



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Spis treści

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku i 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku i 2014 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(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
30.06.2015	4,1341	4,1944
31.12.2014	4,1893	4,2623
30.06.2014	4,1784	4,1609

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.

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS	30.06.2015		31.12.2014	
Aktywa trwałe	20 428	4 870	3	1
Aktywa obrotowe	2 621	625	21 740	5 100
Kapitał własny	23 008	5 485	21 655	5 081
Zobowiązania długoterminowe	5	1	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	36	9	88	20
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,8	0,4	1,7	0,4
01.01.2015 - 30.06.2015			01.01.2014 - 30.06.2014	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz zysk na sprzedaży akcji i udziałów	0	0	507	121
Koszt własny sprzedaży	406	98	2 995	717
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-395	-96	-2 488	-595
Zysk (strata) brutto	-562	-136	13 249	3 171
Zysk (strata) netto	-512	-124	10 270	2 458
Liczba udziałów/akcji w sztukach	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,04	-0,01	0,79	0,19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-542	-131	-74	-18
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-221	-53	526	126
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 110	268	250	60

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Everest Investments S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4/207
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Spółka holdingowa budująca międzynarodową grupę zarządzającą aktywami w Europie Środkowo-Wschodniej
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	020684224

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Grupa została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku i 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku i 2014 roku.

IV. Skład organów Jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Zarząd na 30.06.2015:

- Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym:

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. w składzie Zarządu Jednostki dominującej zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Pan Wojciech Grzegorzczak 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 Pana Adriana Dzielnickiego,
- 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład zarządu Jednostki dominującej wchodził:

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

Rada Nadzorcza na dzień 30.06.2015 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

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 Jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym:

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej 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 Kowalską,
- 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) Pana Tadeusza Sieradzana, (ii) Panią Magdalenę Grzybowską, (iii) Pana Michała Jaskólskiego, (iv) Pana Marka Sokolnickiego, (v) Pana Pawła Jasińskiego.

V. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa 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 WhitestoneLegal Tymon Kulczycki
3. Kancelaria Radcowska Chmaj i Wspólnicy Sp. k.
4. Marciniuk i Wspólnicy Sp. z o.o. Doradztwo Podatkowe i Prawne
5. Świeca i Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa

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.
5. Volkswagen Bank Polska S.A.
6. PKO BP S.A.

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	EVE
Sektor na GPW:	Finanse inne
	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	
3. Kontakty z inwestorami:	Everest Investments S.A. e-mail: ir@everestinvestments.com Telefon: +48 22 110 00 25

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

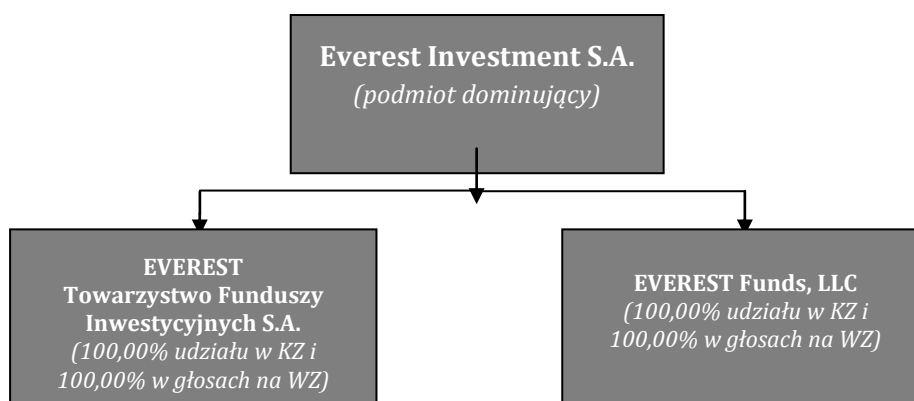
VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 30.06.2015 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 (%)
Piotr Sieradzan (pośrednio przez Everest Investments Holding S.A. *)	8 567 000	8 567 000	65,90%	8 567 000	65,90%
Pozostali	4.433.000	4.433.000	34,10%	4.433.000	34,10%
Razem	13.000.000	13.000.000	100,00%	13.000.000	100,00%

*spółka Everest Investments Holding S.A. jest spółką zależną od spółki SIG Limited, która jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Piotra Sieradzana

IX. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (stan na dzień 30 czerwca 2015 r.)



