



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
EVEREST INVESTMENTS S.A.  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ**

**Everest Investments S.A.**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**

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

---

**Spis treści**

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

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową emitenta na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jego działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku.

.

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. PLN i tys. EURO)**

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
30.09.2015	4,1585	4,2386
31.12.2014	4,1893	4,2623
30.09.2014	4,1803	4,1755

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
<b>BILANS</b>	<b>30.09.2015</b>		<b>31.12.2014</b>	
Aktywa trwałe	22 399	5 285	3	1
Aktywa obrotowe	1 634	386	21 740	5 100
Kapitał własny	23 830	5 622	21 655	5 081
Zobowiązania długoterminowe	130	31	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	73	17	72	17
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,8	0,4	1,7	0,4
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>		<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz zysk na sprzedaży akcji i udziałów	0	0	599	143
Koszt własny sprzedaży	573	138	1 199	287
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-562	-135	-600	-144
Zysk (strata) brutto	-583	-140	-10 092	-2 414
Zysk (strata) netto	-580	-140	-8 331	-1 993
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	-0,64	-0,15
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>		<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-667	-160	-436	-104
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-557	-134	86	21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 183	284	265	63

**C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki**

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

**II. Czas trwania Jednostki**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową emitenta na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jego działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30.09.2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

**Zarząd na dzień 30.09.2015 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego**

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

**Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

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

**Rada Nadzorcza na dzień 30.09.2015 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

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

**V. Prawnicy**

W okresie sprawozdawczym Spółka Everest Investments S.A. korzystała z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

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

**VI. Banki**

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

**VII. Znaczący Akcjonariusze**

Według stanu na dzień 30.09.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Everest Investments Holding S.A. *	8 567 000	8 567 000	65,90%	8 567 000	65,90%
Pozostali	4.433.000	4.433.000	34,10%	4.433.000	34,10%
<b>Razem</b>	<b>13.000.000</b>	<b>13.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.000.000</b>	<b>100,00%</b>

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

**VIII. Spółki zależne**

- **Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** – z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w grudniu 2012 r. przez Pana Piotra Sieradziana, 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 września 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

- **EVEREST Funds, LLC** z siedzibą w USA jest podmiotem, za pomocą którego Grupa Kapitałowa rozważa rozpoczęcie prowadzenia działalności związanej z zarządzaniem aktywami w Stanach Zjednoczonych. Obecnie EVEREST Funds, LLC nie rozpoczął prowadzenia działalności operacyjnej. Na dzień 30 września 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w Kapitale Zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.
- **Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.** (poprzednia nazwa Fabryka Zysków Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w marcu 2007 roku pełniącą funkcję komplementariusza Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo - Akcyjna
- **Everest Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo - Akcyjna** (poprzednia nazwa Fabryka Zysków Sp. z o.o. S.K.A) z siedzibą w Warszawie jest spółką założoną w kwietniu 2007 roku. Spółka została nabyta przez Emitenta 11 września 2015 roku. Spółka posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych wydaną w dniu 18 grudnia 2007 r.

#### **IX. Spółki stowarzyszone**

Emitent na dzień 30 września 2015 r. nie posiadał podmiotów stowarzyszonych.

#### **X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd oraz podpisane w dniu 12.11.2015 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.**

