje nieodpłatnie.

4. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

W okresie 01.01-31.12.2018 r. Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

USTĘP 7 - OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności, w tym: nazwie, zakresie wspólnego przedsięwzięcia; procentowym

udziale; części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych; zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego; części zobowiązań wspólnie zaciągniętych; dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach związanych z nimi; zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy Spółki.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz informacje o znaczących zdarzenia po dniu bilansowym.

W 2018 r. Spółka dokonała korekty rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie - 1 648 593,00 zł, która została ujęta w rachunku zysków i strat bieżącego okresu z pominięciem pozycji Zysk (strata) z lat ubiegłych.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz błędów popełnionych w latach ubiegłych

Nie dotyczy Spółki.

4. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała:

- 100% udziałów w Spółce EVEREST CAPITAL Sp. z o.o.
- 99,00% wkładów w Spółce Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w likwidacji
- 100% udziałów w Spółce Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji

5. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej

Akcjonariusze Spółki podjęli decyzję o niesporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Spółkę. Powyższa decyzja wynika z prawa jakie daje przepis art. 56 ust. 2 pkt.2 Ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., jako jednostkę dominującą wyższego szczebla.

W skład grupy kapitałowej, oprócz Spółki, wchodzi następujące jednostki:

- 1) Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. - jednostka dominująca,
- 2) Everest Capital sp. z o.o. - jednostka zależna,
- 3) Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w likwidacji - jednostka zależna,
- 4) Tempo Finanse Sp. z o.o. w likwidacji - jednostka zależna.

Ze sprawozdania skonsolidowanego wyłączono firmę Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., stosownie do art. 58 ustawy o rachunkowości oraz stosowny zapis w Polityce Rachunkowości Spółki

Nazwa jednostki zależnej	Everest Capital Sp. z o.o.	Tempo Finanse Sp. z o.o.	Żyrafa Pożyczki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
Adres	63-100 Śrem, ul. Sikorskiego 6	02-670 Warszawa ul. Puławska 182	61-772 Poznań, ul. Stary Rynek 87
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	14 991 537,88	29 474,80
Wynik finansowy netto	329 917,20	-1 389 035,48	-9 438,28
Wartość kapitału własnego, tym:	2 161 743,58	6 199 897,23	584 253,67
a) kapitał zakładowy	5 000,00	346 000,00	5 051 020,00
b) kapitał zapasowy	0,00	5 820 537,26	0,00
c) pozostałe kapitały rezerwowe	1 826 826,38	0,00	1 303 869,89
d) zysk/strata z lat ubiegłych	0,00	1 422 395,45	-5 725 197,94
e) zysk/strata netto	329 917,20	-1 389 035,48	-9 438,28
f) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	-36 000,00
Aktywa trwałe	118 703 902,97	131 486,35	0,00
Suma bilansowa	174 157 538,06	7 816 328,27	616 209,29
Przeciętne zatrudnienie	0 etatu	101 etatów	0 etatu

6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W latach 2016-2017 Spółka dokonywała następujących transakcji z jednostkami powiązаныmi:

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

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż usług - czynsz	1 200,00	1 000,00
Sprzedaż - pozostała	40,64	40,64
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	9 069 648,56	1 928 692,59
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-37 106,16	-68 799,99
Koszty finansowe - inne (provizje od pożyczek)	50 000,00	0,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	75 550 000,00	55 200 000,00
Splata pożyczek (kapitał)	0,00	500 000,00
Splata pożyczek (odsetki)	7 491 364,36	1 707 308,91
Salda:		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	152 850 736,30	75 044 099,38
- zobowiązania długoterminowe	118 140 811,62	69 658 665,87
- zobowiązania krótkoterminowe	34 709 924,68	5 385 433,51

b) Żyrafa Pożyczki Sp. z o.o. sp.k.:

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

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

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż usług - czynsz	1 200,00	1 200,00
Zakupy - pozostałe	0,00	1 884,94
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	8 906 213,66	14 080 111,09
Koszty finansowe - odsetki (dyskonto)	-108 700,19	-988,75
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	6 850 000,00	6 850 000,00
Zaciągnięcie pożyczki w okresie (kapitał)	0,00	0,00
Splata pożyczki (kapitał)	56 465 702,75	59 080 132,24
Splata pożyczki (odsetki)	8 874 297,25	6 187 149,83
Splata obligacji (odsetki)	0,00	6 850 000,00
Emisja obligacji	0,00	0,00
Objęcie akcji	0,00	0,00
Saldo:		
Zobowiązania, w tym:	210 548 151,80	260 240 638,33
- udzielone pożyczki	103 788 840,74	160 222 627,08
- obligacje	106 759 311,06	100 018 011,25

d) Tempo Finanse Sp. z o.o. :

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż usług	26 609,06	0,00
Zakup usług	116 230,15	0,00
Przychody finansowe - dywidendy	13 375 855,48	6 000 000,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-14 003 685,81	0,00
- przychody ze zbycia udziałów celem umorzenia	12 116 098,00	0,00
- wartość zbytych udziałów celem umorzenia	26 119 783,81	0,00
Koszty finansowe - odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	9 315,07	16 169,07
Zaciągnięcie pożyczki w okresie (kapitał)	1 000 000,00	6 666 340,00
Splata pożyczki (kapitał)	0,00	6 666 340,00
Splata pożyczki (odsetki)	0,00	16 169,07

Wyszczególnienie	2018	2017
Saldo:		
Należności	51 673,68	0,00
Zobowiązania - pozostałe	0,00	5 030,00
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	1 009 315,07	0,00
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	1 009 315,07	0,00

USTĘP 8 - OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

1. Instrumenty finansowe w zakresie

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

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

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

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

I. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

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

- do dnia 28.02.2016 r. Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. pozostawała jedynym udziałowcem Spółki Everest Capital Sp. z o.o., a od dnia 29.02.2016 r. jedynym udziałowcem Everest Capital Sp. z o.o. pozostaje Spółka,

- od dnia 27.12.2016 r. Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. jest większościowym akcjonariuszem Spółki, która to kontynuuje po dniu 29.02.2016 r. działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym,
- Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. i Everest Finanse S.A. są poręczycielami zobowiązań Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez nią obligacji,
- środki pozyskane z wyemitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. obligacji zostały przeznaczone na udzielenie Spółce i Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. pożyczek na bieżącą działalność,
- Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. prowadziła do dnia 29.02.2016 r. działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki mogą nie być jedynymi, które dotyczą prowadzonej działalności przez Spółkę i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. 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 Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki i/lub Everest Capital Sp. z o.o. oraz Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k., bądź oceną ich istotności.

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Funkcjonowanie Spółki jest uzależnione od warunków makroekonomicznych, jakie panują na rodzimym rynku. Na efektywność oraz rentowność działalności Spółki 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 Spółkę 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 Spółkę 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 Spółce 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 Spółki 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 Spółki. Wszelkie znaczące zmiany w regulacjach w tym zakresie mogą mieć bezpośredni wpływ na podstawową działalność Spółki.

Spółka spełnia wymogi znowelizowanych przepisów Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 993 ze zm.), oraz dodatkowo Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 798 ze zm.) oraz Ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2018 r., poz. 1000), które również mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez niego działalności.

- 1) Począwszy od 01.03.2016 r. Spółka prowadzi działalność w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym w formie organizacyjnej spełniającej wymóg dla prowadzenia tego rodzaju działalności;
- 2) Oferta produktowa Spółki 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 Spółki, i są brane pod uwagę przez Spółkę przy ofertowaniu produktów klientom.

Zmienność i zaostrzenie się przepisów regulujących działalność Spółki oraz rozbieżności interpretacyjne mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. W związku z powyższym Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w prawie, na poziomie prac sejmowych, jak i orzecznictwa UKNF. Spółka zawsze stosowała się i stosuje do obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Spółka 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 Spółka korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześniej odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Sektor, w którym Spółka 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 działających w sposób

niezarejestrowany, na pograniczu szarej strefy, powinna zostać wyeliminowana z rynku dzięki znowelizowanym, a wskazanym wyżej przepisom. Pojawianie się nowych konkurentów mogłoby zagrozić realizacji planów sprzedaży, czemu Spółka 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 Spółki, 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 jego wdrożenie jest czasochłonne.

