

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Everest Investments S.A.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stawki 2, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii i obejmującego: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika Spółki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o sprawozdaniu finansowym i stanowiących podstawę jego sporządzenia księgach rachunkowych. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu, jak i całościową

ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2016, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii, zwracamy uwagę na punkt II informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd wskazuje, iż bilans wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym, zgodnie z wymogami Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Do momentu wydania opinii Zarząd nie zwołał Walnego Zgromadzenia, jednakże w punkcie II informacji dodatkowej Zarząd poinformował, że zamierza niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponadto Zarząd planuje zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy powzięcie uchwały w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji, w celu pokrycia straty bez wypłaty dla Akcjonariuszy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń

Oświadczenie jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym

**Przeprowadzający badanie w imieniu IQ Audyt Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3823:**



Piotr Przedwojewski
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 13016

Warszawa, dnia 17 marca 2017 roku

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Everest Investments S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stawki 2, 00-193 Warszawa, (zwanej dalej Spółką).

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stawki 2, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii i obejmującego:

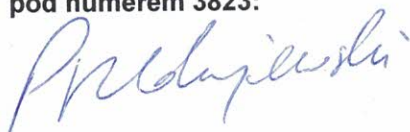
- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.496.001 zł,
- (b) rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące stratę netto w kwocie 22.112.209 zł,
- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 22.109.209 zł,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 46.245 zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 17.03.2017 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17.03.2017 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	10
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	11

**Przeprowadzający badanie w imieniu IQ Audyt Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3823:**



Piotr Przedwojewski
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13016

Warszawa, dnia 17.03.2017

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Everest Investments S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Stawki 2.
- (b) Akt założycielski Everest Investments S.A. sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariuszy Roberta Bronszejna i Bartosza Masternaka spółki cywilnej we Wrocławiu, Rynek nr 7, w dniu 06.02.2008, Repertorium A nr 757/2008. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.03.2008 pod nr 0000301483. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 23.12.2016.
- (c) Spółka posiada nadany jej w dniu 11.04.2008 numer identyfikacji podatkowej NIP 8971739404 oraz statystycznej w systemie REGON 020684224 z dnia 17.02.2010.
- (d) Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa budująca grupę zarządzającą aktywami i dystrybuującą produkty finansowe.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 zostało zbadane przez IQ Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 11/2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.06.2016. Zgromadzenie Wspólników w dniu 29.06.2016 postanowiło pokryć stratę spółki za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 w wysokości 728.364 zł z zysków lat przyszłych Spółki.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.07.2016.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Zarząd.
- (i) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Piotr Sieradzan - Prezes Zarządu
 - Grzegorz Pietrucha - Członek Zarządu (do 29.02.2016)
 - Agnieszka Potocka-Ołubiec - Członek Zarządu
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 13.818.294 zł i dzielił się na 13.818.294 akcji o wartości nominalnej 1 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 2.570.113 zł.
- (k) W ciągu badanego okresu oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w kapitale podstawowym Spółki:
- Emisja akcji serii H1
W dniu 01.07.2016 r. została zakończona subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H1. Everest Investments S.A. z powyższej subskrypcji pozyskała środki w wysokości 3 tysięcy złotych. W dniu 02.09.2016 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 31.08.2016 r. na podstawie, którego zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego objętego w ramach emisji akcji serii H1.

(l) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Everest Investments Holding S.A.	8 567 000	8 567 000	62%
Pozostali	5 251 294	5 251 294	38%

(m) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
Jednostki zależne:

	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów	procent posiadanych głosów
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	100,00%	100,00%
EVEREST Funds, LLC	USA	100,00%	100,00%
Everest Investment Management S.A.	Warszawa	5,26%	2,70%
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. SKA	Warszawa	100,00%	100,00%

(n) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2015.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) IQ Audyt Sp. z o.o. został wybrany na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.12.2016.

(b) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 09.03.2017 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a IQ Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 11/2, jako Zleceniobiorcą.

(c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:

- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2016;
- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2016;
- drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - rzeczowe aktywa trwałe wg stanu na dzień 31.12.2016;

Audyt nie obserwował przebiegu spisu z natury.

(d) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 17.03.2017 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

W 2016 roku strata brutto wyniosła 22.182.889 zł. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na kwotę straty brutto w 2016 roku była decyzja o dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów. W opinii Zarządu Spółki, fakt nieudzielenia w dniu 24 maja 2016 r. zezwolenia przez KNF dla Everest TFI S.A. stanowił przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów w postaci akcji jednostki podporządkowanej Everest TFI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości Zarząd Everest Investments S.A. zdecydował o dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w wysokości 19 945 710,55 zł.

EVEREST INVESTMENTS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

IV. Analiza finansowa

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016

	A				B			
	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu		Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu	
	Komen- tarz	zł	zł	zł	Zmiana (A-B)	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %
AKTYWA								
Aktywa trwałe		2 579 538	22 573 149	-19 993 611	-89%	74%	90%	
Rzeczowe aktywa trwałe	1	157 790	204 951	-47 161	-23%	5%	1%	
Wartości niematerialne		0	0	0	0%	0%	0%	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	2 387 715	22 333 425	-19 945 710	-89%	68%	89%	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		34 033	34 773	-740	-2%	1%	0%	
Aktywa obrotowe		916 463	2 542 131	-1 625 668	-64%	26%	10%	
Zapasy		0	1 087	-1 087	-100%	0%	0%	
Należności handlowe		26 421	2 177	24 244	1 114%	1%	0%	
Pozostałe należności	3	246 785	938 267	-691 482	-74%	7%	4%	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	299 708	1 326 373	-1 026 665	-77%	9%	5%	
Pozostałe aktywa finansowe	5	280 036	257 228	22 808	9%	8%	1%	
Rozliczenia międzyokresowe		5 305	4 601	704	15%	0%	0%	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		58 208	12 398	45 810	369%	2%	0%	
Suma aktywów		3 496 001	25 115 280	-21 619 279	-86%	100%	100%	

EVEREST INVESTMENTS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 (c.d.)

		A		B			
	Komen- tarz	Koniec		Koniec		Koniec	
		bieżącego	okresu	ubiegłego	Zmiana	bieżącego	Koniec
		zł	zł	okresu	(A-B)	okresu	ubiegłego
					(A-B)/B		okresu
					%	Struktura %	Struktura %
PASYWA							
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy	6	13 818 294		13 815 294	3 000	0%	395%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7	8 439 783		8 439 783	0	0%	241%
Pozostałe kapitały		3 152 609		3 152 609	0	0%	90%
Niepodzielony wynik finansowy		-728 364		0	-728 364	0%	-21%
Wynik finansowy bieżącego okresu		-22 112 209		-728 364	-21 383 845	2 936%	-633%
Razem kapitały własne		2 570 113		24 679 322	-22 109 209	-90%	74%
Zobowiązanie długoterminowe							
Kredyty i pożyczki		108 324		202 390	-94 066	-46%	3%
Pozostałe zobowiązania finansowe		0		0	0	0%	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		89 428		112 074	-22 646	-20%	3%
Zobowiązania krótkoterminowe		18 896		90 316	-71 420	-79%	1%
Kredyty i pożyczki		817 564		233 568	583 996	250%	23%
Pozostałe zobowiązania finansowe		647 462		100 263	547 199	546%	19%
Zobowiązania handlowe		22 647		21 383	1 264	6%	1%
Pozostałe zobowiązania		72 725		40 525	32 200	79%	2%
Pozostałe rezerwy		36 230		21 241	14 989	71%	1%
Suma pasywów		3 496 001		25 115 280	-21 619 279	-86%	100%

EVEREST INVESTMENTS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

	A			B			Zmiana (A-B) zł	Zmiana (A-B)/B %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %
	Komen- tarz	Bieżący okres zł	Ubiegły okres zł	Zmiana (A-B) zł	Ubiegły okres zł	Zmiana (A-B)/B %				
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży usług										
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych										
Koszty rodzajowe										
8										
Amortyzacja										
Zużycie materiałów i energii										
Usługi obce										
Podatki i opłaty										
Wynagrodzenia										
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia										
Pozostałe koszty rodzajowe										
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych										
Zysk (strata) brutto na sprzedaży										
Pozostałe przychody operacyjne										
Pozostałe koszty operacyjne										
Zysk (strata) na działalności operacyjnej										
Przychody finansowe										
Koszty finansowe										
9										
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem										
Podatek dochodowy										
10										
Zysk/(strata) netto										

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,01	0,00
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		0,01	0,00
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		0,01	0,00
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	>-1000%	>-1000%
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	>-1000%	>-1000%
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	>-1000%	-311%
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	>-1000%	-314%
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,26	0,02
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań handlowych x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	292	-316
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,00	1,09
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,77	0,99

EVEREST INVESTMENTS S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>			
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,12	10,88
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,12	10,88
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,07	0,05
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>			
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł -1,60	-0,05
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	-0,11	-36,04
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,19	1,79

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Najistotniejsze pozycje środków trwałych wynikają z prezentacji leasingowanego w ramach leasingu finansowego samochodu.

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży spółka wykazuje udziały w jednostkach zależnych. Przyczyną zmniejszenia w stosunku do ubiegłego okresu jest dokonanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów w badanym okresie.

3. Pozostałe należności

Saldo składa się z należności z tytułu podatków oraz kaucji.

4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

W tej pozycji prezentowane są akcje zagranicznej spółki notowane na rynku regulowanym wycenione do wartości godziwej.

5. Pozostałe aktywa finansowe

Na saldo składają się krótkoterminowe pożyczki udzielone.

6. Kapitał zakładowy

W ciągu okresu obrotowego kapitał podstawowy wzrósł o 3 000 zł w wyniku emisji 3 000 akcji o cenie nominalnej 1 zł.

7. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w ciągu okresu obrotowego nie uległ zmianie.

8. Koszty rodzajowe

Na saldo kosztów rodzajowych składają się koszty bieżącej działalności operacyjnej spółki. Wyższe koszty usług obcych w porównaniu do roku poprzedniego wynikają z większych kosztów usług prawnych oraz doradczych.

9. Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji jednostki podporządkowanej.

10. Podatek dochodowy

Spółka w tym roku poniosła stratę podatkową. Wartość wykazana w ramach podatku dochodowego jest efektem zmian bilansowych aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z umową Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) IQ Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