**Śródroczny rachunek zysków i strat**

	NOTA	01.07. – 30.09.2015	01.01 - 30.09.2015	01.07 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 621</b>	<b>599 386</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług		0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	0
Zysk ze zbycia akcji i udziałów		0	0	1 621	599 386
<b>Koszty rodzajowe</b>	2,3	<b>271 950</b>	<b>572 920</b>	<b>177 713</b>	<b>1 198 827</b>
Amortyzacja		5 000	12 958	0	3 515
Zużycie materiałów i energii		12 971	25 686	34	188
Usługi obce		121 548	305 494	35 467	143 645
Podatki i opłaty		6 553	36 406	16 911	43 137
Wynagrodzenia		91 000	148 981	68 245	216 847
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 263	10 491	4 181	14 900
Pozostałe koszty rodzajowe		5 043	9 332	1 875	5 625
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
Strata ze zbycia akcji i udziałów		23 572	23 572	51 000	770 970
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>-271 950</b>	<b>-572 920</b>	<b>-176 092</b>	<b>-599 441</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	10 752	0	0
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	0	24	30	582
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-271 950</b>	<b>-562 192</b>	<b>- 176 122</b>	<b>-600 023</b>
Przychody finansowe	5	1 575	3 383	62	613
Koszty finansowe	5	23 990	23 990	17 965 925	9 492 589
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-294 365</b>	<b>-582 799</b>	<b>-18 141 985</b>	<b>-10 091 999</b>
Podatek dochodowy	6	-2 396	-2 396	-3 410 892	-1 760 591
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-291 969</b>	<b>-580 403</b>	<b>-14 731 093</b>	<b>-8 331 408</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-291 969</b>	<b>-580 403</b>	<b>-14 731 093</b>	<b>-8 331 408</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8				
Podstawowy za okres obrotowy		- 0,02	- 0,04	- 1,13	- 0,64
Rozwodniony za okres obrotowy		- 0,02	- 0,04	- 1,13	- 0,64
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>					
Podstawowy za okres obrotowy		- 0,02	- 0,04	- 1,13	- 0,64
Rozwodniony za okres obrotowy		- 0,02	- 0,04	- 1,13	- 0,64
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		-	-	-	-



Warszawa, dnia 12.11.2015 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	01.07. – 30.09.2015	01.01. – 30.09.2015	01.07 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-291 969</b>	<b>-580 403</b>	<b>-14 731 093</b>	<b>-8 331 408</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		-			-
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		-			-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-			-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-			-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>-291 969</b>	<b>-580 403</b>	<b>-14 731 093</b>	<b>-8 331 408</b>

Warszawa, dnia 12.11.2015 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 sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>22 399 027</b>	<b>22 294 617</b>	<b>3 040</b>	<b>12 027 444</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	209 900	45 000	0	0
Wartości niematerialne	11	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	22 183 059	22 090 861	0	7 582 096
Pozostałe aktywa finansowe	17,34	0	120 988	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	6 068	37 768	3 040	4 445 348
Pozostałe aktywa trwałe	14	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 634 356</b>	<b>801 041</b>	<b>21 739 962</b>	<b>46 240 306</b>
Zapasy	18	39 097	11 741	0	0
Należności handlowe	19	0	0	9 840	9 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	0
Pozostałe należności	20	862 898	427 845	21 590 976	4 002
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	0	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	381 858	122 340	0	46 193 664
Pozostałe aktywa finansowe	16,17,34	255 326	77 763	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	21	7 322	3 758	10 980	10 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	87 855	157 594	128 166	22 300
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>24 033 383</b>	<b>23 095 658</b>	<b>21 743 002</b>	<b>58 267 750</b>

Warszawa, dnia 12.11.2015 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

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
*(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.**

PASYWA	NOTA	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Kapitał własny</b>		<b>23 829 727</b>	<b>23 075 260</b>	<b>21 655 457</b>	<b>40 700 857</b>
Kapitał zakładowy	23	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0	0	0	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	24,26	8 655 457	19 975 000	19 975 000	19 975 000
Pozostałe kapitały	26	2 754 673	17 921 938	16 057 265	15 217 053
Niepodzielony wynik finansowy		0	- 27 376 808	0	840 212
Wynik finansowy bieżącego okresu		-580 403	- 444 870	- 27 376 808	-8 331 408
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>130 290</b>	<b>332</b>	<b>0</b>	<b>7 440 693</b>
Kredyty i pożyczki	27	0	0	0	1 677 780
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34	129 658	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	29	0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	632	332	0	5 762 913
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	37	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>73 366</b>	<b>20 066</b>	<b>87 545</b>	<b>10 126 200</b>
Kredyty i pożyczki	27	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34	23 252	0	0	0
Zobowiązania handlowe	30	23 332	846	60 762	86 090
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	31	18 787	3 720	10 783	10 040 110
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	37	7 995	15 500	16 000	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>24 033 383</b>	<b>23 095 658</b>	<b>21 743 002</b>	<b>58 267 750</b>

Warszawa, dnia 12.11.2015 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

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
*(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy		Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielo ny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
	Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy						
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	-27 376 808	0	21 655 457
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	-27 376 808	0	21 655 457
Emisja akcji	0	0	0	0	2 900 000	0	0	2 900 000
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	-145 327	0	0	-145 327
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto/Pokrycie straty	0	0	-14 472 152	0	-12 904 656	27 376 808	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	- 580 403	- 580 403
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	13 000 000	0	5 502 848	0	5 907 282	0	- 580 403	23 829 727
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	13 000 000	-15 000	19 975 000	0	15 217 053	840 212	0	49 017 265
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	13 000 000	-15 000	19 975 000	0	15 217 053	840 212	0	49 017 265
Emisja akcji	0	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	840 212	-840 212	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	-27 376 808	-27 376 808
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	13 000 000	0	19 975 000	0	16 057 265	0	-27 376 808	21 655 457

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
*(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.</b>	<b>13 000 000</b>	<b>-15 000</b>	<b>19 975 000</b>	<b>0</b>	<b>15 217 053</b>	<b>840 212</b>	<b>0</b>	<b>49 017 265</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>13 000 000</b>	<b>-15 000</b>	<b>19 975 000</b>	<b>0</b>	<b>15 217 053</b>	<b>840 212</b>	<b>0</b>	<b>49 017 265</b>
Emisja akcji	0	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Koszty emisji akcji	0	0	-0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	<b>- 8 331 408</b>	<b>- 8 331 408</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.</b>	<b>13 000 000</b>	<b>0</b>	<b>19 975 000</b>	<b>0</b>	<b>15 217 053</b>	<b>840 212</b>	<b>- 8 331 408</b>	<b>40 700 857</b>

Warszawa, dnia 12.11.2015 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 sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-580 403</b>	<b>-8 331 408</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-86 390</b>	<b>7 895 314</b>
Podatek dochodowy	-2 396	-1 770 304
Amortyzacja	12 958	3 515
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 326	290 495
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	47 514	9 372 613
Zmiana stanu rezerw	-8 005	-30 000
Zmiana stanu zapasów	-39 097	0
Zmiana stanu należności	-52 943	3 263
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29 426	19 147
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 658	6 585
Inne korekty z działalności operacyjnej	-15 327	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-666 793</b>	<b>- 436 094</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-666 793</b>	<b>- 436 094</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>390 628</b>	<b>86 186</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	340 628	86 186
Inne wpływy inwestycyjne	50 000	0
<b>Wydatki</b>	<b>947 156</b>	<b>0</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 958	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	894 198	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 556 528</b>	<b>86 186</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 200 000</b>	<b>265 000</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 200 000	15 000
Kredyty i pożyczki	0	250 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>16 990</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	16 990	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 183 010</b>	<b>265 000</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-40 311</b>	<b>- 84 908</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-40 311</b>	<b>- 84 908</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>128 166</b>	<b>107 208</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>87 855</b>	<b>22 300</b>

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
***(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)***

---

Warszawa, dnia 12.11.2015 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



**INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2015 roku.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu jednostkowego 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 września 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
  - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
  - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Inicjatywa dotycząca ujawnień; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
  - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”:
- Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 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. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

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

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

### **Instrumenty finansowe**

#### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

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

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

utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

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

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli

Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

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

#### **Pożyczki i należności**

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości 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 Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

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

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

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

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

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

## **Kapitał własny**

### **Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmują 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 Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

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

### **Zakup akcji własnych**

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

### **Złożone instrumenty finansowe**

Spółka nie posiada złożonych instrumentów finansowych.

### **Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**

Spółka nie stosuje rachunkowości przepływów pieniężnych.

### **Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne**

Spółka nie posiada wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych..

### **Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu**

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

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

### **Ujęcie oraz wycena**

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

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

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

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

### **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika



rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

**Amortyzacja**

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

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

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

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

**Wartości niematerialne****Wartość firmy**

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

**Wycena po początkowym ujęciu**

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

**Pozostałe wartości niematerialne**

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

**Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

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

**Amortyzacja**

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

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

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

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

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

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

#### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

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

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

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

#### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.

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

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

#### **Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

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

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

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

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

**Aktywa niefinansowe**

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

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

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

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

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

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

**Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

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

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

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

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

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

**Świadczenia pracownicze**

Spółka nie prowadzi programu określonych składek.

**Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

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

**Rezerwy**

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

**Umowy rodzące obciążenia**

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

**Przychody i koszty działalności operacyjnej**

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

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

**Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe 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 Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

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

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

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

**Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

#### **Działalność zaniechana**

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

#### **Zysk na jedną akcję**

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

#### **Raportowanie segmentów działalności**

Spółka nie wydzieliła segmentów działalności.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

##### **b) Transakcje i salda**

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

#### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **a) Profesjonalny osąd**

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

##### **b) Niepewność szacunków**

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

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

**Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym GPW oraz rynku NewConnect wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia.

**Stawki amortyzacyjne**

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

**V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

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

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

**Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:**

	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	599 386
Sprzedaż usług	0	0
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>599 386</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10 752	0
Przychody finansowe	3 383	613
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 135</b>	<b>599 999</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>14 135</b>	<b>599 999</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Spółka nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
Amortyzacja	12 958	3 515
Zużycie materiałów i energii	25 686	188
Usługi obce	305 494	143 645
Podatki i opłaty	36 406	43 137
Wynagrodzenia	148 981	216 847
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 491	14 900
Pozostałe koszty rodzajowe	9 332	5 625
<b>Strata ze zbycia instrumentów</b>	<b>23 572</b>	<b>770 970</b>
<b>Suma kosztów wg rodzaju</b>	<b>572 920</b>	<b>1 198 827</b>
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-572 920	- 1 198 827
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>12 958</b>	<b>3 515</b>
Amortyzacja środków trwałych	12 958	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	3 515
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0

<b>KOSZTY ZATRUDNIENIA</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
Wynagrodzenia	148 981	216 847
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 491	14 900
Koszty świadczeń emerytalnych	0	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0	0
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>159 472</b>	<b>231 747</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-159 472	- 231 747

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
Otrzymane odszkodowania	0	0
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	0	0
Zwrot podatku PCC	10 000	0
Pozostałe	752	0
<b>RAZEM</b>	<b>10 752</b>	<b>0</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zaangażowanie rezerw	0	0
Darowizny	0	0
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	0
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Koszty spraw sądowych	0	0
Spisane należności	0	0
Pozostałe	24	582
<b>RAZEM</b>	<b>24</b>	<b>582</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 383	613
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych, kontraktów	0	0
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>3 383</b>	<b>613</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -30.09.2015</b>	<b>01.01 -30.09.2014</b>
Koszty z tytułu odsetek	48	291 560
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	23 942	9 201 029
Odpisy aktualizujące należności finansowych	0	0
Opłaty z tytułu umów na rachunku maklerskim	0	0
Zwrot PCC od zakupu akcji	0	0
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>23 990</b>	<b>9 492 589</b>

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
*(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

**Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

<b>01.01. – 30.09.2015</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)</b>	<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>Razem wycena instrumentów finansowych</b>
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	- 23 942	-	-	-	-	-	-	- 23 942
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	3 326	-	-	3 326
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	- 23 572	-	-	-	-	-	-	- 23 572
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>- 47 514</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 44 188</b>

**Everest Investments S.A.**  
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015**  
*(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	-	- 16 873 137	-	-	-	-	-	<b>-16 873 137</b>
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-354 887	<b>-354 887</b>
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	- 12 603 911	-	-	-	-	-	<b>-12 603 911</b>
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>Razem zysk / strata</b>	-	<b>- 29 477 048</b>	-	-	-	-	<b>- 354 887</b>	<b>- 29 831 935</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY**

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>- 2 396</b>	<b>- 1 760 591</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 2 396	- 1 760 591
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>- 2 396</b>	<b>- 1 760 591</b>

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**

	30.09.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 068	3 040
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	632	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 436</b>	<b>3 040</b>

**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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

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

	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	- 580 403	-8 331 408
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>- 580 403</b>	<b>-8 331 408</b>
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>- 580 403</b>	<b>-8 331 408</b>



Liczba wyemitowanych akcji wynosi 13.000.000 sztuk.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym (30.09.2015 r.) a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w zakresie ilości akcji spółki Everest Investments S.A. W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii F oraz G zostały zarejestrowane w KRS, tym samym ilość akcji spółki wynosi 13.580.000 sztuk. Na wzrost ilości akcji składa się emisja akcji zwykłych na okaziciela serii F 400.000 sztuk oraz serii G 180.000 sztuk.

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

Nie występują.

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

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Własne	40 000	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	169 900	0
<b>Razem</b>	<b>209 900</b>	<b>0</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu**

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	169 900	0
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>169 900</b>	<b>0</b>

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

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 30.09.2015 r.**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
- zakup środków trwałych	0	0	2 958	50 000	0	0	52 958
- zawarte umowy leasingu	0	0	0	169 900	0	0	169 900
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 958</b>	<b>219 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>222 858</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia:	0	0	2 958	10 000	0	0	12 958
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 958</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 958</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 30.09.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209 900</b>

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

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

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Nie występują.

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

Jednostka nie posiada takich zobowiązań.

**Leasingowane środki trwałe**

Spółka we wrześniu 2015 roku zawarła umowę leasingu samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych wynosi 169.900 zł.

Środki trwałe	31.12.2014			30.09.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia			0			0
Środki transportu			0	169 900	0	169 900
Pozostałe środki trwałe			0			0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169 900</b>	<b>0</b>	<b>169 900</b>

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 30.09.2015 r.**

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

**Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.09.2015r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwoj. <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2015	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0	0

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwoj. <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490

Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	11 975	0	0	0	11 975
Zwiększenia:	0	0	0	3 515	0	0	0	3 515
- amortyzacji	0	0	0	3 515	0	0	0	3 515
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	15 490	0	0	0	15 490
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

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

#### Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Własne	0	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 30.09.2015

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

#### Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

#### Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

#### Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

#### **Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Pozycja nie występuje.

#### **Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Pozycja nie występuje.

#### **Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Pozycja nie występuje.

**Nota 15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Inwestycje długoterminowe	30.09.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	22 183 059	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>

**Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>9 576 809</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>22 183 059</b>	<b>20 194 273</b>
nabycie	22 183 059	5 209
aktualizacja wartości	0	20 189 064
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>29 771 082</b>
zbycie	0	29 771 082
aktualizacja wartości	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>

**Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
<b>Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
akcje	0	0
inne (wg tytułów)	-	-
<b>Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
<b>Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>
Akcje	22 177 460	0
inne (udziały)	5 599	-
<b>Z ograniczoną zbywalnością</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
<b>Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>
korekty aktualizujące wartość	0	0

**Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	22 183 059	0
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Razem</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>

**Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 30.09.2015**

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Procent posiadanego o kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Działalność związana z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi	22 090 861	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	Dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	86 599	100%	100%	0,00
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa	Komplementariusz Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A.	5 599	100%	100%	0,00

**Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 2014**

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

**Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej**

Klasy instrumentów:	2015	2014
<b>Akcje i udziały - przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
W cenie nabycia	-	-
<b>Akcje i udziały-dostępne do sprzedaży</b>	<b>22 183 059</b>	<b>0</b>
poziom 1		-
poziom 2		-
poziom 3	22 183 059	-

#### **Poziom 1**

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

#### **Poziom 2**

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

#### **Poziom 3**

Akcje i udziały spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

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

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	381 858	0
<b>Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>381 858</b>	<b>0</b>

**Akcje spółek notowanych na giełdzie**

Typ transakcji	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby Spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
<b>Wg stanu na dzień 30.09.2015</b>					
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	-	-	0	0
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	10 145	Polska	405 800	381 858
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2014</b>					
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	-		0	0
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	-		0	0
<b>RAZEM</b>		<b>10 145</b>		<b>405 800</b>	<b>381 858</b>

**Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem**

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

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	255 326	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Należności leasingowe krótkoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe pozostałe	-	-
Inne	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>255 326</b>	<b>0</b>

**Zmiana stanu instrumentów finansowych w okresie 01.01.2015 – 30.09.2015**

01.01. – 30.09.2015	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	Zobowiąz. finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 590 861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 570 000</b>	<b>0</b>	<b>22 183 059</b>	<b>305 326</b>	<b>0</b>	<b>152 910</b>
Zakup akcji/udziałów	1 570 000	0	22 183 059	0	0	0

Należności własne	0	0	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	302 000	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	3 326	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	152 910
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 188 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 783 361</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż akcji	1 164 200	0	0	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	50 000	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	23 942	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań / potrącenia	0	0	0	21 590 861	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>381 858</b>	<b>0</b>	<b>22 183 059</b>	<b>255 326</b>	<b>0</b>	<b>152 910</b>

Zmiana stanu instrumentów finansowych w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014

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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>53 687 750</b>	<b>0</b>	<b>9 576 809</b>	<b>1 270 000</b>	<b>0</b>	<b>12 468 181</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>507 221</b>	<b>0</b>	<b>20 194 273</b>	<b>21 590 861</b>	<b>0</b>	<b>604 887</b>
Zakup akcji	2 028	0	5 209	0	0	0
Należności własne	0	0	0	21 590 861	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	250 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	354 887



**Everest Investments S.A.****Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015***(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	505 193	0	20 189 064	0	0	0
Instrumenty pochodne - wycena	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięte zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>54 194 971</b>	<b>0</b>	<b>29 771 082</b>	<b>1 270 000</b>	<b>0</b>	<b>13 073 068</b>
Sprzedaż akcji	16 627 577	0	29 771 082	0	0	0
Splata należności własnych	0	0	0	1 270 000	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	7 554 067
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	37 567 394	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań / potrącenia	0	0	0	0	0	5 519 001
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 590 861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Pozycja nie występuje.

**Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą**

Pozycja nie występuje.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Pozycja nie występuje.

**Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych**

Pozycja nie występuje.

**Nota 18. ZAPASY**

Na dzień 30.09.2015 Spółka wykazuje zaliczki na dostawy w kwocie 39,1 tys. zł. Spółka nie posiadała zapasów w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

**Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
<b>Należności handlowe</b>	<b>0</b>	<b>9 840</b>
- od jednostek powiązanych	-	0
- od pozostałych jednostek	-	9 840
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	0
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>9 840</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Nie występują odpisy aktualizujące wartość należności handlowych.

#### **Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Nie występują należności handlowe dochodzone na drodze sądowej.

#### **Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>862 898</b>	<b>21 590 976</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	92	116
- z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych	800 000	21 590 860
- pozostałe	62 806	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>862 898</b>	<b>21 590 976</b>

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>862 898</b>	<b>21 590 976</b>
od jednostek powiązanych	0	21 590 860
od pozostałych jednostek	862 898	116
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>862 898</b>	<b>21 590 976</b>

#### **Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego**

Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

#### **Nota 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
- Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	7 013	0
- Koszty emisji akcji serii F	0	10 500
- Opłacone z góry oprogramowanie	309	480
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>7 322</b>	<b>10 980</b>

#### **Nota 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>		
Kasa	205	0
Rachunek w mBanku	77 538	0
Rachunek w banku BPH	0	15
Rachunek w banku Noble Bank	0	141
Rachunek w Domu Maklerskim BOŚ S.A.	7	122 966
Rachunek maklerski w Alior Bank	0	5 044
Rachunek maklerski w mBanku	10 105	0
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Everest Investments S.A.****Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015***(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)*

Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
<b>Razem</b>	<b>87 855</b>	<b>128 166</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2015 roku wynosi 87,9 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 128,2 tysięcy PLN).

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

**Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Liczba akcji	13 000 000	13 000 000
Wartość nominalna akcji	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>13 000 000</b>	<b>13 000 000</b>

**Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.09.2015r.**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostk owa	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
<b>RAZEM</b>			<b>13 000 000</b>		<b>13 000 000</b>		

**Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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%
<b>Razem</b>	<b>13 000 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 000 000</b>	<b>100,0%</b>

*\*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 roku 2015 do dnia 30.09.2015 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. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii F. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 400.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii F, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 2 mln zł. W dniu 03.08.2015 Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii F została zarejestrowana w KRS.

**Emisja akcji serii G**

W okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii G. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 lipca 2015. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 180.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii G, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 0,9 mln zł. W dniu 03.08.2015 Zarząd Spółki złożył do KRS wniosek dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału spółki. W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii G została zarejestrowana w KRS.

**Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 20 000 000 zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 25 000 zł. Kapitał ten został pomniejszony o kwotę 14 472 152 zł, która pokryła część straty poniesionej przez Spółkę w roku 2014.

**Nota 25. AKCJE WŁASNE**

Jednostka nie nabywała akcji własnych.

**Nota 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 502 848	19 975 000
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	3 152 609	16 057 265
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	2 754 673	0
<b>RAZEM</b>	<b>11 410 130</b>	<b>36 032 265</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2015</b>	<b>36 032 265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 032 265</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 900 000</b>	<b>2 900 000</b>
Emisja akcji serii F i G	0	0	2 900 000	2 900 000
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>27 376 808</b>	<b>0</b>	<b>145 327</b>	<b>27 522 135</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty	27 376 808	0	0	27 376 808
Koszty emisji akcji	0	0	145 327	145 327
<b>30.09.2015</b>	<b>8 655 457</b>	<b>0</b>	<b>2 754 673</b>	<b>11 410 130</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>35 192 053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 192 053</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>840 212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>840 212</b>
Podział/ pokrycie zysku	840 212	0	0	840 212
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31.12.2014</b>	<b>36 032 265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 032 265</b>

**Nota 27. KREDYTY I POŻYCZKI**

Na 31.12.2014 r. oraz na 30.09.2015 r. w Spółce nie występowały pożyczki i kredyty krótkoterminowe i długoterminowe.

**Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	152 910	
obligacje		
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu instrumentów finansowych		
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>152 910</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	129 658	
- krótkoterminowe	23 252	

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	23 252	
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	129 658	0
- od roku do pięciu lat	129 658	
- powyżej pięciu lat	0	
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>152 910</b>	<b>0</b>

**Obligacje**

Pozycja nie występuje.

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Pozycja nie występuje.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Pozycja nie występuje.

**Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych**

Pozycja nie występuje.

**Nota 29. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

**Nota 30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>23 332</b>	<b>60 762</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	58 246
Wobec jednostek pozostałych	23 332	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
<b>30.09.2015</b>	<b>23 332</b>	<b>22 486</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>96</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 332	22 486	0	0	750	0	96
<b>31.12.2014</b>	<b>60 762</b>	<b>60 666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96</b>

Wobec jednostek powiązanych	58 246	58 246	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 516	2 420	0	0	0	0	96

### Nota 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

#### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	18 787	10 783
Podatek VAT	0	0
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	12 626	7 463
Podatek od wynagrodzeń (PIT)	6 161	3 320
Podatek od czynności cywilnoprawnych	0	0
Pozostałe	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>18 787</b>	<b>10 783</b>

#### 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
<b>30.09.2015</b>	<b>18 787</b>	<b>18 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	18 787	18 787	0	0	0	0	0
<b>31.12.2014</b>	<b>10 783</b>	<b>10 783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	10 783	10 783	0	0	0	0	0

### Nota 32. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

### Nota 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

### Nota 34. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

#### Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	30.09.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	23 252	23 252		
W okresie od 1 do 5 lat	129 658	129 658		
Powyżej 5 lat	0	0		
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>152 910</b>	<b>152 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przyszły koszt odsetkowy	0	x		x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>152 910</b>	<b>152 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
krótkoterminowe	23 252	23 252		
długoterminowe	129 658	129 658		

**Umowy leasingu finansowego na dzień 30.09.2015**

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
BMW Financial Services	LO/09282/0915	169 900	169 900	PLN	09.2019	152 910	TAK	-

**Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Spółka nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

**Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

Spółka nie tworzy rezerw pracowniczych.

**Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania	7 995	16 000
<b>Razem, w tym:</b>	<b>7 995</b>	<b>16 000</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	7 995	16 000

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Koszty badania i sporządzenia bilansu	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>16 000</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	23 495	0	23 495
Wykorzystane	31 500	0	31 500
Rozwiązane	0	0	0
<b>Stan na 30.09.2015, w tym:</b>	<b>7 995</b>	<b>0</b>	<b>7 995</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	7 995	0	7 995
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>30 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16 000	0	16 000
Wykorzystane	30 000	0	30 000
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>	<b>16 000</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	16 000	0	16 000

**Nota 38. 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 nocy 42).

W okresie pierwszych trzech kwartałów roku 2015 nie wystąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

W okresie pierwszych trzech kwartałów zakończonych 30 września 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.

**Nota 39. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**Nota 40. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015	Za rok zakończony 31.12.2014	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015	Za rok zakończony 31.12.2014
<b>Jednostka dominująca</b>				
Everest Investments Holding S.A.	-	-	-	58 521
<b>Jednostki zależne:</b>				
Everest TFI S.A.	-	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	-	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	-	-	-	-
Everest Funds LLC.	-	-	-	-
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>				
SIG Limited	-	-	20 590 861	-

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<b>Jednostka dominująca</b>				
Everest Investments Holding S.A.	214 752	-	-	-
<b>Jednostki zależne:</b>				
Everest TFI S.A.	-	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	-	-	-	-
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. S.K.A	-	-	-	-
Everest Funds LLC.	-	-	-	-
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>				
Piotr Sieradzan	-	-	-	-

**Jednostka dominująca całej Grupy**

Na dzień 30 września 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 września 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 września 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 pierwszym trzech kwartałach 2015 r. 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 41. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Spółka we wrześniu 2015 roku zawarła umowę leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Wartość brutto środka transportu ujawniona w środkach trwałych wynosi 169.900 zł (przekształcenie na leasing finansowy).

#### **Nota 42. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Spółka nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

#### **Nota 43. SPRAWY SĄDOWE**

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

#### **Nota 44. 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 września 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### **Nota 45. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

##### **Rejestracja akcji serii F i serii G**

W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii F (przeprowadzona w okresie od 11 lutego 2015 r. do 24 lutego 2015 r.) została zarejestrowana w KRS.

W dniu 9 października 2015 emisja akcji serii G (przeprowadzona w okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r.) została zarejestrowana w KRS.

**Emisja akcji serii H**

W dniu 13 listopada 2015 r. została zakończona subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 złoty każda ("Akcje serii H") emitowanych na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 13 listopada 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu Spółki.

W wyniku przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii H objętych zostało 235.294 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja z zaferowanych łącznie 235.294 sztuk akcji będących przedmiotem subskrypcji. Cena emisyjna Akcji serii H wyniosła 4,25 zł za każdą akcję. Spółka z subskrypcji pozyskała środki w wysokości 999.999,50 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych, pięćdziesiąt groszy).

Poza tym faktem dacie bilansu przypadającej na dzień 30.09.2015 r. nie wystąpiły w Spółce inne istotne zdarzenia.

**Nota 46. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

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

**Warszawa, dnia 12.11.2015 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