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

Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych

Działalność Spółki jest obarczona 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 Spółki. Spółka jest jednak przygotowana na standardowy czas prowadzenia postępowania.

Ponadto w celu ograniczania ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych Spółka 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, Spółka podejmuje szereg działań w celu wyegzekwowania należności. Zwiększa tym samym możliwość ostatecznego wyegzekwowania należności. W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Spółka zabezpiecza ścieżkę prawną w celu przekazania sprawy do ponownej egzekucji w przyszłości.

W 2017 r. Spółka zawarła trzy umowy o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej.

Instytucja upadłości konsumenckiej przewidziana przez Prawo upadłościowe i naprawcze została wprowadzona w dniu 31 marca 2009 roku. Umożliwia ona umorzenie zobowiązań osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej w przypadku zaistnienia niezawinionej niewypłacalności. Regulacje te stwarzają ryzyko niezrealizowania przez Spółkę zakładanych wyników w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną grupę klientów Spółki. 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 grudnia 2014 roku weszła w życie nowelizacja Prawa upadłościowego i naprawczego w teorii ułatwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, m.in. liberalizująca przesłanki jej ogłoszenia. Z uwagi na relatywnie krótki okres obowiązywania niniejszej regulacji, trudno w pełni przewidzieć jej skutki w kontekście działalności Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, pomimo dużej skali prowadzonej działalności, Spółka zarejestrowała niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej względem osób, które są aktywnymi pożyczkobiorcami.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania

W 2014 Everest Finanse S. A. objęła swoją działalnością teren całej Polski. Dynamiczna ekspansja powoduje wiele ryzyk, m.in. ryzyko nieprawidłowego oszacowania popytu na ofertę Spółki, przez co może ona nie osiągnąć zakładanej rentowności i zwrotu na kapitale. Otwieranie nowych oddziałów związane jest także z ryzykiem braku odpowiedniej kadry i nieprzystosowaniem struktury organizacyjnej Everest Finanse S. A. do zarządzania zwiększonymi zasobami ludzkimi.

Działalność Spółki jest w dużym stopniu z informatyzowana, co umożliwia tworzenie baz danych o dużej pojemności. System informatyczny jest wysoce elastyczny i podlega ciągłym ulepszeniom. Dodatkowo, Everest Finanse S. A. wdraża wewnętrzny system zarządzania jakością, co umożliwi efektywny rozwój także przy większej skali działalności.

Dzięki odpowiedniej kulturze organizacyjnej, wdrożonym procedurom, a w szczególności systemowi działania opartemu na rozwiązaniach informatycznych, które znacznie redukuje czas pracy poszczególnym pracownikom, Spółka jest pożądanym pracodawcą w swojej branży. W związku z tym rekrutacja nowych pracowników wynikająca z rozszerzania działalności nie stanowi w opinii Zarządu istotnego ryzyka.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka jest narażona na ryzyko utraty kluczowych pracowników. Branża, w której działa Spółka, tak jak inne branże narażona jest na tzw. „przechodzenie” pracowników do firm konkurencyjnych. W przypadku Everest Finanse S.A. ryzyko to jest jednak niższe niż w przypadku jego konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność Spółki oparta jest na określonych procedurach i wiedzy zawartej w systemie informatycznym. Oznacza to, że utrata pracownika nie oznacza utraty wiedzy. Czas jego wdrożenia do skutecznej pracy jest krótszy a koszt wdrożenia nowych osób jest niższy. W Everest Finanse S. A. wyróżnia się niewielką liczbę kluczowych pracowników, a zmiany w zespole zachodzą płynnie. Aby zniwelować ryzyko utraty członków zespołu, Spółka wdrożyła kompleksowy system motywacyjny, który wiąże pracowników na dłuższy okres czasu. Ponadto, osoby zatrudnione

są objęte zakazem konkurencji, który obowiązuje ich przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy ze Spółką.

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.

Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone

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

Aby nie dopuścić do zastosowania klauzul niedozwolonych w umowach zawieranych przez Spółkę, zapisy umów są na bieżąco nadzorowane przez zaangażowaną kancelarię prawną pod kątem ich zgodności z obowiązującym prawem i niewystępowania ich w wykazie niedozwolonych klauzul. Umowy są także cyklicznie weryfikowane przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) w celu sprawdzenia ich zgodności z prawem.

Ryzyko utraty płynności

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

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka prowadzi nieustanny monitoring spłacalności pożyczek. Przy przekroczeniu ustalonego przez Spółkę 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 zabezpieczeniu Spółka zakłada stałą płynność finansową, na poziomie osiąganym przez Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na przestrzeni ostatnich 17 lat działalności. Dodatkowo rentowność osiągnięta przez Spółkę systemowo ogranicza ryzyko utraty płynności.

Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Spółkę

Działalność Spółki związana jest w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłacanych w terminie ich wymagalności. Udzielane pożyczki nie są zabezpieczane, co zwiększa ryzyko ich niespłacalności. Klientami Spółki są głównie osoby o niskim poziomie dochodów i 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 Spółki.

W celu ograniczenia potrzeby podejmowania zaawansowanych działań windykacyjnych, m.in. na drodze sądowej, Spółka 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. Spółka 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.

W okresie 2017-2018 r. Spółka zawarła sześć umowy o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

Ryzyko związane z negatywnym PR

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

Everest Finanse, aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR prowadzi działania marketingowe i buduje wiarygodność marki poprzez transparentność działań i ich zgodność z prawem. Klienci są informowani o wszystkich szczegółach umowy wraz z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania pożyczki, zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o kredycie konsumenckim.

Spółka jest członkiem i założycielem Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego, która reprezentuje największe instytucje pożyczkowe w Polsce i dba o zrównoważony rozwój sektora finansowego przy jednoczesnym podnoszeniu bezpieczeństwa konsumentów. Fundacja zajmuje się budowaniem dialogu

liderów rynku pożyczek pozabankowych z instytucjami publicznymi oraz organizacjami konsumenckimi na rzecz tworzenia sprzyjających uwarunkowań prawnych i edukacji finansowej konsumentów. Dodatkowo, systematycznie monitoruje zmiany zachodzące na rynku pożyczek pozabankowych poprzez opracowywanie analiz i raportów branżowych oraz angażuje się w inicjatywy na rzecz edukacji finansowej konsumentów i promowania dobrych praktyk oraz zasad etycznych w sektorze pożyczkowym, co pozwala podnosić bezpieczeństwo na rynku finansowym.

Spółka 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. Spółka 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 Spółkę zostały wyróżnione przez Business Centre Club Medalem Europejskim, który potwierdza wysoki standard usług oferowanych przez Spółkę.

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

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

Ryzyko podwyższenia stóp procentowych

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

Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego


Działania operacyjne Everest Finanse S. A. 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 Doradców Klienta. W efekcie może to doprowadzić do okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, negatywnie wpłynąć na zaufanie klientów oraz podważyć wizerunek Spółki jako podmiotu działającego efektywnie. Jest to dla Everest Finanse S.A.

szczególnie istotna kwestia, gdyż na jej przewagę konkurencyjną w dużym stopniu ma wpływ wysoki poziom z informatyzowania działań i sprawność realizowanych procesów.

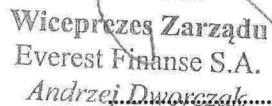
W celu zminimalizowania ryzyka związanego z niesprawnością systemu informatycznego, tworzone są kopie bezpieczeństwa wszystkich danych. Podpisana przez Spółkę umowa z autorem systemu informatycznego zakłada bieżący serwis systemu, a własny agregat prądowłóczy zapewnia bezpieczeństwo awaryjnego zasilania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


Justyna Górniak
Z-ca Dyrektora Finansowego

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


Prezes Zarządu
Everest Finance S.A.
Zbyszko Pawlak

.....
Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu
Everest Finance S.A.
Andrzej Dworczak

.....
Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 27.05.2019 roku