X. 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 30 czerwca 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 czerwca 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

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

Spółka EVEREST Funds, LLC wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Dane wymienionej jednostki są nieistotne (por. Nota 48). Kapitał zakładowy jednostki wynosi 100 USD. EVEREST Funds, LLC do dnia bilansowego nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 30 czerwca 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

XI. Spółki stowarzyszone:

Jednostka dominująca na dzień 30 czerwca 2015 r. nie posiadała podmiotów stowarzyszonych.

XII. Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015r. oraz po jego zakończeniu miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta:

1. NABYCIE KONTROLNEGO PAKIETU AKCJI EVEREST TFI S.A. I PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO TEJ SPÓŁKI

W dniu 12 stycznia 2015 r. Spółka wyraziła zgodę na przejęcie długu WDM Inwestycje Sp. z o.o. wobec Emitenta w łącznej wysokości 20,59 mln zł przez podmiot zależny od Pana Piotra Sieradzana - spółkę SIG (Sieradzan Investment Group) Limited z siedzibą w Sliema, Malta. Na powyżej wskazany dług składała się część wierzytelności Spółki wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży w dniu 23 grudnia 2014 r. wszystkich aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o. W dniu 19 stycznia 2015 r. Spółka zawarła z SIG (Sieradzan Investment Group) Limited (spółka prawa maltańskiego) umowę cywilnoprawną dotyczącą nabycia przez Emitenta 999.999 akcji imiennych spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących ok. 90,50% udziału w kapitale zakładowym i ok. 90,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 20,59 mln zł. Zapłata przez Emitenta łącznej ceny sprzedaży za wszystkie 999.999 akcji Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości ok. 20,59 mln zł nastąpiła w formie wzajemnego potrącenia wierzytelności SIG Limited wobec Emitenta z tytułu zawartej umowy sprzedaży akcji Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz wierzytelności Emitenta wobec SIG Limited, na które składała się część wierzytelności Spółki wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży wszystkich aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta na rzecz WDM Inwestycje Sp. o.o.

W dniu 26 stycznia 2015 r. Spółka nabyła 105.001 kolejnych akcji spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wyniku czego uzyskała udział w tym przedsiębiorstwie na poziomie 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

W następstwie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki zależnej Everest TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, które odbyło się w dniu 9 kwietnia 2015 r. i podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Everest TFI S.A. w drodze subskrypcji zamkniętej w ramach prawa poboru z kwoty 1.105.000 zł do kwoty 1.155.000 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), Emitent w dniu 13 kwietnia 2015 r. objął 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji Everest TFI S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej nastąpiło w drodze emisji 50.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Akcje serii C nie są uprzywilejowane. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na 10,00 zł (dziesięć złotych) każda. Wszystkie wyemitowane nowe akcje zostały objęte przez Emitenta, który pokrył je w całości wkładem pieniężnym o wartości 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych). Emitent po zarejestrowaniu w KRS w dniu 24 kwietnia 2015 r. podwyższenia kapitału zakładowego Everest TFI S.A. w wyniku emisji akcji serii C tej spółki, w dalszym ciągu posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki zależnej Everest TFI S.A.

2. OBJĘCIE UDZIAŁÓW W SPÓŁCE EVEREST FUNDS LLC

W dniu 6 lutego 2015 r. Spółka objęła emisję 10.000 udziałów spółki EVEREST Funds, LLC (stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki).

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	0	507 405
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych		0	507 405
Koszty rodzajowe	2,3	405 971	2 995 330
Amortyzacja		8 904	3 417
Zużycie materiałów i energii		23 644	697
Usługi obce		229 410	224 688
Podatki i opłaty		30 797	55 833
Wynagrodzenia		80 625	144 808
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 228	6 142
Pozostałe koszty rodzajowe		20 812	7 500
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		7 551	2 552 245
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-405 971	-2 487 925
Pozostałe przychody operacyjne	4	10 752	1
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	24	553
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-395 242	-2 488 477
Przychody finansowe	5	16 720	15 938 847
Koszty finansowe	5	183 281	90 135
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	5 468
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-561 803	13 365 703
Zyski nadzwyczajne		0	0
Straty nadzwyczajne		0	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	117 127
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-561 803	13 248 576
Podatek dochodowy	6	-49 838	2 978 396
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-511 965	10 270 180
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-511 965	10 270 180
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-511 965	10 270 180
Zysk (strata) netto na jedną akcję	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,04	0,79
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,04	0,79
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,04	0,79
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,04	0,79
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
Zysk (strata) netto		-511 965	10 270 180
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-511 965	10 270 180

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Aktywa trwałe		20 427 971	3 040	324 392
Rzeczowe aktywa trwałe	10	45 000	0	0
Wartości niematerialne	11	5 624	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11	20 094 285	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	13	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	17, 35	120 988	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	162 074	3 040	324 392
Pozostałe aktywa trwałe	14	0	0	0
Aktywa obrotowe		2 621 445	21 739 962	109 704 932
Zapasy	18	11 741	0	0
Należności handlowe	19	1 055	9 840	9 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	0	0	0
Pozostałe należności	22	470 996	21 590 976	4 630 552
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	122 340	0	103 827 839
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	17	1 024 435	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	17, 35	77 764	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	21	4 630	10 980	15 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	908 484	128 166	1 221 360
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		23 049 416	21 743 002	110 029 324

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.

PASYWA	NOTA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitał własny razem		23 008 165	21 655 457	85 895 196
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		23 008 165	21 655 457	73 678 809
Kapitał zakładowy	23	13 000 000	13 000 000	13 000 000
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24	19 975 000	19 975 000	19 975 000
Akcje własne	25	0	0	0
Pozostałe kapitały	26	11 690 973	9 826 300	8 945 311
Zyski/straty zatrzymane	27	-21 145 843	22 336 369	21 488 318
Wynik finansowy bieżącego okresu		-511 965	- 43 482 212	10 270 180
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	12 216 387
Zobowiązanie długoterminowe		4 976	0	13 617 163
Kredyty i pożyczki	28	0	0	305 192
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	30	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 976	0	13 311 971
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0	0
Pozostałe rezerwy	38	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		36 276	87 545	10 516 965
Kredyty i pożyczki	28	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	0	0	581
Zobowiązania handlowe	31	10 797	60 762	956 175
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32	0	0	18 749
Pozostałe zobowiązania	32	5 759	10 783	9 527 660
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	0	0	0
Pozostałe rezerwy	38	19 720	16 000	13 800
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		23 049 416	21 743 002	110 029 324

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy							
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 rok									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	13 000 000	0	19 975 000	9 826 300	22 336 369	-43 482 212	21 655 457	0	21 655 457
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0				0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0				0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	0	19 975 000	9 826 300	22 336 369	-43 482 212	21 655 457	0	21 655 457
Emisja akcji	0	0	0	2 000 000	0	0	2 000 000	0	2 000 000
Koszty emisji akcji	0	0	0	-135 327	0	0	-135 327	0	-135 327
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0		0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	-43 482 212	43 482 212	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0		0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0			-511 965	-511 965	0	-511 965
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	13 000 000	0	19 975 000	11 690 973	-21 145 843	-511 965	23 008 165	0	23 008 165

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym cd.

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 rok.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	13 000 000	- 15 000	19 975 000	8 986 088	23 176 581	0	65 122 668	10 585 340	75 708 009
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	-15 000	19 975 000	8 986 088	23 176 581	0	65 122 668	10 585 340	75 708 009
Emisja akcji	0	15 000	0	0	0	0	15 000	0	15 000
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	840 212	- 840 212		0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	- 43 482 212	- 43 482 212	-10 585 340	- 54 067 552
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	13 000 000	0	19 975 000	9 826 300	22 336 369	- 43 482 212	21 655 457	0	21 655 457

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-511 965	13 248 577
Korekty razem	-29 556	-17 143 060
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy	-49 838	0
Amortyzacja	8 904	4 003
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 663	147 983
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	190 831	-13 450 757
Zmiana stanu rezerw	-2 000	-4 547 376
Zmiana stanu zapasów	-11 741	0
Zmiana stanu należności	-3 475	689 659
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-136 344	-352 394
Zmiana stanu pozostałych aktywów	6 350	365 822
Inne korekty z działalności operacyjnej	-15 580	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-541 522	-3 894 483
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	3 820 490
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-541 522	-73 993
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	79 329	2 408 748
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	79 329	2 396 220
Inne wpływy inwestycyjne	0	12 528
Wydatki	299 958	1 882 477
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 958	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	247 000	1 882 449
Inne wydatki inwestycyjne	0	28
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-220 629	526 271
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 110 000	250 000
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 110 000	0
Kredyty i pożyczki	0	250 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 110 000	250 000

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	347 849	702 278
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	347 849	702 278
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	560 635	519 082
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	908 484	1 221 360

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” opublikowana 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Powyższe zmiany oraz interpretacje do MSSF nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.06.2015 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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 Grupy, 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 Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

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

finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

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

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca

okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2012 r.

Wartości niematerialne

Wycena po początkowym ujęciu

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat

- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

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

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 Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Świadczenia pracownicze

Grupa nie stosuje programu określonych składek.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

Grupa nie stosuje płatności w formie akcji.

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w

Rezerwy

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

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty2 wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Grupa ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Przychody z działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane

są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę 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 Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako 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

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

Raportowanie segmentów działalności

Grupa 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 Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

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

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.

c) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

d) Wycena 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 oraz rynku New Connect wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia.

e) Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała zmiany zasad rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
Sprzedaż usług	-	-
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	-	507 405
SUMA przychodów ze sprzedaży	0	507 405
Pozostałe przychody operacyjne	10 752	1
Przychody finansowe	16 720	15 938 847
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	27 472	16 446 253
Przychody z działalności zaniechanej		-
SUMA przychodów ogółem	27 472	16 446 253

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Amortyzacja	8 904	3 417
Zużycie materiałów i energii	23 644	697
Usługi obce	229 410	224 688
Podatki i opłaty	30 797	55 833
Wynagrodzenia	80 625	144 808
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 228	6 142
Pozostałe koszty rodzajowe	20 812	7 500
Wartość sprzedanych towarów	0	0
Strata ze zbycia instrumentów	7 551	2 552 245
Suma kosztów wg rodzaju	405 971	2 995 330

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	8 904	3 417
Amortyzacja środków trwałych	7 958	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	946	3 417
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Wynagrodzenia	80 625	144 808
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 228	6 142
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	84 853	150 950
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-84 853	- 150 950

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Otrzymane odszkodowania	-	-
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	-	-
Zwrot podatku PCC	10 000	-
Rozwiązanie rezerw na badanie bilansu	-	-
Pozostałe	752	1
RAZEM	10 752	1

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Naprawy z tytułu szkód komunikacyjnych	-	-
Koszty sądowe	-	-
Podatek PCC	-	-
Spisane należności	-	-
Darowizna	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe	24	553
RAZEM	24	553

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	16 720	-70 309
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	16 009 156
Pozostałe	-	-
RAZEM	16 720	15 938 847

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek	1	90 031
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	104
Straty ze zbycia akcji udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Opłaty dot. rachunku maklerskiego	-	-
Wycena instrumentów finansowych	183 280	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i odsetek	-	-
Koszty dot. czynności pełnienia funkcji agenta emisji akcji	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Straty na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Koszt połączenie spółek	-	-
Zwrot kosztów za blokady założone na akcje	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	183 281	90 135

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 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 (Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych - pozycje prezentowane są bezpośrednio w działalności operacyjnej)

01.01. – 30.06.2015	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	- 183 280	-	-	-	-	-	-	- 183 280
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	14 912	-	1 751	-	-	16 663
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	- 7 551	-	-	-	-	-	-	- 7 551
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem zysk strata	- 190 831	0	14 912	0	1 751	0	0	- 174 168

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

01.01– 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	-	- 19 466 053	-	-	-	-	-	- 19 466 053
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	- 277 338	- 277 338
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych		1 854 868						1 854 868
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-		-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-		-	-	-	-	-	0
Razem zysk strata	0	- 17 611 185	0	0	0	0	- 277 338	- 17 888 523

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy sprawozdawcze zakończone 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2014 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	-	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	- 49 838	2 978 396
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 49 838	2 978 396
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	- 49 838	2 978 396

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

	30.06.2015	30.06.2014
Aktyno z tytułu podatku odroczonego	162 074	324 392
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 976	13 311 971
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	157 098	-12 987 579

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca przypadki zaniechania działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania działalności w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -30.06.2015	01.01 -30.06.2014
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-511 965	10 270 180
Strata na działalności zaniechanej	0	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-511 965	10 270 180
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-511 965	10 270 180

Liczba wyemitowanych akcji wynosi 13.000.000 sztuk.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

W okresie pomiędzy dniem bilansowym (30.06.2015 r.) a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zakresie ilości akcji spółki dominującej Everest Investments S.A.

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

Nie występują.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa w wartości netto

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.06.2015	31.12.2014
Własne	45 000	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	45 000	0

Grupa Kapitałowa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 30.06.2015 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
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 784</i>	<i>50 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>58 784</i>
- nabycie spółki zależnej	0	0	5 826	0	0	0	5 826
- zakup środków trwałych	0	0	2 958	50 000	0	0	52 958
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	8 784	50 000	0	0	58 784
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 784</i>	<i>5 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>13 784</i>
- nabycie spółki zależnej	0	0	5 826	0	0	0	5 826
- amortyzacja	0	0	2 958	5 000	0	0	7 958
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Umorzenie na dzień 30.06.2015	0	0	8 784	5 000	0	0	13 784
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 30.06.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	0	45 000	0	0	45 000

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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	9 486	0	0	0	9 486
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	9 486	0	0	0	9 486
- likwidacja środka trwałego	0	0	5 398	0	0	0	5 398
- dekonsolidacja spółki zależnej	0	0	4 088	0	0	0	4 088
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	9 486	0	0	0	9 486
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	9 486	0	0	0	9 486
- likwidacja środka trwałego	0	0	5 398	0	0	0	5 398
- dekonsolidacja spółki zależnej	0	0	4 088	0	0	0	4 088
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	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 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0

Leasingowane środki trwałe

Grupa Kapitałowa nie zawierała umów leasingowych.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

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

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych w wartości netto

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Własne	5 624	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	5 624	0

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

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwoj.	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	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, z tytułu:	0	0	0	0	0	9 457	0	9 457
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	9 457	0	9 457
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	0	15 490	0	9 457	0	24 947
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	15 490	0	0	0	18 377
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	3 833	0	3 833
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	2 887	0	2 887
- amortyzacji	0	0	0	0	0	946	0	946
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2015	0	0	0	15 490	0	3 833	0	19 323
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 30.06.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	0	0	0	5 624	0	5 624

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwoj.	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	17 834	0	0	0	17 834
Zwiększenia, z tytułu:	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	17 834	0	0	0	17 834
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	13 830	0	0	0	13 830
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	4 004	0	0	0	4 004
- amortyzacji				4 004				4 004
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	17 834	0	0	0	17 834
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	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	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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU****(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

W styczniu 2015 r. jednostka dominująca nabyła łącznie 1.000.000 akcji spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach tego przedsiębiorstwa.

Cena nabycia = 21 590 860,55 zł

Przejęte aktywa netto = 1 497 409,27 zł

Wartość firmy= 20 093 451,28 zł

Wyszczególnienie	31.12.2014	30.06.2015
Everest TFI SA	0	20 094 285
Wartość firmy (netto)	0	20 094 285

Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2014	30.06.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu		0
Zwiększenia, z tytułu:	0	20 094 285
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki		20 093 451
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		834
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	20 094 285
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	0	20 094 285

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

Pozycja nie występuje.

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

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	122 340	0
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	122 340	0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Liczba akcji	Kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2014	-		0		0
Wg stanu na dzień 30.06.2015			163 120		122 340
Nienotowane na rynku regulowanym (New Connect)	4 078	40	163 120	30	122 340

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (należności i pożyczki, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności)

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	30.06.2015
Pożyczki udzielone, w tym:		120 988
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
Razem	0	120 988

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	30.06.2015
Pożyczki udzielone, w tym:		77 764
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		1 024 435
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	0	1 102 199

Udzielone pożyczki

	31.12.2014	30.06.2015
Udzielone pożyczki, w tym:		198 752
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		0
Suma netto udzielonych pożyczek	0	198 752
- długoterminowe		120 988
- krótkoterminowe		77 764

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2014		0				
Wg stanu na dzień 30.06.2015		198 752				
Pożyczka 1	120 000	120 988	3,00%	2,98%	20.09.2016	brak
Pożyczka 2	75 000	25 425	3,00%	3,03%	19.09.2015	brak
Pożyczka 3	7 000	7 030	3,00%	3,00%	07.05.2016	brak
Pożyczka 4	5 000	5 035	3,00%	3,00%	03.04.2016	brak
Pożyczka 5	40 000	40 273	3,00%	3,00%	06.04.2016	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2014	30.06.2015
Weksle 2 szt	0	1 024 435
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	1 024 435
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		1 024 435

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-	0
Wg stanu na dzień 30.06.2015						1 024 435
Weksel	27.08.2014	1 rok	500 000	3,00%	3,00%	512 218
Weksel	27.08.2014	1 rok	500 000	3,00%	3,00%	512 218

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 30.06.2015	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	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	21 600 815	0	0
Zwiększenia	200 000	1 024 435	0	863 302	0	0
Zakup	200 000	1 009 524	-	614 551	-	-
Udzielenie pożyczek	0	-	-	247 000	-	-
Kredyty i pożyczki	0	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	14 911	-	1 751	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	0	-	-	-	-	-
Instrument pochodny – wycena	0	-	-	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązań	0	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	0	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	77 660	0	0	21 793 316	0	0
Sprzedaż	36 880	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	0	-	-	50 000	-	-
Splata kredytów i pożyczek	0	-	-	-	-	-
Splata odsetek	0	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	40 780	-	-	142 500	-	-
Splata zobowiązań	0	-	-	21 590 976	-	-
Inne – przekwalifikowanie	0	-	-	9 840	-	-
Stan na koniec okresu	122 340	1 024 435	0	670 801	0	0

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

01.01– 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	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	91 652 637	0	0	3 793 126	0	9 313 633
Zwiększenia	0	0	0	21 590 975	0	604 887
Zakup	-	-	-	21 590 975	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	250 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	-	354 887
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Instrument pochodny – wycena	-	-	-	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązań	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	91 652 637	0	0	3 783 286	0	9 918 520
Sprzedaż	48 153 380	-	-	3 783 286	-	3 764 966
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	5 414 114
Splata odsetek	-	-	-	-	-	739 440
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	46 499 257	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań	-	-	-	-	-	-
Inne – odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	0	0	0	21 600 815	0	0

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

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

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 18. ZAPASY

Na dzień 30.06.2015 Grupa wykazuje zaliczki na dostawy w kwocie 11,7 tys. zł. Grupa nie posiadała zapasów w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Należności handlowe	1 055	9 840
- od jednostek powiązanych	0	-
- od pozostałych jednostek	1 055	9 840
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności handlowe brutto	1 055	9 840

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

Nie występują odpisy aktualizujące wartość należności handlowych.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe na drodze sądowej.

Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	470 996	21 590 976
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	30 014	115
- z tytułu cel	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy- akcje	427 500	-
- z tytułu zbycia aktywów finansowych	-	-
- inne	13 482	21 590 861
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	470 996	21 590 976

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	470 996	21 590 976
od jednostek powiązanych	0	21 590 861
od pozostałych jednostek	470 996	115
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe należności brutto	470 996	21 590 976

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	3 334	-
- prenumerata czasopism	-	-
- koszty emisji akcji	-	10 500
- koszty inne	424	-
- opłaty za domeny	872	480
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 630	10 980

Nota 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	908 484	128 166
Kasa	121	0
Rachunek w mBanku	155 568	-
Rachunek bankowy w BPH	-	15
Rachunek bankowy w Noble Bank	0	141
Rachunek bankowy w VW Bank Polska	749 682	0
Rachunek bankowy w PKO BP S.S.	1 208	0
Rachunek w Domu Maklerskim BOŚ S.A.	6	122 066
Rachunek maklerski mBanku	1 899	0
Rachunek maklerski w Alior Bank	0	5 044
Inne środki pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	908 484	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 Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 908,5 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 128,2 tysięcy PLN).

Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Liczba akcji	13 000 000	13 000 000
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	13 000 000	13 000 000

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wart. jednost kowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	brak uprzywilejowania	brak	4 700 000	1	4 700 000	gotówka	14.03.2008
Seria B	brak uprzywilejowania	brak	3 300 000	1	3 300 000	gotówka	14.03.2008
Seria C	brak uprzywilejowania	brak	3 000 000	1	3 000 000	gotówka	04.12.2013
Seria D	brak uprzywilejowania	brak	1 000 000	1	1 000 000	gotówka	04.12.2013
Seria E	brak uprzywilejowania	brak	1 000 000	1	1 000 000	gotówka	04.12.2013
			13 000 000		13 000 000		

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Piotr Sieradzan (pośrednio przez Everest Investments Holding S.A.) *	8 567 000	65,90%	8 567 000	65,90%
Pozostali	4 433 000	34,10%	4 433 000	34,10%
Razem	13 000 000	100,0%	13 000 000	100,0%

*spółka Everest Investments Holding S.A. jest spółką zależną od spółki SIG Limited, która jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Piotra Sieradzana

Zmiana stanu kapitału zakładowego

W 2014 roku oraz w I półroczu 2015 roku nie wystąpiła zmiana stanu kapitału zakładowego.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

Emisja akcji serii F

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 24 lutego 2015 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję prywatną akcji 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 mln zł. W dniu 03.08.2015 Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania emisja akcji serii F nie została zarejestrowana w KRS.

Emisja akcji serii G

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję prywatną akcji 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 0,9 mln zł. W dniu 03.08.2015 Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania emisja akcji serii G nie została zarejestrowana w KRS.

Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Nota 25. AKCJE WŁASNE

Jednostka dominująca nie nabywała akcji własnych.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19 975 000	19 975 000
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	9 826 300	9 826 300
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	1 864 673	-
RAZEM	31 665 973	29 801 300

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2015	29 801 300	0	0	29 801 300
Zwiększenia, z tytułu	0	0	1 864 673	1 864 673
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Emisja akcji serii F	-	-	1 864 673	1 864 673
Zmniejszenia, z tytułu	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-
30.06.2015	29 801 300	0	1 864 673	31 665 973
01.01.2014	28 961 088	0	0	28 961 088
Zwiększenia, z tytułu	840 212	0	0	840 212
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	840 212	-	-	840 212
Kapitał pozyskany z podwyższenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	0	0	0
31.12.2014	29 801 300	0	0	29 801 300

Nota 27. ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Zyski / straty zatrzymane	- 21 145 843	22 336 369
RAZEM	- 21 145 843	22 336 369

Zyski straty zatrzymane obejmują korekty konsolidacyjne, w tym zmiany w strukturze akcjonariuszy niekontrolujących.

Wyszczególnienie	Zyski /straty zatrzymane
Stan na 31.12.2013	10 172 210
Wynik finansowy za rok ubiegły	-840 212
Pokrycie strat z kapitału zapasowego	-4 378 343
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0
Stan na 31.12.2014	22 336 369
Wynik finansowy za rok ubiegły	- 43 482 212
Pokrycie strat z kapitału zapasowego	0
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0
Stan na 30.06.2015	- 21 145 843

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. KREDYTY I POŻYCZKI

Na 31.12.2014 r. oraz na 30.06.2015r. w Grupie Kapitałowej nie występowały pożyczki lub kredyty krótkoterminowe i długoterminowe.

Nota 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Na 31.12.2014 r. oraz na 30.06.2015r. Grupa nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych.

Zobowiązania leasingowe

Grupa Kapitałowa nie zawierała umów leasingu.

Obligacje

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Nota 30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Grupa nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	10 797	60 762
Wobec jednostek powiązanych		58 246
Wobec jednostek pozostałych	10 797	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
30.06.2015	10 797	3 635	7 066	0	0	0	96
Wobec jednostek powiązanych	0			0	0	0	
Wobec jednostek pozostałych	10 797	3 635	7 066	0	0	0	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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	5 759	10 783
Podatek VAT	-	-
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	5 759	3 320
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	-	7 463
Opłaty celne	-	-
Podatek od czynności cywilnoprawnych	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 759	0
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem inne zobowiązania	5 759	10 783

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2015	5 759	4 240	1 519	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0			-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	5 759	4 240	1 519	-	-	-	-
31.12.2014	10 783	10 783	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	10 783	10 783	-	-	-	-	-

Nota 33. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Grupa Kapitałowa nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

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

Grupa nie posiada żadnych z umów leasingu, zarówno jako leasingobiorca jak również jako leasingodawca.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Grupa Kapitałowa nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Grupa nie tworzy rezerw pracowniczych.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy na sporządzenie i badanie bilansu	16 720	16 000
Rezerwy na koszty doradztwa	-	-
Koszty bieżące	3 000	-
Razem, w tym:	19 720	16 000
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	19 720	16 000

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na sporządzenie i badanie bilansu	Rezerwy na koszty doradztwa	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	16 000	0	0	16 000
Rezerwy jednostki podporządkowanej	1 220	-	-	1 220
Utworzone w ciągu roku obrotowego	15 500	-	3 000	18 500
Wykorzystane	16 000	-	-	16 000
Rozwiązane	-	-	-	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	0
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	0
Stan na 30.06.2015, w tym:	19 720	0	0	19 720
- długoterminowe	-	-	-	0
- krótkoterminowe	19 720	-	-	19 720
Stan na 01.01.2014	53 250	327 067	1 253	381 570
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16 000	-	-	16 000
Wykorzystane	46 000	322 167	1 253	369 420
Rozwiązane	7 220	4 900	-	12 150
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	0
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	16 000	0	0	16 000
- długoterminowe	-	-	-	0
- krótkoterminowe	16 000	0	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 analizuje następujące ryzyka finansowe:

- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko stopy procentowej,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Pozostałe ryzyka (ryzyka specyficzne)

Główne założenia zarządzania ww. ryzykami zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej za rok 2014 (w nocie 42).

W I półroczu roku 2015 nie wystąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku Grupa nie rozpoznała istotnych zmian dotyczących ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży długoterminowe)	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	120 988	0	120 988	0	Pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	472 051	21 600 816	472 051	21 600 816	Należności
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	122 340	0	122 340	0	aktywa wycenione w wart godziwej przez wynik
- akcje spółek	122 340	-	122 340	-	
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 102 199	0	1 102 199	0	Pożyczki, weksle
- pożyczki udzielone	77 764	-	77 764	-	pożyczki
- weksle	1 024 435	-	1 024 435	-	weksle
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	908 484	128 166	908 484	128 166	
- kasa	121	-	121	-	
- rachunki bankowe	908 363	128 166	908 363	128 166	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-	-	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-	
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
- pozostałe - krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	0	0	0	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 556	71 545	16 556	71 545	pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-

Wycena instrumentów po koszcie zgodnie z MSR 39

Akcje spółek zamierzających ubiegać się o wejście na rynek NewConnect będące w posiadaniu Grupy na poszczególne dni bilansowe zostały wycenione w cenie nabycia. Na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej akcji. Od momentu debiutu spółki wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia z NewConnect.

Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 41. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za I półrocze 2015r. oraz rok 2014.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za 6 miesięcy zakończone 30.06.2015	Za rok zakończony 31.12.2014	Za 6 miesięcy zakończone 30.06.2015	Za rok zakończony 31.12.2014
Jednostka dominująca				
Everest Investments Holding S.A.	-	-	-	58 521
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	-	-	-	-
Everest Funds LLC.	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
SIG Limited	-	-	20 590 861	-

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca				
Everest Investments Holding S.A.	158 478	-	-	-
Jednostki zależne:				
Everest TFI S.A.	-	-	-	-
Everest Funds LLC.	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy				
Piotr Sieradzan	-	-	-	-

Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 30 czerwca 2015 roku podmiotem dominującym wobec Emitenta był Pan Piotr Sieradzan (pośrednio poprzez spółkę zależną SIG Limited oraz spółkę zależną od SIG Limited – Everest Investments Holding S.A.). Na dzień 30 czerwca 2015 r. Pan Piotr Sieradzan pośrednio poprzez Everest Investments Holding S.A. posiadał 65,90% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Everest Investments S.A.).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa Emitenta nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Pozycja nie występuje.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w I półroczu 2015r. dotyczyły udzielenia pożyczek dla spółki dominującej. Udzielone one były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Pozycja nie występuje.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

Nota 43. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Grupa nie zawiera umów leasingu operacyjnego.

Nota 44. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Grupa nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

Przeciwko Grupie 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 30 czerwca 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Emisja akcji serii G

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji 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 0,9 mln zł. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania emisja akcji serii G nie została zarejestrowana w KRS.

Po dacie bilansu przypadającej na dzień 30.06.2015 r. nie wystąpiły w Grupie inne istotne zdarzenia.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EVEREST INVESTMENTS S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej Everest Investments S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży Everest Investments S.A.
30.06.2015				
Jednostka dominująca	23 049 416	100%	16 720	100%
Everest Funds LLC	419	0,002%	0	0%

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 30 czerwca 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

Nota 49. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 30.06.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16 000	
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego		8 000
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	16 000	8 000

Warszawa, dnia 25.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Grzegorz Pietrucha – Członek Zarządu

Agnieszka Potocka-Ołubiec – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Patrycja Koźbiał - Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych