

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)



EVEREST

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
(dawniej: WDM Capital S.A.)

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2014

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**
- E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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 dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ((t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą WDM Capital S.A. uchwałą nr 03/12/2014 z dnia 12 grudnia 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r. Wybrane dane finansowe.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 328	1 511	4 994	1 186
Koszt własny sprzedaży	5 494	1 312	15 559	3 695
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 846	9 034	-10 562	-2 508
Zysk (strata) brutto	- 42 821	- 10 222	20 034	4 757
Zysk (strata) netto	- 43 482	- 10 379	13 004	3 088
Liczba udziałów/akcji w sztukach	13 000 000	13 000 000	9 071 233	9 071 233
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	- 3,3	- 0,8	1,57	0,37

BILANS				
Aktywa trwałe	3	1	529	128
Aktywa obrotowe	21 740	5 100	96 065	23 164
Kapitał własny	21 655	5 081	75 708	18 255
Zobowiązania długoterminowe	0	0	11 466	2 765
Zobowiązania krótkoterminowe	88	20	9 421	2 272
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,7	0,4	5,01	1,21

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 859	- 205	-5 211	-1 237
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	125	30	-5 041	-1 194
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	265	63	9 247	2 196

Kurs EUR/PLN	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,2623	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893	4,2110

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	EVEREST INVESTMENTS S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-585 Warszawa, ul. Bagatela 11/3
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	spółka holdingowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	020684224

Na dzień 31.12.2014r. spółka nosiła nazwę WDM Capital S.A., a siedziba spółki mieściła się we Wrocławiu, przy Placu Powstańców Śląskich 1/201.

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca Everest Investments S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Zarząd:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| • Wojciech Grzegorzczuk | - Prezes Zarządu |
| • Adrian Dzielnicki | - Wiceprezes Zarządu |
| • Wojciech Gudaszewski | - Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym 2014 zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- z dniem 20 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § 4 KSH oraz art. 7 ust. 3 Statutu Spółki postanowiła powołać Pana Wojciecha Gudaszewskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyć pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- | | |
|---------------------|---------------------------|
| Grzegorz Bubela | - Członek Rady Nadzorczej |
| Marianna Kowalska | - Członek Rady Nadzorczej |
| Mieczysław Wójciak | - Członek Rady Nadzorczej |
| Tadeusz Gudaszewski | - Członek Rady Nadzorczej |
| Zofia Dzielnicka | - Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym 2014 zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 21 lipca 2014 r. Akcjonariusz Dom Maklerski WDM S.A. na podstawie art. 6 ust. 4 Statutu Spółki korzystając z uprawnień osobistych odwołał z dnia 21 lipca 2014 r. Pana Janusza Zawadzkiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

- w dniu 21 lipca 2014 r. Akcjonariusz Dom Maklerski WDM S.A. na podstawie art. 6 ust. 4 Statutu Spółki korzystając z uprawnień osobistych powołał z dnia 22 lipca 2014 r. Panią Mariannę Kowalską do składu Rady Nadzorczej Spółki.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Sp. z o.o.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

VI. Prawnicy:

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

1. Kancelaria Radców Prawnych Łuś & Wojtylak sp.p. z siedzibą we Wrocławiu
2. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. z siedzibą w Krakowie
2. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
3. Dom Maklerski BOŚ S.A. z siedzibą we Wrocławiu
4. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: EVE

Sektor na GPW: Finanse inne

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Everest Investments S.A.
e-mail: ir@everestinvestments.com
Telefon: +48 22 110 00 25

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
WDM Inwestycje Sp. z o.o.	11.400.000	11.400.000	87,69%	21.800.000	90,83%
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	600.000	600.000	4,62%	1.200.000	5,00%
Pozostali	1.000.000	1.000.000	7,69%	1.000.000	4,17%
Razem	13.000.000	13.000.000	100,00%	24.000.000	100,00%

X. Spółki zależne i stowarzyszone

W związku z realizacją transakcji przejęcia Emitenta, w ramach której Dom Maklerski WDM S.A. zbył w styczniu 2015 r. pośrednio większościowy pakiet akcji Emitenta stanowiący ok. 65,90% udziału w ogólnej liczbie głosów na rzecz spółki zależnej od Pana Piotra Sieradzana, zakładającej również nabycie przez Emitenta kontrolnego pakietu akcji spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz przeniesienie wszystkich dotychczasowych aktywów i zobowiązań Emitenta do spółki zależnej Domu Maklerskiego WDM S.A. – WDM Inwestycje Sp. z o.o., w dniu 23 grudnia 2014 r. Emitent zbył na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o. wszystkie posiadane aktywa finansowe, tj.:

- (i) 99.997 akcji imiennych oraz 2.751.898 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących ok. 72,62% udziału w kapitale zakładowym i ok. 73,30% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 15,17 mln zł,

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- (ii) 5.258.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 19,69% udziału w kapitale zakładowym i ok. 14,14% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,58 mln zł,
- (iii) 26.010.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa Emmerson S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 26,01% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,60 mln zł,
- (iv) 99 000 akcji spółki FLORIDA INVESTORS CLUB Corp. z siedzibą w Tampa na Florydzie, USA (stanowiących ok. 49,50% udziału w kapitale zakładowym i ok. 49,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 7,88 mln zł,
- (v) 250 000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Emmerson Ventures S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 25% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,40 mln zł,
- (vi) 31.700.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Novian S.A. o wartości nominalnej 0,05 zł każda (stanowiących ok. 1,81% udziału w kapitale zakładowym i ok. 1,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 0,32 mln zł,
- (vii) 1.100.000 akcji spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,30 mln zł.

W związku z powyższym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Emitent nie posiadał żadnych udziałowych instrumentów finansowych innych przedsiębiorstw, przez co nie posiadał on również żadnych jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

W związku z przepisami MRS 27, przychody i koszty jednostek, które były jednostkami zależnymi Spółki, zostały wliczone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do dnia, w którym Spółka przestała sprawować kontrolę nad danymi jednostkami zależnymi. W związku ze zbyciem przez Spółkę w dniu 23 grudnia 2014 r. wszystkich posiadanych aktywów finansowych (wskazanych powyżej), skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki uwzględnia przychody i koszty jednostek zależnych do dnia 23 grudnia 2014 r.

Mając na względzie powyższe, poniżej Spółka przedstawia wykaz podmiotów zależnych oraz stowarzyszonych na dzień 22 grudnia 2014 r.

Jednostki zależne:

- **ASTORIA Capital S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. ASTORIA Capital S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MIS). Spółka prowadzi działalność w dwóch obszarach: (i) inwestycje typu venture capital (specjalizacja: life sciences, nowe technologie) (ii) transakcje oportunistyczne. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Everest Investments S.A. posiadał ok. 72,62% udziału w KZ oraz ok. 73,30% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Arkadia S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000401455. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Everest Investments S.A. posiadał 100% udziału w KZ oraz ok. 100% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000509757. Na dzień sporządzenia raportu spółka Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Utworzenie spółki Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o. było następstwem podpisania przez Astoria Capital S.A. listu intencyjnego ze spółką Perma-Fix Environmental Services, Inc. z siedzibą w Atlanta, stan Georgia, USA. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Verisante Technology Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515891. Na dzień sporządzenia raportu spółka Verisante Technology Europe Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Utworzenie spółki Verisante Technology Europe Sp. z o.o. było następstwem podpisania przez Astoria Capital S.A. listu intencyjnego ze spółką Verisante Technology, Inc. z siedzibą: 306-2309 West 41st Avenue Vancouver BC V6M 2A3, Kanada. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Cardiogenics Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000509820. Na dzień sporządzenia raportu spółka Cardiogenics Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

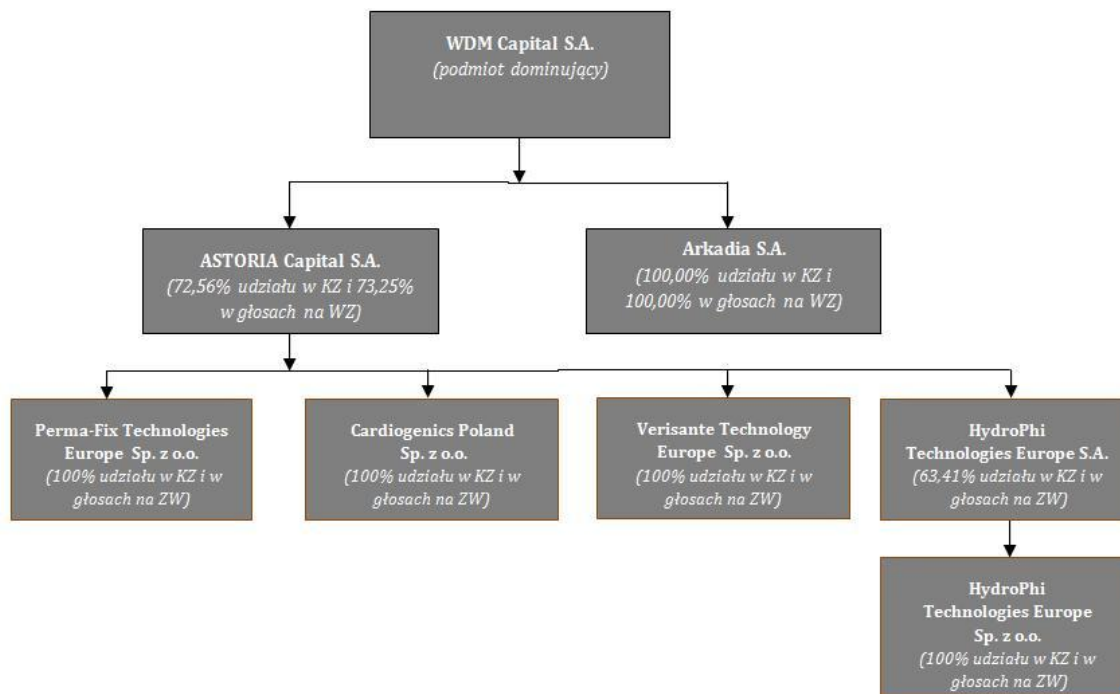
- **HydroPhi Technologies Europe S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000368347. HydroPhi Technologies Europe S.A. poprzez spółkę w 100% zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 63,41% udziału w KZ oraz 63,41% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000509768. HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

Jednostki stowarzyszone:

- **Grupa Emmerson S.A.** – z siedzibą w Warszawie ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373802. Spółka zajmuje się inwestowaniem w atrakcyjne nieruchomości na terenie całej Polski. Przedsiębiorstwo nabywa nieruchomości mieszkalne, komercyjne oraz grunty - na rachunek własny ze środków pozyskanych od inwestorów celem ich dalszej odsprzedaży. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała ok. 46,10% udziału w KZ oraz ok. 45,01% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **FLORIDA INVESTORS CLUB Corp.** z siedzibą w Tampa na Florydzie, USA zajmuje się prowadzeniem ekskluzywnego klubu inwestycyjnego VIP Club, przeznaczonego dla zamożnych osób fizycznych, przedsiębiorców i celebrytów. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 49,5% udziału w KZ oraz ok. 49,5% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **BIOCERVIN Inc.** z siedzibą 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 jest spółką, której przedmiotem działalności będzie dystrybucja produktów spółki Stem Cells Spin S.A. na rynek Stanów Zjednoczonych. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 37,00% udziału w kapitale zakładowym tego przedsiębiorstwa.
- **Emmerson Ventures S.A.** prowadzi działalność inwestycyjną. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 36,03% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Milestone Scientific Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515435. Na dzień sporządzenia raportu spółka Milestone Scientific Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 25% udziału w KZ oraz 25% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Milestone Medical Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000509916. Na dzień sporządzenia raportu spółka Milestone Medical Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 22 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Everest Investments S.A. posiadała 25% udziału w KZ oraz 25% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

XI. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:

Poniższa struktura obowiązywała na dzień 22.12.2014r. Na dzień bilansowy Spółka WDM Capital S.A. nie posiadała spółek zależnych.



XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EVEREST INVESTMENTS S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	6 328 091	4 993 943
Przychody ze sprzedaży produktów		15 000	0
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		60	0
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych		6 313 091	4 993 943
Koszty rodzajowe	2,3	5 494 449	15 559 008
Amortyzacja		4 003	9 047
Zużycie materiałów i energii		1 915	13 209
Usługi obce		527 031	1 835 432
Podatki i opłaty		103 259	429 572
Wynagrodzenia		354 462	1 365 242
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		29 406	52 965
Pozostałe koszty rodzajowe		16 150	37 164
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		4 458 223	11 816 377
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		833 642	- 10 565 065
Pozostałe przychody operacyjne	4	127	3 521
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	411	6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		833 358	- 10 561 550
Przychody finansowe	5	18 109 587	31 559 550
Koszty finansowe	5	37 846 098	847 117
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	117 127
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		- 23 918 293	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 42 821 446	20 033 756
Podatek dochodowy	6	- 3 515 078	5 823 201
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 39 306 368	14 210 555
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		- 39 306 368	14 210 555
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		4 175 844	1 206 184
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		- 43 482 212	13 004 371
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		- 3,34	1,57
Rozwodniony za okres obrotowy		- 3,34	1,57
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		- 3,34	1,57
Rozwodniony za okres obrotowy		- 3,34	1,57
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk (strata) netto		- 39 306 368	14 210 555
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	- 39 306 368	14 210 555
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		4 175 844	1 206 184
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		- 43 482 212	13 004 371

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		3 040	529 235
Rzeczowe aktywa trwałe	12	0	0
Wartości niematerialne	13	0	4 004
Wartość firmy	14	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 040	525 231
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0
Aktywa obrotowe		21 739 962	96 064 942
Zapasy	22,23	0	0
Należności handlowe	24	9 840	12 390
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	25	21 590 976	3 780 736
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	0	91 652 637
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	26	10 980	22 710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	128 166	596 469
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
AKTYWA RAZEM		21 743 002	96 594 177

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny		21 655 457	75 708 008
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		21 655 457	65 122 669
Kapitał zakładowy	28	13 000 000	13 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	- 15 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	19 975 000	19 975 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
Pozostałe kapitały	30	9 826 300	8 986 088
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Niepodzielony wynik finansowy	31	22 336 369	10 172 210
Wynik finansowy bieżącego okresu		- 43 482 212	13 004 371
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32	0	10 585 340
Zobowiązanie długoterminowe		0	11 465 641
Kredyty i pożyczki	33	0	937 678
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	35	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	10 527 963
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	0	0
Pozostałe rezerwy	43	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		87 545	9 420 528
Kredyty i pożyczki	33	0	3 639 168
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	0	4 736 788
Zobowiązania handlowe	36	60 762	594 274
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	9 714
Pozostałe zobowiązania	37	10 783	59 014
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	0	0
Pozostałe rezerwy	43	16 000	381 570
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
PASYWA RAZEM		21 743 002	96 594 177
Wartość księgowa na akcję		1,7	9,0

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

		Kapitał zakładowy		Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzielo- ny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariusz y jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujący ch	Razem kapitał własny
		Wniesiony kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy								
		dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia		13 000 000	- 15 000	19 975 000	8 986 088	0	23 176 581	0	65 122 668	10 585 340	75 708 009
Zmiany zasad rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów w poprzednich okresach											
Kapitał własny po korektach		13 000 000	- 15 000	19 975 000	8 986 088	0	23 176 581	0	65 122 668	10 585 340	75 708 009
Emisja akcji			15 000						15 000	0	15 000
Koszt emisji akcji									0	0	0
Płatności w formie akcji własnych									0	0	0
Podział zysku netto					840 212		- 840 212		0	0	0
Wypłata dywidendy									0	0	0
Suma dochodów całkowitych								- 43 482 212	- 43 482 212	- 10 585 340	-54 067 552
Kapitał własny na dzień 31 grudnia		13 000 000	0	19 975 000	9 826 300	0	22 336 369	- 43 482 212	21 655 457	0	21 655 457
		dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia		8 000 000	0	0	4 607 745	0	14 395 139	0	27 002 884	9 735 421	36 738 305
Zmiany zasad rachunkowości									0		0
Korekty z tyt. błędów w poprzednich okresach									0		0
Kapitał własny po korektach		8 000 000	0	0	4 607 745	0	14 395 139	0	27 002 884	9 735 421	36 738 305
Emisja akcji		5 000 000	- 15 000	20 000 000					24 985 000		24 985 000
Koszt emisji akcji				- 25 000					- 25 000		- 25 000
Płatności w formie akcji własnych									0		0
Podział zysku netto					4 378 343		- 4 378 343		0		0
Wypłata dywidendy									0		0
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych							155 414		155 414	- 356 265	- 200 851
Suma dochodów całkowitych								13 004 371	13 004 371	1 206 184	14 210 555
Kapitał własny na dzień 31 grudnia		13 000 000	- 15 000	19 975 000	8 986 088	0	10 172 210	13 004 371	65 122 668	10 585 340	75 708 008

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 42 821 446	20 033 756
Korekty razem	41 582 170	- 25 516 740
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	4 003	9 633
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	274 450	415 200
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	41 529 478	- 24 185 644
Zmiana stanu rezerw	-349 317	108 489
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	- 4 454	- 1 778 217
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	86 581	- 185 656
Zmiana stanu pozostałych aktywów	41 428	99 456
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 239 276	- 5 482 984
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	- 9 714	271 685
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 248 990	- 5 211 299
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4 800 626	14 094 908
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	4 800 626	14 082 380
Inne wpływy inwestycyjne	0	12 528
Wydatki	4 284 939	19 136 352
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	3 249 248	19 136 323
Inne wydatki inwestycyjne	1 035 690	28
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	515 687	- 5 041 444
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	265 000	9 495 372
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 000	115 372
Kredyty i pożyczki	250 000	9 380 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	247 968
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	110 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	497
Inne wydatki finansowe	0	137 471
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	265 000	9 247 404
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	- 468 303	- 1 005 339
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 468 303	- 1 005 339
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	596 469	1 601 808
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	128 166	596 469

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Piotr Sieradzan – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Perdek

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- f) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2014 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Everest Investments S.A. i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

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

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

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

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych wymagań jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę. Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.12.2014	22.12.2014*	31.12.2013
		Jednostka dominująca	
Astoria Capital S.A.	-	73,30%	73,14%
Arkadia S.A.	-	100,00%	100,00%

W dniu 23 grudnia 2014 r. Spółka zbyła wszystkie posiadane instrumenty finansowe spółek Astoria Capital S.A. oraz Arkadia S.A. W związku z tym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Emitent nie posiadał żadnych jednostek zależnych. W związku z przepisami MRS 27, przychody i koszty jednostek, które były jednostkami zależnymi Spółki, zostały wliczone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do dnia, w którym Spółka przestała sprawować kontrolę nad danymi jednostkami zależnymi.

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Emitent nie posiadał żadnych jednostek zależnych.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest 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 ujmowane są jako zwiększenie kapitału własnego, a powstała nadwyżka lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmowane są jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są 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 zdolnego do użytkowania. 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 użytkowania (lub do końca

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2012 r.

Wartości niematerialne

Wycena po początkowym ujęciu

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Grupa nie stosuje programu określonych składek.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

Grupa nie stosuje płatności w formie akcji.

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

Rezerwy

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Przychody

Przychody z działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez 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 Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyt 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 przeznaczanej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

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

Raportowanie segmentów działalności

Grupa nie wydzieli 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 Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach

obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. 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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała zmiany zasad rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Zyski ze sprzedaży instrumentów finansowych	6 328 091	4 993 943
Sprzedaż usług		
SUMA przychodów ze sprzedaży	6 328 091	4 993 943
Pozostałe przychody operacyjne	127	3 521
Przychody finansowe	18 109 587	31 559 550
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	24 437 806	36 557 014
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	24 437 806	36 557 014

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie analizuje działalności w podziale na segmenty branżowe.

Grupa działa wyłącznie na terenie Polski.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Amortyzacja	4 003	9 047
Zużycie materiałów i energii	1 915	13 209
Usługi obce	527 031	1 835 432
Podatki i opłaty	103 259	429 572
Wynagrodzenia	354 462	1 365 242
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 406	52 965
Pozostałe koszty rodzajowe	16 105	37 164
Strata ze zbycia instrumentów	4 458 223	11 816 377
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	5 494 449	15 559 008
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	- 2 546 199
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 1 036 226	- 1 196 432
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	8 917
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	8 917
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	4 003	715
Amortyzacja środków trwałych	-	715
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 003	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Wynagrodzenia	354 462	1 365 242
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 406	52 965
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	383 868	1 418 207
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	358 408
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	383 868	1 059 799

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Sprzedaż kartonów sportowych	-	3 520
Pozostałe	127	1
RAZEM	127	3 521

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zawiązanie rezerw*	-	-
Darowizny	-	-
Koszty spraw sądowych	352	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Pozostałe	59	6
RAZEM	411	6

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	8 246	22 119
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Wycena instrumentów finansowych	18 101 341	31 536 872
Pozostałe	-	559
RAZEM	18 109 587	31 559 550

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	277 338	429 837
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	7 605
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wycena instrumentów finansowych	37 567 394	404 193
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Opłaty dotyczące rachunku maklerskiego	-	103
Zwrot kosztów za blokady założone na akcje	1 365	5 380
RAZEM	37 846 097	847 117

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

01.01.– 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-	- 19 466 053	-	-	-	-	-	- 19 466 053
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	- 277 338	- 277 338
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych		1 854 868						1 854 868
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-		-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-		-	-	-	-	-	0
Razem zysk strata	0	- 17 611 185	0	0	0	0	- 277 338	- 17 888 523

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

01.01– 31.12.2013	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	-	31 536 580	-	-	-	-	-	31 536 580
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-		-	-	-	-	-	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-		-	-	-	-	- 429 721	- 429 721
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-		-	-	-	-	-	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	- 401 900	-	-	-	-	-	- 401 900
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-		-	-	-	-	-	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-		-	-	-	-	-	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych		- 6 830 040						- 6 830 040
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-		-	-	-	-	-	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-		-	-	-	-	-	0
Razem zysk / strata	0	24 304 640	0	0	0	0	- 429 721	23 874 919

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	0	9 714
Dotyczący roku obrotowego	0	9 714
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	- 3 515 078	5 813 487
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 3 515 078	5 813 487
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	- 3 515 078	5 823 201

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.

PODATEK ODROZONY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	- 42 821 446	20 033 756
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	55 341 525	33 292 050
Przychody wyłączone z opodatkowania	34 833 811	55 266 670
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 454 530	11 115 111
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 669 503	2 814 163
Strata dot. zbycia jednostek zależnych	- 10 097 545	0
Zyski / straty jednostek zależnych	4 175 844	- 10 942 839
Dochód do opodatkowania	- 14 177 059	701 027
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	649 901
Podstawa opodatkowania	- 14 177 059	51 126
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	9 714
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0%	0,05%

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	53 250	16 000	53 250	16 000
Rezerwa na koszty doradztwa	327 067	0	327 067	0
Rezerwa na koszty pozostałe	1 253	0	1 253	0
Odsetki od pożyczki	392 732	0	392 732	0
Wycena instrumentów finansowych	1 489 397	0	1 489 397	0
Odpisy aktualizujące należności	500 674	0	500 674	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 764 373	16 000	2 764 373	16 000
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	525 231	3 040	525 231	3 040

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa		0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		0	0	0
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej		0	0	0
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej		0	0	0
Dodatnie różnice kursowe		0	0	0
Wycena instrumentów finansowych	55 410 327	0	55 410 327	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	55 410 327	0	55 410 327	0
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 527 963	0	10 527 963	0

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 040	525 231
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	0	10 527 963
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 040	- 10 002 732

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

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 Grupy 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 rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 39 306 368	14 210 555
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	- 39 306 368	14 210 555
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	- 39 306 368	14 210 555

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	13 000 000	9 071 233
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	13 000 000	9 071 233

Sposób obliczenia średniej ważonej liczby akcji wykazanej dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję:

2013 rok

$(281 \text{ dni} \times 8.000.000 \text{ akcji} + 29 \text{ dni} \times 12.000.000 \text{ szt. akcji} + 55 \text{ dni} \times 13.000.000 \text{ szt. akcji}) / 365 = 9.071.233 \text{ szt. akcji}$

2014 rok

13.000.000 szt. akcji

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

Nie występują.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2014	31.12.2013
Własne	0	0
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	0	0

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	0	9 486	0	0	0	9 486
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 486</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 486</i>
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	5 398	0	0	0	5 398
- dekonsolidacji spółki zależnej	0	0	4 088	0	0	0	4 088
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	0	9 486	0	0	0	9 486
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 486</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 486</i>
- likwidacji	0	0	5 398	0	0	0	5 398
- dekonsolidacji spółki zależnej	0	0	4 088	0	0	0	4 088
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	0	0	9 486	0	0	0	9 486
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	9 486	0	0	0	9 486
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	8 771	0	0	0	8 771
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>715</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>715</i>
- amortyzacji	0	0	715	0	0	0	715
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	0	0	9 486	0	0	0	9 486
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0

Środki trwałe w budowie

Grupa nie posiada środków trwałych w budowie.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Leasingowane środki trwałe

Grupa Kapitałowa nie zawierała umów leasingowych.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

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

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	17 834	0	0	17 834
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	17 834	0	0	17 834
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	13 831	0	0	13 831
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 003</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 003</i>
- amortyzacji	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 003</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 003</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	17 834	0	0	17 834
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	15 490	0	0	15 490
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 344</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 344</i>
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	2 344	0	0	2 344
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	0	17 834	0	0	17 834
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	4 230	0	0	4 230
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 600</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 600</i>
- amortyzacji	0	0	0	8 917	0	0	8 917
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	683	0	0	683
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Umorzenie na dzień 31.12. 2013 roku	0	0	0	13 830	0	0	13 830
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0		0	0	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	0	4 004	0	0	4 004

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne	-	4 003
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	-	4 003

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Pozycja nie występuje.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	11 450 503
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	80 202 135
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	91 652 637

W dniu 23 grudnia 2014 r. Jednostka dominująca – WDM Capital S.A. zbył na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o. wszystkie posiadane aktywa finansowe, tj.:

- (i) 99.997 akcji imiennych oraz 2.751.898 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących ok. 72,62% udziału w kapitale zakładowym i ok. 73,30% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 15,17 mln zł,

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- (ii) 5.258.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 19,69% udziału w kapitale zakładowym i ok. 14,14% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,58 mln zł,
- (iii) 26.010.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa Emmerson S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 26,01% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,60 mln zł,
- (iv) 99 000 akcji spółki FLORIDA INVESTORS CLUB Corp. z siedzibą w Tampa na Florydzie, USA (stanowiących ok. 49,50% udziału w kapitale zakładowym i ok. 49,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 7,88 mln zł,
- (v) 250 000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Emmerson Ventures S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 25% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,40 mln zł,
- (vi) 31.700.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Novian S.A. o wartości nominalnej 0,05 zł każda (stanowiących ok. 1,81% udziału w kapitale zakładowym i ok. 1,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 0,32 mln zł,
- (vii) 1.100.000 akcji spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,30 mln zł.

W związku z powyższym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Emitent nie posiadał żadnych udziałowych instrumentów finansowych innych przedsiębiorstw, przez co nie posiadał on również żadnych jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby Spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2014					
Razem aktywny rynek regulowany	GPW				0,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC				
Wg stanu na dzień 31.12.2013					
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	9 788 300	Polska	1 584 379,39	13 376 120,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	106 275 020	Polska	24 934 949,81	66 826 014,52
RAZEM				26 519 329,20	80 202 134,52

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozycja nie występuje.

Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

Udzielone pożyczki

Pozycja nie występuje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Pozycja nie występuje.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	91 652 637	0	0	3 793 126	0	9 313 633
Zwiększenia	0	0	0	21 590 975	0	604 887
Zakup	-	-	-	21 590 975	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	250 000

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	-	354 887
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	91 652 637	0	0	3 783 285	0	9 918 520
Sprzedaż akcji	37 969 832	-	-	3 783 285	-	3 764 966
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	5 414 114
Splata odsetek	-	-	-	-	-	739 440
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	53 682 805	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	0	0	0	21 600 816	0	0

01.01.– 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	50 152 212	0	0	390 139	0	10 840 776
Zwiększenia	83 689 868	0	0	3 793 126	0	8 609 721
Zakup	34 422 865			3 793 126		
Udzielenie pożyczek						
Kredyty i pożyczki						8 180 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						429 721
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	49 267 003					
Inne – przekwalifikowanie						
Zmniejszenia	42 189 443	0	0	390 139	0	10 136 864
Sprzedaż	24 055 119			390 139		2 126 767
Splata pożyczek udzielonych						
Splata kredytów i pożyczek						7 824 619
Splata odsetek						185 478
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	18 113 066					

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Spłata zobowiązań	21 258					
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu	91 652 637	0	0	3 793 126	0	9 313 633

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Nota 20. ZAPASY

Pozycja nie występuje.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	9 840	12 390
- od jednostek powiązanych	0	2 550
- od pozostałych jednostek	9 840	9 840
Odpisy aktualizujące	0	-
Należności handlowe brutto	9 840	12 390

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

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

Nie występują odpisy aktualizujące wartość należności handlowych.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują należności handlowe na drodze sądowej.

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:		3 780 736
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	115	5 953
- z tytułu cel	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	844
- zaliczki na dostawy	-	-
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		3 771 020
- inne	21 590 861	2 919
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	57 250
Pozostałe należności brutto	21 590 861	3 837 986

Należność w wysokości 21.590.861 powstała w wyniku zbycia posiadanych aktywów finansowych na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o. (transakcja opisana w nocie nr 18).

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
------------------	------------	------------

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe należności, w tym:	21 590 976	3 780 736
od jednostek powiązanych	21 590 861	270 000
od pozostałych jednostek	115	3 510 736
Odpisy aktualizujące	0	57 250
Pozostałe należności brutto	21 590 976	3 837 986

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego
Nie występują należności pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2014	31.12.2013
- ubezpieczenia majątkowe	-	-
- prenumerata czasopism	-	-
- OC zarządu	-	11 250
- koszty emisji akcji	10 500	10 500
- opłaty za domeny	480	960
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	10 980	22 710

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	128 166	596 469
Rachunek bankowy w BPH	15	149 186
Rachunek maklerski w BZ WBK	-	393 777
Rachunek maklerski w BOŚ	122 966	60
Rachunek bankowy w Noble Bank	141	141
Rachunek bankowy w Alior Bank	-	53 330
Rachunek maklerski w Alior Bank	5 044	- 25
Inne środki pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	128 166	596 469

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 128,2 tys. PLN (31 grudnia 2013 roku: 596,5 tys. PLN).

Grupa Kapitałowa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy - struktura

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

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	600 000	4,62%	1 200 000	5,00%
WDM Inwestycje Sp. z o.o.	11 400 000	87,69%	21 800 000	90,83%
Pozostali	1 000 000	7,69%	1 000 000	4,17%
Razem	13 000 000	100,0%	24 000 000	100,0%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	13 000 000	8 000 000
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 000 000
- podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii C, D i E		5 000 000
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 000 000	13 000 000

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

Konwersja obligacji na akcje

Grupa nie konwertowała obligacji na akcje.

Nota 27. 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 25.000,00. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 3.152.609,11 zł, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 12.904.655,46 zł.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19 975 000	19 975 000
Kapitał zapasowy powstały z podziału wyniku finansowego	9 826 300	8 986 088
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	29 801 300	28 961 088

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2014 r.	28 961 088	0	0	0	28 961 088
Zwiększenia w okresie:	840 212	0	0	0	840 212
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	840 212	0	0	0	840 212
Zmniejszenia w okresie:	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2014 r.	29 801 300	0	0	0	29 801 300
Stan na dzień 01.01.2013 r.	4 607 745	0	0	0	4 607 745
Zwiększenia w okresie:	26 456 027	0	0	0	26 456 027
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 456 027	0	0	0	6 456 027
Kapitał pozyskany z podwyższenia	20 000 000	0	0	0	20 000 000
Zmniejszenia w okresie:	2 102 684	0	0	0	2 102 684
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 077 684	0	0	0	2 077 684
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	25 000	0	0	0	25 000
Stan na dzień 31.12.2013 r.	28 961 088	0	0	0	28 961 088

Nota 29. ZYSKI/ STRATY ZATRZYMANE

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

Wyszczególnienie	Zyski /straty zatrzymane
Stan na 31.12.2012	6 432 903
Wynik finansowy za rok ubiegły	7 962 235
Pokrycie strat z kapitału zapasowego	-4 378 343
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	155 414
Stan na 31.12.2013	10 172 210
Wynik finansowy za rok ubiegły	13 004 371
Pokrycie strat z kapitału zapasowego	- 840 212
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0
Stan na 31.12.2014	22 336 369

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31.12.2014	31.12.2013
Na początek okresu	10 585 340	9 735 421
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		
Nabycie spółki		
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	- 10 585 340	
Udział w wyniku jednostek zależnych		849 919
Na koniec okresu	0	10 585 340

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	4 576 845
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	0	4 576 845

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- długoterminowe	0	937 678
- krótkoterminowe	0	3 639 167

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	3 639 167
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	937 678
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	937 678
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	
- płatne powyżej 5 lat	-	
Kredyty i pożyczki razem	0	4 576 845

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Na dzień 31.12.2014r. spółka nie posiada żadnych kredytów ani pożyczek.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Dom Maklerski WDM SA	1 900	2 015	8%	2014	brak
Dom Maklerski WDM SA	1 600	1 041	8%	2014	brak
Dom Maklerski WDM SA	350	367	5%	2015	brak
Dom Maklerski WDM SA	500	521	5%	2015	brak
Dom Maklerski WDM SA	300	311	5%	2014	brak
Dom Maklerski WDM SA	50	50	5%	2014	brak
Dom Maklerski WDM SA	50	50	5%	2015	brak
Dom Maklerski WDM SA	220	222	5%	2014	brak
RAZEM	4 970	4 577			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN				4 576 845
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem	X		X	4 576 845

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania leasingowe	-	-
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	-	4 736 788
Razem zobowiązania finansowe	0	4 736 788
- długoterminowe	-	
- krótkoterminowe	-	4 736 788

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania leasingowe

Grupa Kapitałowa nie zawierała umów leasingu.

Obligacje

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Pozycja nie występuje.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje.

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	60 762	594 274
Wobec jednostek powiązanych	58 246	581 471
Wobec jednostek pozostałych	2 516	12 803

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	60 762	60 666					
Wobec jednostek powiązanych	58 246	58 246					
Wobec jednostek pozostałych	2 516	2 420					96
31.12.2013	594 274	294 615	782	252 704	923	12 610	32 641
Wobec jednostek powiązanych	581 471	287 203		252 397		9 254	32 618
Wobec jednostek pozostałych	12 803	7 412	782	308	923	3 356	23

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	10 783	58 885
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 320	2 972
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	7 463	7 083
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe – podatek od czynności cywilnoprawnych		48 830
Pozostałe zobowiązania	0	128
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		1
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania		127
Rozliczenia międzyokresowe bierne		-
Razem pozostałe zobowiązania	10 783	59 013

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
31.12.2014	10 783	10 783					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	10 783	10 783					
31.12.2013	59 013	59 013					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	59 013	59 013					

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Grupa Kapitałowa nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Grupa Kapitałowa nie posiada rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Grupa nie tworzy rezerw pracowniczych.

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	16 000	53 250
Rezerwa na koszty doradztwa	-	327 067
Koszty połączenia	-	1 253
Razem, w tym:	16 000	381 570
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	16 000	381 570

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na sporządzenie i badanie bilansu	Rezerwy na koszty doradztwa	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2014	53 250	327 067	1 253	381 570
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16 000			16 000
Wykorzystane	46 000	322 167	1 253	369 420
Rozwiązane	7 250	4 900		12 150
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	16 000	0	0	16 000
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	16 000	0	0	16 000
Stan na dzień 01.01.2013	57 000	184 197	9 500	250 697
Utworzone w ciągu roku obrotowego	53 250	327 067	1 253	381 570
Wykorzystane	57 000	184 197	9 500	250 697
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	53 250	327 067	1 253	381 570
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	53 250	327 067	1 253	381 570

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych do 22 grudnia 2014r. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko utraty wartości godziwej, stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień utraty wartości godziwej akcji

Działalność Spółki dominującej jest bezpośrednio powiązana z rynkiem kapitałowym. Sytuacja na rynku kapitałowym podlega wahaniom koniunkturalnym, w cyklu następujących po sobie długoterminowych faz wzrostu (hossy) oraz faz spadku (bessy). W przypadku pogorszenia się sytuacji giełdowej, istnieje ryzyko pogorszenia się wyników WDM Capital S.A. w okresie bessy. W okresie bessy jednakże, spółka WDM Capital S.A. prowadząca działalność private equity ma możliwość dokonywania inwestycji po bardziej atrakcyjnych wycenach, niż miałyby to miejsce w okresie hossy.

Spółka opiera swoją działalność na inwestowaniu środków pieniężnych w udziały lub akcje emitowane m.in. przez niepubliczne przedsiębiorstwa oraz na dokonywaniu transakcji wyjścia z dokonywanych inwestycji. Strategia Emitenta w głównej mierze zakłada zamknięcie projektów inwestycyjnych poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu. W związku z tym istnieje ryzyko, iż do momentu upublicznienia spółki portfelowej w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej ilości nabytych udziałów bądź akcji ich wycena może znacznie odbiegać od wyceny, która mogłaby być osiągnięta na aktywnym rynku zorganizowanym, a także że zbycie walorów w zakładanym terminie może być niemożliwe ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora, co może spowodować wydłużenie okresu lub niemożność wyjścia z inwestycji. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku akcji spółek publicznych. Ponadto Emitent nabywa także instrumenty dłużne (obligacje przedsiębiorstw), które nie są notowane w zorganizowanym systemie obrotu. W związku z tym istnieje ryzyko, iż w okresie do wykupu tych instrumentów ich zbycie może być niemożliwe, ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora lub niechęć podmiotów emitujących instrumenty dłużne do ich wcześniejszego wykupu. Spółka stara się ograniczyć ryzyko związane z inwestycjami w niepubliczne papiery wartościowe inwestując część środków w papiery spółek notowanych na GPW lub NewConnect oraz zawierając umowy objęcia instrumentów dłużnych z opcją wcześniejszego wykupu lub zamiany na akcje.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa zarządza jednak kosztami oprocentowania zaciąganie zobowiązań o oprocentowaniu stałym, przez co eliminuje ryzyko wpływu zmiany stopy procentowej na sprawozdanie finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko cen towarów

Nie występuje.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie na koniec 2014 r. wystąpiła istotna koncentracja ryzyka kredytowego, w związku ze znaczną wartością należności od spółki WDM Inwestycje Sp. z o.o., które związane były z dokonanymi przez Grupę w dniu 23 grudnia 2014 r. transakcjami zbycia wszystkich aktywów finansowych. Jednakże do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania należności te zostały uregulowane i Grupa nie posiada istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	9 840					9 840
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	21 590 976	21 590 976				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	0	0				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	128 166	128 166				
odpisy aktualizujące	-					
Instrumenty pochodne	-					
odpisy aktualizujące	-					
Inne aktywa finansowe	-					
odpisy aktualizujące	-					
31.12.2013 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	12 390	2 550		9 840		
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	3 837 986	3 780 736	-	-	-	57 250
odpisy aktualizujące	57 250					57 250
Udzielone pożyczki	41 524	-	-	-	-	41 524
odpisy aktualizujące	41 524					41 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	596 467	596 467	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-					
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

W związku z tym, że Grupa Kapitałowa w 2014 r. (do grudnia 2014 r.) nabywała udziały oraz akcje spółek niepublicznych istniało ryzyko, że do dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu ich płynność będzie ograniczona. Założeniem Grupy Kapitałowej było zakończenie każdej inwestycji poprzez sprzedaż akcji spółek portfelowych po wprowadzeniu ich walorów do obrotu na rynku regulowanym lub w obrocie alternatywnym. Nie wykluczano również wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji strategicznym inwestorom branżowym, wykupienie udziałów/akcji przez pozostałych właścicieli albo

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

inne fundusze inwestycji kapitałowych. W niektórych przypadkach ryzyko było częściowo minimalizowane dzięki wprowadzeniu sztywnych zapisów w umowach inwestycyjnych, w których są określone szczegółowe terminy realizacji umów, w tym przede wszystkim daty planowanego upublicznienia, tj. daty w której co do zasady Grupa Kapitałowa będzie wychodziła z inwestycji. Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	Pow. 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2014 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 545				
- od jednostek powiązanych					
Instrumenty pochodne					
31 grudnia 2013 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki			3 639 168	937 678	
Zobowiązania z tytułu zakupu papierów wartościowych	4 736 788				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	653 288				
- od jednostek powiązanych	581 471				
Instrumenty pochodne					

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 600 816	3 793 126	21 600 816	3 793 126		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	91 652 639	0	91 652 639		
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0		
- akcje spółek notowanych	0	91 652 639	0	91 652 639		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	128 166	596 469	128 166	596 469		Należności i pożyczki
- kasa	0	0	0	0		
- rachunki bankowe	128 166	596 469	128 166	596 469		

* nie uwzględniając żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę! Warunków kredytowania (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32),

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	937 678	0	937 678	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	0	0	0		
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	937 678	0	937 678	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- pozostałe - krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 545	663 002	71 545	663 002	
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	8 375 956	0	8 375 956	Pozostałe zobowiązania
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	4 736 788	0	4 736 788	
- pożyczki krótkoterminowe	0	3 639 168	0	3 639 168	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wycena instrumentów po koszcie zgodnie z MSR 39

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

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	4 576 845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 545	5 390 076
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	128 166	596 439
Zadłużenie netto	- 56 621	9 370 453
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	21 655 457	65 122 669
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	21 655 457	65 122 669
Kapitał i zadłużenie netto	21 598 836	74 493 122
Wskaźnik dźwigni	0	0,13

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 46. 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		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca												
WDM Capital	23 175 402	2 972 973	200 640	25 502 381	21 590 860	370 000	-	-	58 246	11 094 114	-	-
Jednostki zależne:												
Astoria Capital Spółka Akcyjna	-	690 000	-	11 957 134	-	2 559 323	-	-	-	1 482 170	-	-
Arkadia Spółka Akcyjna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47 380	43 962	47 380
Jednostki stowarzyszone:												
E-Kancelaria Spółka Akcyjna	-	-	-	40 000	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa Emmerson Spółka Akcyjna	-	2 100 000	-	2 169 950	-	-	-	-	-	37 477	37 477	37 477
Minihotele.eu Sp. z o.o.	-	401 800	-	1 900	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z GK DM WDM S.A. - podmiot o znaczącym wpływie na grupę												
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	105 200	1 230 602	-	283 968	123	363 361	-	-	-	4 790	-	-
Dom Maklerski WDM S. A.	25 176,70	11 066 899	-	3 835 150	58 000	9 350 236	-	-	-	20 059	-	-
WDM Inwestycje sp. z o.o.			21 810 402						21 810 402			
Transakcje z udziałem Zarządu Spółek Grupy												
Geron Limited	-	7 805 800	-	-	-	250 000	-	-	-	-	-	-
Amisor Limited	-	7 805 800	-	-	-	250 000	-	-	-	-	-	-
Wartek Holdings Limited	-	4 691 520	-	135 000	-	-	-	-	135 000	135 000	-	-
Wedella Limited	-	4 699 590	-	135 000	-	-	-	-	135 000	135 000	-	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o.	2 653	-	2 263	1 200	-	-	-	-	123	246	-	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp. kom.	233 491	417 728	49 960	49 960	225 126	40 962	-	-	301 859	849	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2014 roku WDM Inwestycje Sp. z o.o. jest właścicielem 90,83 % akcji zwykłych WDM Capital S.A. (31 grudnia 2013: 0 %). Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A. posiadała łącznie 92,31 % udziału w kapitale zakładowym i 95,83% WDM Capital S.A.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała udziałów w den ostkach stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa WDM Capital S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

- Grupa Emmerson S.A. - ok. 46,10% udziału w KZ oraz ok. 45,02% udziału w głosach na WZ.
- E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. - ok. 35,77% udziału w KZ oraz ok. 25,67% udziału w głosach na WZ
- FLORIDA INVESTORS CLUB Corp. –ok. 49,5% udziału w KZ oraz ok. 49,5% udziału w głosach na WZ
- BIOCERVIN Inc. – ok. 37,00% udziału w kapitale zakładowym tego przedsiębiorstwa
- Emmerson Ventures S.A. - 40,00% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
- Minihotele.eu Sp. z o.o. - 21,90% udziału w KZ oraz 21,90% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem

Pozycja nie występuje.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi obejmują głównie sprzedaż i zakup akcji spółek portfelowych. Spółki GK DM WDM S.A. świadczą na rzecz GK WDM CAPITAL S.A. usługi najmu powierzchni biurowych, usługi doradztwa gospodarczego.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Pozycja nie występuje.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Pozycja nie występuje.

Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	223 904	189 459
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	223 904	189 459

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Pozycja nie występuje.

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Pozycja nie występuje.

	Funkcja	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie			
Sławomir Cal-Calko	Prezes Zarządu	28 646	0
Wojciech Grzegorzczak	Prezes Zarządu	69 624	81 434
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	20 160	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wojciech Gudaszewski	Wiceprezes Zarządu	20 160	0
Mikołajuk Piotr	Prezes Zarządu	0	97 320
Sławomir Perec	Prezes Zarządu	17 534	6 634
RAZEM		156 124	185 388
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Wojciech Gudaszewski	Przewodniczący RN	0	419 782
Adrian Dzielnicki	Zastępca Przew. RN		419 782
Grzegorz Bubela	Przewodniczący RN	42 847	3 900
Tadeusz Gudaszewski	Członek RN	1 200	7 406
Mieczysław Wójciak	Członek RN	1 200	7 200
Zofia Dzielnicka	Członek RN	1 200	406
Janusz Zawadzki	Członek RN	1 200	3 900
Marianna Kowalska	Członek RN	0	0
Grzegorz Baran	Członek RN	0	0
RAZEM		47 647	862 376

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zarząd		
Administracja	5	8,06
Dział sprzedaży		
Pion produkcji		
Pozostali		
RAZEM	5	8,06

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych		1
Liczba pracowników zwolnionych	3	3
RAZEM	4	7

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Grupa nie zawiera umów leasingu operacyjnego.

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Grupa nie aktywuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 51. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Grupa nie uzyskuje przychodów sezonowych.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 53. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Grupa nie wprowadza zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 2 stycznia 2015 r. Zarząd Emitenta w związku z otrzymanym od akcjonariuszy Spółki żądaniem zamiany posiadanych przez nich akcji imiennych Spółki na akcje zwykłe na okaziciela, podjął uchwałę nr 1 o zamianie 11.000.000 (słownie: jedenaście milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, B oraz C na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B oraz C.

W dniu 12 stycznia 2015 r. Spółka wyraziła zgodę na przejęcie długu WDM Inwestycje Sp. z o.o. wobec Emitenta w łącznej wysokości 20,59 mln zł przez podmiot zależny od Pana Piotra Sieradzana - spółkę SIG (Sieradzan Investment Group) Limited z siedzibą w Sliema, Malta. Na powyżej wskazany dług składała się część wierzytelności Spółki wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży wszystkich aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 19 stycznia 2015 r. Spółka zawarła z SIG (Sieradzan Investment Group) Limited (spółka prawa maltańskiego) umowę cywilnoprawną dotyczącą nabycia przez Emitenta 999.999 akcji imiennych spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących ok. 90,50% udziału w kapitale zakładowym i ok. 90,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 20,59 mln zł. Zapłata przez Emitenta łącznej ceny sprzedaży za wszystkie 999.999 akcji Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości ok. 20,59 mln zł nastąpiła w formie wzajemnego potrącenia wierzytelności SIG Limited wobec Emitenta z tytułu zawartej umowy sprzedaży akcji Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz wierzytelności Emitenta wobec SIG Limited na które składała się część wierzytelności Spółki wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży wszystkich aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 19 stycznia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmiany nazwy spółki z WDM Capital S.A. na Everest Investments S.A. oraz zmiany siedziby spółki z miasta Wrocław na miasto Warszawa. Nowa siedziba Spółki będzie się mieścić w Warszawie, przy ul. Bagatela 11/3 (00-585 Warszawa). Rejestracja zmiany nazwy oraz siedziby Spółki w KRS miała miejsce w dniu 9 lutego 2015 r.

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

W dniu 19 stycznia 2015 r. Pan Wojciech Grzegorzczak pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 19 stycznia 2015 r., a Rada Nadzorcza Spółki odwołała z dniem 19 stycznia 2015 r. z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Wojciecha Gudaszewskiego oraz Pana Adriana Dzielnickiego. Jednocześnie 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 28 stycznia 2015 r. Spółka nabyła 105.001 kolejnych akcji spółki Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wyniku czego uzyskała udział w tym przedsiębiorstwie na poziomie 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

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

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 rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

W dniu 11 lutego 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F i G w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu Spółki. Zarząd Spółki zdecydował o przeprowadzeniu emisji w ramach oferty prywatnej do 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F i do 235.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Cena emisyjna akcji serii F została określona na 5,00 zł na akcję, natomiast cena emisyjna akcji serii G została określona na 4,25 zł za akcję. W dniu 14 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę na mocy której zmieniona została cena emisja akcji serii G z ceny 4,25 zł na cenę 5,00 zł.

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

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995-1996.

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31 000	40 000
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
RAZEM	31 000	40 000

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	128 166	596 469
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	128 166	596 469

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Amortyzacja	4 003	
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	4 003	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	274 450	415 200
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	354 887	140 035
odsetki zapłacone od kredytów		-
odsetki otrzymane	-25 771	-
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-5 666	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		-
dywidendy otrzymane		-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-49 000	-
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		275 165
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	41 529 478	- 24 185 644
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		- 17 402 464
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		23 719 998
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		- 5 468
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		-
Zysk (strata) ze zbycia instrumentów finansowych	-1 854 868	
Strata na zbyciu jednostek podporządkowanych	23 918 293	- 31 016 738
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	19 466 053	401 900
Odpis wartości firmy		117 127
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-349 317	108 489
bilansowa zmiana stanu rezerw	-365 570	125 570
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	16 253	- 17 081
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA EVEREST INVESTMENTS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	- 4 455	- 1 778 217
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-17 807 689	- 3 402 987
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	20 320 860	1 624 770
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "-")	-2 517 625	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	86 581	- 185 656
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-9 332 983	1 892 177
korekta o spłaconą pożyczkę	3 639 168	- 3 639 168
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	3 402 055	
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	2 116 947	1 561 335
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	261 395	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0	0