

EVEREST

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
EVEREST INVESTMENTS S.A.
ZA ROK 2015**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Spis treści

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą spółki Everest Investments S.A. uchwałą z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. PLN i tys. EUR)

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

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

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
31.12.2015	4,1848	4,2615
31.12.2014	4,1893	4,2623

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015-31.12.2015		01.01.2014-31.12.2014	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz zysk na sprzedaży akcji i udziałów	2	0,5	2 722	650
Koszt własny sprzedaży	1 000	239	15 950	3 807
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-998	-239	-13 228	- 3 158
Zysk (strata) brutto	-670	-160	-30 458	- 7 271
Zysk (strata) netto	-728	-174	-27 377	- 6 535
Liczba udziałów/akcji w sztukach	13 815 294	13 815 294	13 000 000	13 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,05	-0,01	-2,1	-0,5

BILANS	31.12.2015		31.12.2014	
Aktywa trwałe	22 573	5 297	3	1
Aktywa obrotowe	2 542	597	21 740	5 100
Kapitał własny	24 679	5 791	21 655	5 081
Zobowiązania długoterminowe	202	47	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	234	55	72	17
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,8	0,4	1,7	0,4

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015-31.12.2015		01.01.2014-31.12.2014	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-920	-220	- 638	- 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-456	-109	394	- 94
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 260	301	265	63

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki

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

II. Czas trwania Jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Zarząd na dzień 31 grudnia 2015

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

Zarząd na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

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

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Pan Wojciech Grzegorzyczyk pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 19 stycznia 2015 r.,
- w dniu 19 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z dniem 19 stycznia 2015 r. z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Wojciecha Gudaszewskiego oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Adriana Dzielnickiego,

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała z dniem 19 stycznia 2015 r. na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta Pana Piotra Sieradzana,
- w dniu 3 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała z dniem 3 lipca 2015 r. na funkcję Członka Zarządu Emitenta Pana Grzegorza Pietruchę,
- w dniu 3 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której powołała z dniem 3 lipca 2015 r. na funkcję Członka Zarządu Emitenta Panią Agnieszkę Potocką-Ołubiec.

Rada Nadzorcza

Magdalena Grzybowska	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Jasiński	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Jaskólski	- Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Sieradzan	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Sokolnicki	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały, na mocy których odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki dotychczasową Radę Nadzorczą, tj. odwołało następujące osoby: (i) Pana Grzegorza Bubełę, (ii) Pana Tadeusza Gudaszewskiego, (iii) Pana Mieczysława Wójciaka, (iv) Panią Zofię Dzielnicką, (v) Panią Mariannę Kowską,
- w dniu 19 stycznia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których powołało z dniem 19 stycznia 2015 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: (i) Panią Magdalenę Grzybowską, (ii) Pana Pawła Jasińskiego, (iii) Pana Michała Jaskólskiego, (iv) Pana Marka Sokolnickiego, (v) Pana Tadeusza Sieradzana.

V. Prawnicy

W okresie sprawozdawczym spółka Everest Investments S.A. korzystała z pomocy następujących kancelarii prawnych:

1. Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie
2. Kancelaria Adwokacka Whitestone Legal Tymon Kulczycki

VI. Banki

1. Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. z siedzibą w Krakowie
2. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie
3. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
4. Alior Bank S.A.

VII. Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Everest Investments Holding S.A. *	8 567 000	8 567 000	62,01%	8 567 000	62,01%
Pozostali	5 248 294	5 248 294	37,99%	5 248 294	37,99%
Razem	13 815 294	13 815 294	100,00%	13 815 294	100,00%

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

VIII. Spółki zależne

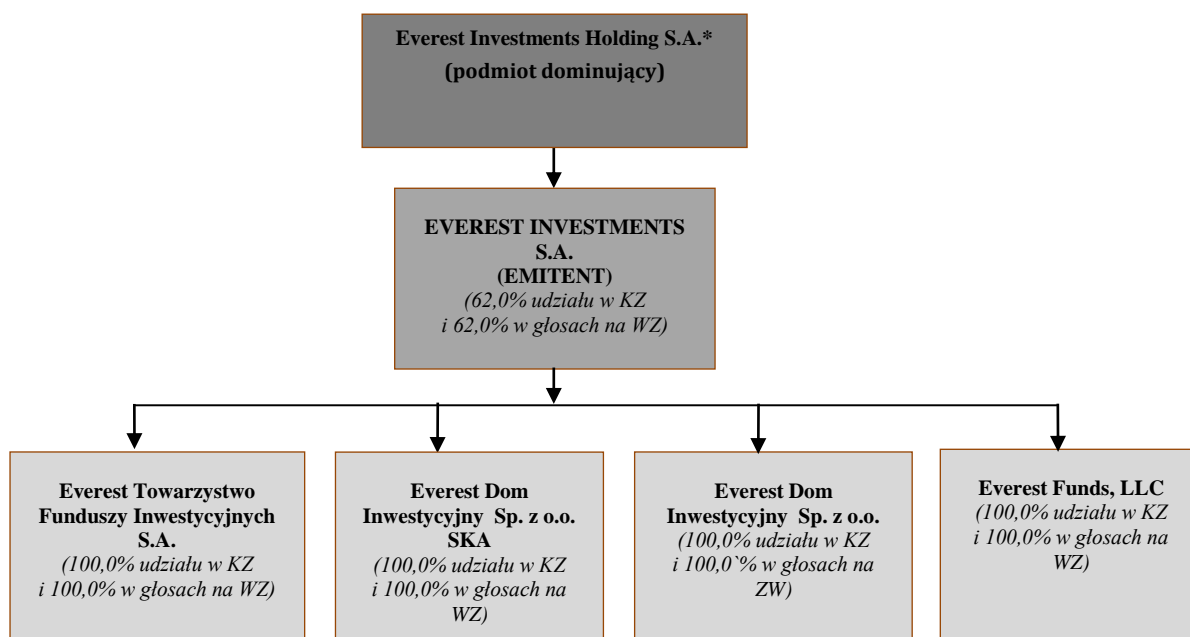
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w grudniu 2012 r. przez Pana Piotra Sieradzana, która obecnie ubiega się o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi. Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w przypadku uzyskania zezwolenia KNF na działalność w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi zamierza rozpocząć działalność skupiającą się w początkowym okresie na tworzeniu i zarządzaniu zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi.

Podmiot zależny Emitenta - Everest TFI S.A. w czerwcu 2013 r. wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu wniosek ten nie został jeszcze rozpatrzony przez KNF. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

EVEREST Funds, LLC z siedzibą w USA jest podmiotem, za pomocą którego Grupa Kapitałowa rozważa rozpoczęcie prowadzenia działalności związanej z zarządzaniem aktywami w Stanach Zjednoczonych. Obecnie EVEREST Funds, LLC nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 30 września 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Fabryka Zysków Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2007 roku pełniącą funkcję komplementariusza Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

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



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

IX. Spółki stowarzyszone

Emitent na dzień 31 grudnia 2015 r. nie posiadał podmiotów stowarzyszonych.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd oraz podpisane w dniu 21 marca 2016 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	1 770	2 722 029
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		1 770	15 000
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Zysk ze zbycia akcji i udziałów		0	2 707 029
Koszty rodzajowe	3	1 000 211	15 950 043
Amortyzacja		27 893	3 515
Zużycie materiałów i energii		71 494	299
Usługi obce		443 525	267 347
Podatki i opłaty		5 802	47 045
Wynagrodzenia		262 605	292 630
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		20 628	21 743
Pozostałe koszty rodzajowe		16 528	6 525
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		151 736	15 310 939
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-998 441	- 13 228 014
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	10 753	0
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	10 660	410
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-998 348	-13 228 424
Przychody finansowe	5	331 657	20 694 921
Koszty finansowe	5	3 090	37 924 501
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-669 781	-30 458 004
Podatek dochodowy	6	58 583	-3 081 196
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-728 364	-27 376 808
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-728 364	-27 376 808
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	- 2,10
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	- 2,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	- 2,10
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	- 2,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk (strata) netto		-728 364	-27 376 808
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	-
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	-
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	-
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	-
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	-
Suma dochodów całkowitych		-728 364	-27 376 808

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		22 573 149	3 040
Rzeczowe aktywa trwałe	10	204 951	0
Wartości niematerialne	11	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	22 333 425	0
Pozostałe aktywa finansowe	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	34 773	3 040
Pozostałe aktywa trwałe	14	0	0
Aktywa obrotowe		2 542 131	21 739 962
Zapasy	18	1 087	0
Należności handlowe	19	2 177	9 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	20	938 267	21 590 976
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	1 326 373	0
Pozostałe aktywa finansowe	17	257 228	0
Rozliczenia międzyokresowe	21	4 601	10 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	12 398	128 166
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		25 115 280	21 743 002

Warszawa dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka – Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		24 679 322	21 655 457
Kapitał zakładowy	23	13 815 294	13 000 000
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	24,26	8 439 783	19 975 000
Pozostałe kapitały	26	3 152 609	16 057 265
Niepodzielony wynik finansowy	27	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		-728 364	- 27 376 808
Zobowiązanie długoterminowe		202 390	0
Kredyty i pożyczki	28	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	29,35	112 074	0
Inne zobowiązania długoterminowe	30	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	90 316	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0
Pozostałe rezerwy	38	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		233 568	87 545
Kredyty i pożyczki	28	100 263	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	29,35	21 383	0
Zobowiązania handlowe	31	40 525	60 762
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	32	21 241	10 783
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0
Pozostałe rezerwy	38	50 156	16 000
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		25 115 280	21 743 002

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy						
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	-27 376 808	0	21 655 457
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	-27 376 808	0	21 655 457
Emisja akcji	815 294	0	3 084 706	0	0	0	0	3 900 000
Koszty emisji akcji	0	0	- 147 771	0	0	0	0	- 147 771
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/ pokrycie straty	0	0	-14 472 152	0	- 12 904 656	27 376 808	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	-728 364	-728 364
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	13 815 294	0	8 439 783	0	3 152 609	0	-728 364	24 679 322

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym cd.

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	13 000 000	-15 000	19 975 000	0	15 217 053	840 212	0	49 017 265
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	-15 000	19 975 000	0	15 217 053	840 212	0	49 017 265
Emisja akcji	0	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	840 212	-840 212	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	-27 376 808	-27 376 808
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	0	-27 376 808	21 655 457

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-728 364	-27 376 808
Korekty razem	-191 423	26 748 897
Podatek dochodowy	58 583	- 3 081 196
Amortyzacja	27 893	3 515
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 994	354 887
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	151 736	29 477 048
Zmiana stanu rezerw	34 156	-14 000
Zmiana stanu zapasów	-1 087	0
Zmiana stanu należności	-130 489	7 150
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 226	-4 612
Zmiana stanu pozostałych aktywów	6 379	6 105
Inne korekty z działalności operacyjnej	-326 374	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-919 787	-627 911
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-9 714
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-919 787	-637 625
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	668 264	400 820
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	618 264	400 820
Inne wpływy inwestycyjne	50 000	0
Wydatki	1 123 947	7 237
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 382	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	742 565	7 237
Inne wydatki inwestycyjne	302 000	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-455 683	393 583
Wpływy	1 382 230	265 000
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 182 230	15 000
Kredyty i pożyczki	200 000	250 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	122 529	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	100 000	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 558	0
Odsetki	1 971	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 259 701	265 000
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-115 768	20 958
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-115 768	20 958
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	128 166	107 208
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	12 398	128 166

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2015 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 2010-2012 oraz 2012-2014.

Spółka ocenia, że zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Pewne standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów nie są jeszcze obowiązujące dla okresu rocznego kończącego się dnia 31 grudnia 2015 r. i nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się dnia 31 grudnia 2015 r.:

1. Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowaną *Programy określonych świadczeń: składki pracowników*. Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Data wejścia w życie to 1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.).
2. Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:
 - wyjaśniają definicję “warunków nabycia uprawnień” z Załącznika A do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniem i warunków świadczenia usług;
 - wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek;
 - zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 *Segmenty Operacyjne*, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;
 - zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 *Segmenty Operacyjne*, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8;
 - wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* i paragrafu OS79 z MSR 39 *Instrumenty Finansowe*: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 *Ustalanie Wartości Godziwej*;
 - wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne*, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania;
 - ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązanym.Data wejścia w życie to 1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.).
3. Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*). Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Nabywający udział we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia jednostek* jest zobowiązany do stosowania wszystkich zasad ujmowania połączenia jednostek zawartych w MSSF 3

oraz innych MSSF za wyjątkiem tych zasad, które są sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Ponadto nabywający jest zobowiązany do ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 oraz inne MSSF w związku z połączeniami jednostek. . Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.

4. Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*). Zmiany modyfikują ujęcie księgowe roślin produkcyjnych, takich jak krzewy winorośli, drzewa kauczukowe czy palmy olejowe. MSR 41 *Rolnictwo* wymaga obecnie by wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich sprzedażą. Zgodnie z nowymi wymogami rośliny produkcyjne mają być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16, ponieważ ich sposób funkcjonowania jest zbliżony do obserwowanego w przypadku działalności produkcyjnej. W związku z powyższym, Zmiany spowodują umieszczenie ich w zakresie MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal objęte zakresem MSR 41. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.
5. Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Wartości niematerialne*). Zmiany wyjaśniają, że wykorzystanie metod umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Zmiany wyjaśniają również, że przychody są z założenia niewłaściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Jednak w pewnych szczególnych przypadkach założenie to może zostać odrzucone. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.
6. Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014. Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:
 - wyjaśniają, iż paragrafy 27-29 MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* (opisujące sposób ujęcia aktywów, które przestają być klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży) będą miały zastosowanie również przy zaprzestaniu klasyfikacji aktywów jako przeznaczonych do przekazania. Nie będą one jednak miały zastosowania, gdy zmiana klasyfikacji polega na przeniesieniu składnika aktywów (lub grupy do zbycia) z kategorii przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio do przeznaczonych do przekazania lub odwrotnie. W takim przypadku zmiana ta nie stanowi zmiany planu sprzedaży lub przekazania;
 - wyjaśniają w jaki sposób jednostka powinna stosować wytyczne w paragrafie 42C MSSF 7 *Instrumenty finansowe: Ujawnienia* w stosunku do umów o obsługę (servicing contracts) aby ocenić czy występuje utrzymanie zaangażowania w składniku aktywów dla celów zastosowania wymogów ujawnień wynikających z paragrafów 42E-42H MSSF 7;
 - objaśniają, iż dodatkowe ujawnienia wymagane przez Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (Zmiany do MSSF 7) nie są specyficznie wymagane do ujęcia w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych dla wszystkich okresów śródrocznych. Jednakże są one wymagane, jeśli ich ujęcie wynika z wymogów samego MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*;
 - wprowadzają zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*, w celu wyjaśnienia, że wysokiej jakości obligacje przedsiębiorstw lub obligacje rządowe, wykorzystane do ustalenia stopy dyskontowej dla zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, powinny być wyemitowane w tej samej walucie, w jakiej będą wypłacone świadczenia. Ocena, czy występuje rozwinięty rynek takich obligacji powinna być więc dokonana w odniesieniu do konkretnej waluty, nie zaś całego kraju;
 - w stosunku do zawartego w MSR 34 odwołania do informacji ujawnionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, wyjaśniają znaczenie terminu „inne miejsce śródrocznego raportu finansowego” oraz dodają do MSR 34 wymóg zastosowania w śródrocznym sprawozdaniu finansowym odnośników do konkretnej lokalizacji wymaganej informacji. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.
7. Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*). Główne wytyczne ujęte w Zmianach to:
 - Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane – nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu.
 - Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów.
 - Określenie wprost, że jednostki:
 - powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne.
 - Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
 - Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.

8. Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe*). Zmiany wprowadzają możliwość ujmowania inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych według metody praw własności, obok obecnie występujących modeli wyceny w cenie nabycia lub w wartości godziwej. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.

Spółka oczekuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się 31 grudnia 2015 r.,

1. *MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014)*. Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości*. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia, jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

W skrócie, model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym - w przypadku braku przeciwnych argumentów – wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2018 r.

2. *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*. Ten przejściowy standard:

- zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;

- wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz

- wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.

Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r. (Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy).

3. MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związane z nimi interpretacje.

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

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

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2018 r.

4. Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone*). Zmiany usuwają istniejącą niespójność między wymaganiami MSSF 10 oraz MSR 28 w kwestii ujmowania utraty kontroli nad spółką zależną, która wnoszona jest do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Podczas gdy MSR 28 ogranicza zysk lub stratę wynikającą z wniesienia aktywów niepieniężnych do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia do wysokości zaangażowania kapitałowego innych podmiotów w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, MSSF 10 nakazuje rozpoznanie całego zysku lub straty na utracie kontroli nad jednostką zależną.

Zmiany wymagają ujęcia całości zysku lub straty w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia Jednostek Gospodarczych* (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie). Częściowe rozpoznanie zysku lub straty (do wysokości zaangażowania kapitałowego innych podmiotów) nastąpi w przypadku gdy transakcja dotyczy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.

5. Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*). Zmiany dotyczące sprawozdawczości finansowej jednostek inwestycyjnych odnoszą się do trzech zagadnień:

- Konsolidacji jednostek inwestycyjnych pośredniego szczebla

Standardy obowiązujące przed zmianą nie precyzowały, jak jednostka inwestycyjna powinna ujmować jednostkę zależną świadczącą usługi powiązane z jej działalnością inwestycyjną, która sama spełnia definicję jednostki inwestycyjnej. W następstwie opisywanych poprawek, jednostki inwestycyjne pośredniego szczebla nie będą mogły być konsolidowane.

RMSR wyjaśniła również, że jednostki świadczące "usługi powiązane z działalnością inwestycyjną" to takie jednostki, których podstawowym celem działalności jest świadczenie usług odnoszących się do działalności jednostki dominującej będącej jednostką inwestycyjną.

- Zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla jednostki dominującej pośredniego szczebla będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej

Jednostki dominujące pośredniego szczebla od dawna korzystają ze zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jeśli same podlegają konsolidacji przez jednostkę dominującą wyższego szczebla (przy spełnieniu innych właściwych kryteriów).

Zmiany do standardów wprowadzają modyfikację, zgodnie z którą zwolnienie to będzie dostępne również dla jednostki dominującej pośredniego szczebla będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej, pomimo faktu, iż jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją danej jednostki dominującej pośredniego szczebla.

- Wyboru polityki rachunkowości odnośnie jednostek inwestycyjnych ujmowanych według metody praw własności

Zmiany umożliwiają wybór polityki rachunkowości jednostce niebędącej jednostką inwestycyjną w odniesieniu do jej udziałów w jednostce inwestycyjnej wycenianej według metody praw własności. W powyższym przypadku dokonując wyceny według metody praw własności jednostki niebędącej jednostkami inwestycyjnymi mogą wybrać wycenę w wartości godziwej udziałów w jednostkach zależnych jednostki inwestycyjnej lub, alternatywnie, oprzeć wycenę na wartościach, jakie byłyby ujęte, gdyby jednostka inwestycyjna skonsolidowała wszystkie swoje jednostki zależne. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2016 r.

6. MSSF 16 *Leasing*. MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą

umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2015r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

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

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

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

Złożone instrumenty finansowe

Spółka nie posiada złożonych instrumentów finansowych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości przepływów pieniężnych.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne

Spółka nie posiada wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Amortyzacja

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

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

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2014 r.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.

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

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Spółka nie prowadzi programu określonych składek.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Z uwagi na fakt, iż transakcje na instrumentach finansowych są działalnością podstawową Spółki (nie są to transakcje incydentalne), wykazano je zatem jako element działalności operacyjnej. Zdaniem Spółki wykazywanie osobno zysków i strat pozwala na lepszą ocenę efektywności działalności Spółki w zakresie obrotu na instrumentach finansowych.

Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

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

Zysk na jedną akcję

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

Raportowanie segmentów działalności

Spółka nie wydzieliła segmentów działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym GPW, rynku NewConnect oraz rynku NASDAQ OTC w USA- wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia.

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	2 707 029
Sprzedaż usług	1 770	15 000
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 770	2 722 029
Pozostałe przychody operacyjne	10 753	0
Przychody finansowe	331 657	20 694 921
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	344 180	23 416 950
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	344 180	23 416 950

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja	27 893	3 515
Zużycie materiałów i energii	71 494	299
Usługi obce	443 525	267 347
Podatki i opłaty	5 802	47 045
Wynagrodzenia	262 605	292 630
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 628	21 743
Pozostałe koszty rodzajowe	16 528	6 525
Strata ze zbycia instrumentów	151 736	15 310 940
Suma kosztów wg rodzaju	1 000 211	639 103
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	-367 693
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 000 211	-271 411
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	3 515
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	3 515
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	27 893	0
Amortyzacja środków trwałych	27 893	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Wynagrodzenia	262 605	292 630
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 628	21 743
Koszty świadczeń emerytalnych	0	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0	0
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	283 233	314 373
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	-55 864
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-283 233	-258 509

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Zwrot podatku PCC	10 000	0
Spisane zobowiązania	0	0
Pozostałe	753	0
RAZEM	10 753	0

Everest Investments S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Darowizny	0	0
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	0
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Koszty spraw sądowych	0	352
Spisane należności	9 840	0
Pozostałe	820	59
RAZEM	10 660	411

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	5 283	664
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych, kontraktów	326 374	20 694 257
Pozostałe	0	0
RAZEM	331 657	20 694 921

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	2 282	356 107
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	37 567 394
Odpisy aktualizujące należności finansowych	0	
Opłaty z tytułu umów na rachunku maklerskim	0	0
Zwrot PCC od zakupu akcji	0	0
Pozostałe	808	1 000
RAZEM	3 090	37 924 501

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku****(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01.2015 – 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	326 374	-	-	-	-	-	-	326 374
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	5 228	-	-2 234	2 994
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-151 736	-	-	-	-	-	-	-151 736
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zysk/strata	174 638	-	-	-	5 228	-	- 2 234	177 632

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku****(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

01.01.2014 – 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-	- 16 873 137	-	-	-	-	-	-16 873 137
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-354 887	-354 887
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	- 12 603 911	-	-	-	-	-	-12 603 911
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zysk strata	-	- 29 477 048	-	-	-	-	- 354 887	- 29 831 935

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	58 583	-3 081 196
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	58 583	-3 081 196
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	58 583	-3 081 196

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	34 773	3 040
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	90 316	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	55 543	3 040

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-669 781	-30 458 005
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	37 567 394
Przychody wyłączone z opodatkowania	341 601	57 250
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	24 090	21 309 323
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	91 163	80 124
Dochód do opodatkowania	-944 309	-14 177 059
Podstawa opodatkowania	-944 309	-14 177 059
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	16 000	46 995	39 495	23 500
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0	0
Rezerwy na rekultywację	0	0	0	0
Rezerwy na ochronę środowiska	0	0	0	0
Rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia	0	26 061	0	26 061
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	0	0	0
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	0	0	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Leasing	0	133 457	0	133 457
Suma ujemnych różnic przejściowych	16 000	206 513	39 495	183 018
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 040	39 237	7 504	34 773

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Pożyczki	0	5 227	0	5 227
Wycena akcji	0	326 374	0	326 374
Leasing	0	143 747	0	143 747
Zysk na kontrakcie	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejścia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	0	475 348	0	475 348
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	0	90 316	0	90 316

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym nie miały miejsca przypadki zaniechania działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania działalności w roku następnym.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-728 364	-27 376 808
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku /straty przypadającego na jedną akcję	-728 364	-27 376 808
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-728 364	-27 376 808

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	13 815 294	13 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	13 815 294	13 000 000

Liczba wyemitowanych akcji wynosi 13 815 294 sztuki.

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

Nie występują.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	61 204	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	143 747	0
Razem	204 951	0

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	143 747	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	143 747	0

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

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	26 424	2 958	204 015	0	0	233 397
- zakup środków trwałych		26 424	2 958	50 000	0	0	79 382
- zawarte umowy leasingu		0	0	154 015	0	0	154 015
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	26 424	2 958	204 015	0	0	233 397
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	220	2 958	25 268	0	0	28 446
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	220	2 958	25 268	0	0	28 446
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	26 204	0	178 747	0	0	204 951

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	0	0	5 398	0	0	0	5 398
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Jednostka nie posiada takich zobowiązań.

Leasingowane środki trwałe

Spółka we wrześniu 2015 roku zawarła umowę leasingu samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych wynosi 154 015 zł.

Środki trwałe	31.12.2014			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-		0			0
Maszyny i urządzenia	-		0			0
Środki transportu	-		0	154 015	10 268	143 747
Pozostałe środki trwałe	-		0			0
Razem	0	0	0	154 015	10 268	143 747

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2015 r.

W latach 2014-2015 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowy ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	11 975	0	0	0	11 975
Zwiększenia:	0	0	0	3 515	0	0	0	3 515
- amortyzacji	0	0	0	3 515	0	0	0	3 515
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2014 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2014 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2014 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

¹ Wytworzone we własnym zakresie,² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	0	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	0	0

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2015

W latach 2014 i 2015 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	22 333 425	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
RAZEM	22 333 425	0

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0	9 576 809
Zwiększenia, z tytułu:	22 333 425	20 194 273
aktualizacja wartości	0	20 189 064
nabycie	22 333 425	5 209
przemieszczenia wewnętrzne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	29 771 082
aktualizacja wartości	0	0
zbycie	0	29 771 082
przemieszczenia wewnętrzne	0	0
Stan na koniec okresu	22 333 425	0

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0	0
akcje	0	0
inne (wg tytułów)	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0	0
akcje	0	0
inne (udziały)	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	22 333 425	0
akcje	22 327 460	0
inne (udziały)	5 965	0
Z ograniczoną zbywalnością	0	0
akcje	0	0
inne (wg tytułów)	0	0
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	22 333 425	0
korekty aktualizujące wartość	0	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	22 333 058	0
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	367	0
Razem	22 333 425	0

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w 2015 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Procent posiadane go kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy 2015
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa, Polska	Działalność związana z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi	22 090 860	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa, Polska	Dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	86 599	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Komplementariusz Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	5 599	100%	100%	0,00
Everest Funds, LLC	Wilmington, Delaware, USA	Zarządzanie aktywami	367	100%	100%	0,00
Everest Investment Management S.A.	Warszawa, Polska	Działalność maklerska	150 000	5,26%	2,70%	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w 2014 r.

Spółka na dzień 31.12.2014 r. nie posiadała instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2015	2014
Akcje - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
Akcje - dostępne do sprzedaży	22 333 425	0
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	22 333 425	-

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Poziom 2**

Akcje spółek, które na dzień bilansowy posiadały notowanie praw do akcji. Wycena akcji na podstawie cen akcji spółek z branży o podobnych parametrach, które na dzień bilansowy podlegały notowaniu na rynku NewConnect lub GPW.

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen niepochodzących z aktywnych rynków.

Nota 16. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje/Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych	1 326 373	0
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 326 373	0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby Spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2015		1 000 000		999 999	1 326 373
Razem aktywny rynek regulowany					
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NASDAQ OTC	1 000 000	USA	999 999	1 326 373
Wg stanu na dzień 31.12.2014		0		0	0
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	0		0	0
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	0		0	0
RAZEM		1 000 000		999 999	1 326 373

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

W latach 2014–2015 Spółka nie posiadała żadnych instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	257 228	0
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	0	0
Inne	0	0
RAZEM	257 228	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01.2015– 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązani a finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	21 590 861	0	0
Zwiększenia	2 896 373	0	22 333 425	1 247 672	0	154 015
Zakup akcji/udziałów	2 570 000	0	22 333 425	0	0	0
Należności własne	0	0	0	940 444	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	302 000	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	5 228	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	326 373	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	154 015
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	1 570 000	0	0	21 640 861	0	0
Sprzedaż akcji	1 570 000	0	0	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	50 000	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań/ potrącenia	0	0	0	21 590 861	0	20 558
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 326 373	0	22 333 425	1 197 672	0	133 457

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

01.01.2014 – 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązani a finansowe
Stan na początek okresu	53 687 750	0	9 576 809	1 270 000	0	12 468 181
Zwiększenia	507 221	0	20 194 273	21 590 861	0	604 887
Zakup akcji	2 028	0	5 209	0	0	0
Należności własne	0	0	0	21 590 861	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	250 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	354 887
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	505 193	0	20 189 064	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	54 194 971	0	29 771 082	1 270 000	0	13 073 068
Sprzedaż akcji	16 627 577	0	29 771 082	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	1 270 000	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	7 554 067
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	37 567 394	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań / potrącenia	0	0	0	0	0	5 519 001
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	21 590 861	0	0

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

Nota 18. ZAPASY

Na dzień 31.12.2015 Spółka wykazuje zaliczki na dostawy w kwocie 1 087 zł. Spółka nie posiadała zapasów na dzień 31.12.2014 r.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	2 177	9 840
- od jednostek powiązanych	2 177	0
- od pozostałych jednostek	0	9 840
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	0
Należności handlowe brutto	2 177	9 840

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

Nie występują odpisy aktualizujące wartość należności handlowych.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe dochodzone na drodze sądowej.

Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	938 267	21 590 976
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	77 986	116
- z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych	800 000	21 590 860
- kaucje	59 318	0
- pozostałe	963	0
odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	938 267	21 590 976

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	938 267	21 590 976
od jednostek powiązanych	0	21 590 860
od pozostałych jednostek	938 267	116
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	938 267	21 590 976

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

Nota 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	4 444	0
- Koszty emisji akcji serii F	0	10 500
- Opłacone z góry domeny internetowe	157	480
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 601	10 980

Nota 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:		
Kasa	198	0
Rachunek w mBanku	12 152	0
Rachunek w banku BPH	0	15
Rachunek w banku Noble Bank	0	141
Rachunek w Domu Maklerskim BOŚ S.A.	0	122 966
Rachunek maklerski w Alior Bank	0	5 044
Rachunek maklerski w mBanku	48	0
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	12 398	128 166

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 12,4 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 128,2 tysiące PLN).

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	13 815 294	13 000 000
Wartość nominalna akcji	1,00	1,00
Kapitał zakładowy	13 815 294	13 000 000

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Kapitał zakładowy – struktura (według stanu na 31.12.2015r.)**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	W pełni opłacone/ nie opłacone w pełni	Data rejestracji
Seria A	brak uprzywilejowania	brak	4 700 000	1	4 700 000	w pełni opłacone	14.03.2008
Seria B	brak uprzywilejowania	brak	3 300 000	1	3 300 000	w pełni opłacone	14.03.2008
Seria C	brak uprzywilejowania	brak	3 000 000	1	3 000 000	w pełni opłacone	04.12.2013
Seria D	brak uprzywilejowania	brak	1 000 000	1	1 000 000	w pełni opłacone	04.12.2013
Seria E	brak uprzywilejowania	brak	1 000 000	1	1 000 000	w pełni opłacone	04.12.2013
Seria F	brak uprzywilejowania	brak	400 000	1	400 000	w pełni opłacone	09.10.2015
Seria G	brak uprzywilejowania	brak	180 000	1	180 000	w pełni opłacone	09.10.2015
Seria H	brak uprzywilejowania	brak	235 294	1	235 294	w pełni opłacone	22.12.2015
RAZEM			13 815 294		13 815 294		

Kapitał zakładowy – struktura cd. (według stanu na 31.12.2015r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Everest Investments Holding S.A. *	8 567 000	62,01%	8 567 000	62,01%
Pozostali	5 248 294	37,99%	5 248 294	37,99%
Razem	13 815 294	100,00%	13 815 294	100,00%

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2015	2014
Kapitał na początek okresu	13 000 000	13 000 000
<i>Zwiększenia</i>	<i>815 294</i>	<i>0</i>
- Podwyższenie kapitału zakładowego - akcje serii F,G,H	815 294	0
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Kapitał na koniec okresu	13 815 294	13 000 000

Emisja akcji serii F

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 24 lutego 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii F. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 400.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii F, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 2.000.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2015 r. Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii F została zarejestrowana w KRS.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Emisja akcji serii G**

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii G. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 lipca 2015. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 180.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii G, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 900.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2015 r. Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. W dniu 9 października 2015 r. emisja akcji serii G została zarejestrowana w KRS.

Emisja akcji serii H

W dniu 13 listopada 2015 r. została zakończona subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 złoty każda ("Akcje serii H") emitowanych na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 13 listopada 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii H objętych zostało 235.294 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja z zaoferowanych łącznie 235.294 sztuk akcji będących przedmiotem subskrypcji. Cena emisyjna Akcji serii H wyniosła 4,25 zł za każdą akcję. Spółka z subskrypcji pozyskała środki w wysokości 999.999,50 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych, pięćdziesiąt groszy). W dniu 23 listopada 2015 r. Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. W dniu 22 grudnia 2015 r. emisja akcji serii H została zarejestrowana w KRS.

Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 23 084 706 zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 172 771 zł. Kapitał ten został pomniejszony o kwotę 14 472 152 zł, która pokryła część straty poniesionej przez Spółkę w roku 2014.

Nota 25. AKCJE WŁASNE

Jednostka dominująca nie nabywała akcji własnych.

Nota 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	8 439 783	19 975 000
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	3 152 609	16 057 265
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
RAZEM	11 592 392	36 032 265

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2015	36 032 265	0	0	36 032 265
Zwiększenia w okresie	3 084 706	0	3 900 000	6 984 706
Emisja akcji serii F, G, H	3 084 706	0	3 900 000	6 984 706
Zmniejszenia w okresie	27 524 579	0	3 900 000	31 424 579
Koszty emisji akcji	147 771	0	0	147 771
Podział zysku/pokrycie straty	27 376 808	0	0	27 376 808
31.12.2015	11 592 392	0	0	11 592 392
01.01.2014	35 192 053	0	0	36 192 053
Zwiększenia w okresie	840 212	0	0	840 212
Podział/ pokrycie zysku	840 212	0	0	840 212
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0
31.12.2014	36 032 265	0	0	36 032 265

Nota 27. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Pozycja nie występuje.

Nota 28. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	100 263	0
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	100 263	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	100 263	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	100 263	0

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	100 263	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	100 263	0

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	100 263	100 263	-	-
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-
CHF	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	100 263	100 263	-	-

Nota 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	133 457	0
obligacje	0	0
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu instrumentów finansowych	0	0
Razem zobowiązania finansowe	133 457	0
- długoterminowe	112 074	0
- krótkoterminowe	21 383	0

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	21 383	0
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	112 074	0
- od roku do pięciu lat	112 074	0
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	133 457	0

Obligacje

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

Nota 30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	40 525	60 762
Wobec jednostek powiązanych	0	58 246
Wobec jednostek pozostałych	40 525	2 516

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	40 525	31 081	6 783	1 800	0	765	96
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	40 525	31 081	6 783	1 800	0	765	96
31.12.2014	60 762	60 666	0	0	0	0	96
Wobec jednostek powiązanych	58 246	58 246	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 516	2 420	0	0	0	0	96

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	20 874	10 783
Podatek VAT	0	0
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	10 440	7 463
Podatek od wynagrodzeń (PIT)	10 434	3 320
Podatek od czynności cywilnoprawnych	0	0
Pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania	367	0
Razem inne zobowiązania	21 241	10 783

Nota 33. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	21 383	21 383	0	0
W okresie od 1 do 5 lat	112 074	112 074	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
BMW Financial Services	LO/09282/0915	154 015	154 015	PLN	09.2019	133 457	TAK	-

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Spółka nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółka nie tworzy rezerw pracowniczych.

Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	23 500	16 000
Pozostałe	26 656	0
Razem, w tym:	50 156	16 000
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	50 156	16 000

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Koszty badania i sporządzenia sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	16 000	0	16 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	46 995	26 656	73 651
Wykorzystane	39 495	0	39 495
Rozwiązane	0	0	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	23 500	26 656	50 156
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	23 500	26 656	50 156
Stan na 01.01.2014	30 000	0	30 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16 000	0	16 000
Wykorzystane	30 000	0	30 000
Stan na 31.12.2014, w tym:	16 000	0	16 000
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	16 000	0	16 000

Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- 1) Ryzyko pozyskania finansowania
- 2) Ryzyko zmiany wartości inwestycji
- 3) Ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej
- 4) Ryzyko kredytowe (kontrahenta)
- 5) Ryzyko stopy procentowej
- 6) Ryzyka specyficzne

Główne założenia zarządzania ww. ryzykami zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Everest Investments S.A. za rok 2015.

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za rok zakończony 31.12.2015	Za rok zakończony 31.12.2014	Za rok zakończony 31.12.2015	Za rok zakończony 31.12.2014
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	120	-	-	58 521
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	30	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	120	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	1 500	-	-	-
Everest Funds, LLC.	-	-	-	-
Jednostka dominująca				
SIG Limited	-	-	20 590 861	-

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca (pośrednio)				
Everest Investments Holding S.A.	216 498	-	-	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	37	-	238	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	148	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	1 845	-	-	-
Everest Funds, LLC	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	-	-	100 392	-

Jednostka dominująca całej Grupy Kapitałowej Everest Investments S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. podmiotem dominującym wobec Emitenta była spółka SIG Limited (pośrednio poprzez spółkę zależną Everest Investments Holding S.A.). Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka SIG Limited pośrednio poprzez Everest Investments Holding S.A. posiadała 62,01% udziału w kapitale i 62,01% głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Everest Investments S.A.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa Emitenta nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Pozycja nie występuje.

Everest Investments S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w roku 2015 dotyczyły głównie udzielenia pożyczek dla spółki dominującej oraz pożyczki otrzymanej od członka Zarządu. Zawarte one były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Pozycja nie występuje.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Pożyczka udzielona Everest Investments S.A. przez Prezesa Zarządu Piotra Sieradzana w kwocie 100 000 zł.

Nota 42. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zarząd	248 442	115 070
Rada Nadzorcza	9 262	131 647
Razem	257 704	246 717

Nota 43. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka w dniu 23 września 2015 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych na datę bilansu wynosi 154.015 zł (na potrzeby sporządzenia bilansu nastąpiło przekształcenie na leasing finansowy).

Nota 44. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 29 lutego 2016 r. Pan Grzegorz Pietrucha złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Everest Investments S.A. Do czasu powołania nowego Członka Zarządu obowiązki Pana Grzegorza Pietruchy przejął Prezes Zarządu, Pan Piotr Sieradzan.

Po dacie bilansu przypadającej na 31 grudnia 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie wystąpiły inne istotne zdarzenia poza opisanym powyżej.

Nota 48. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne. Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Warszawa, dnia 21.03.2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

.....
Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych