



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
EVEREST INVESTMENTS S.A.

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia EVEREST INVESTMENTS Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania EVEREST INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bagatela 11/3 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EVEREST INVESTMENTS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 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, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 30 kwietnia 2015 r.



Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

EVEREST INVESTMENTS S.A.

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa EVEREST INVESTMENTS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa EVEREST INVESTMENTS S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Bagatela 11/3, 00-585 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	14.03.2008 r.
Numer rejestru:	0000301483
REGON:	020684224
NIP:	8971739404

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 13.000,00 tys. złotych przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
WDM Inwestycje Sp. z o.o.	11 400 000	90,83%	11 400,00	87,69%
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	600 000	5,00%	600,00	4,62%
Pozostali	1 000 000	4,17%	1 000,00	7,69%
RAZEM	13 000 000	100,00%	13 000,00	100,00%

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- EVEREST INVESTMENTS S.A.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- ASTORIA Capital S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2014 r. do 22.12.2014 r.
- EVEREST INVESTMENTS HOLDING S.A. (dawniej: Arkadia S.A.) – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2014 r. do 22.12.2014 r.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiada jednostek zależnych nie objętych konsolidacją.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Wojciech Grzegorzczak – Prezes Zarządu,
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu do dnia wydania opinii:

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Pan Wojciech Grzegorzczak pełniący funkcję Prezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Wojciecha Gudaszewskiego oraz Pana Adriana Dzielnickiego.

- w dniu 19 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę na mocy której powołała Pana Piotra Sieradzana na stanowisko Prezesa Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:

Imię i nazwisko: Jolanta Sękowska
Numer w rejestrze: 12749

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 05.01.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12.12.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 13.04.2015 r. do 30.04.2015 r.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok nie podlegało badaniu. Za lata 2011-2013 na potrzeby prospektu emisyjnego została wydana opinia z badania historycznych informacji finansowych.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia EVEREST INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bagatela 11/3, i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składa się sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz Spółek podporządkowanych do dnia utraty kontroli, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
EVEREST INVESTMENTS S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
ASTORIA Capital S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
EVEREST INVESTMENTS HOLDING S.A. (dawniej: Arkadia S.A.)	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna

Grupa Kapitałowa EVEREST INVESTMENTS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne	4,00	0,0%	0,00	0,0%	-100,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	525,23	0,5%	3,04	0,0%	-99,4%
	529,24	0,5%	3,04	0,0%	-99,4%
AKTYWA OBROTOWE					
Należności handlowe	12,39	0,0%	9,84	0,0%	-20,6%
Pozostałe należności	3 780,74	3,9%	21 590,98	99,3%	471,1%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	91 652,64	94,9%	0,00	0,0%	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	22,71	0,0%	10,98	0,1%	-51,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	596,47	0,6%	128,17	0,6%	-78,5%
	96 064,94	99,5%	21 739,96	100,0%	-77,4%
AKTYWA RAZEM	96 594,18	100,0%	21 743,00	100,0%	-77,5%
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	65 122,67	67,4%	21 655,46	99,6%	-66,7%
Kapitał zakładowy	13 000,00	13,5%	13 000,00	59,8%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19 975,00	20,7%	19 975,00	91,9%	0,0%
Akcje własne (wielkość ujemna)	-15,00	0,0%	0,00	0,0%	-100,0%
Pozostałe kapitały	8 986,09	9,3%	9 826,30	45,2%	9,4%
Niepodzielony wynik finansowy	10 172,21	10,5%	22 336,37	102,7%	119,6%
Wynik finansowy bieżącego okresu	13 004,37	13,5%	-43 482,21	-200,0%	-434,4%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	10 585,34	11,0%	0,00	0,0%	-100,0%
	75 708,01	78,4%	21 655,46	99,6%	-71,4%
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	937,68	1,0%	0,00	0,0%	-100,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 527,96	10,9%	0,00	0,0%	-100,0%
	11 465,64	11,9%	0,00	0,0%	-100,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	3 639,17	3,8%	0,00	0,0%	-100,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 736,79	4,9%	0,00	0,0%	-100,0%
Zobowiązania handlowe	594,27	0,6%	60,76	0,3%	-89,8%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9,71	0,0%	0,00	0,0%	-100,0%
Pozostałe zobowiązania	59,01	0,1%	10,78	0,0%	-81,7%
Pozostałe rezerwy	381,57	0,4%	16,00	0,1%	-95,8%
	9 420,53	9,8%	87,55	0,4%	-99,1%
PASYWA RAZEM	96 594,18	100,0%	21 743,00	100,0%	-77,5%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży usług	0,00	0,0%	15,00	0,2%	100,0%
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych	4 993,94	100,0%	6 313,09	99,8%	26,4%
	4 993,94	100,0%	6 328,09	100,0%	26,7%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	9,05	0,2%	4,00	0,1%	-55,8%
Zużycie materiałów i energii	13,21	0,3%	1,92	0,0%	-85,5%
Usługi obce	1 835,43	36,8%	527,03	8,3%	-71,3%
Podatki i opłaty	429,57	8,6%	103,26	1,6%	-76,0%
Wynagrodzenia	1 365,24	27,3%	354,46	5,6%	-74,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52,97	1,1%	29,41	0,5%	-44,5%
Pozostałe koszty rodzajowe	37,16	0,7%	16,15	0,3%	-56,5%
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych	11 816,38	236,6%	4 458,22	70,5%	-62,3%
	15 559,01	311,6%	5 494,45	86,8%	-64,7%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-10 565,07	-211,6%	833,64	13,2%	-107,9%
Pozostałe przychody operacyjne	3,52	0,1%	0,13	0,0%	-96,4%
Pozostałe koszty operacyjne	0,01	0,0%	0,41	0,0%	4010,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 561,56	-211,5%	833,36	13,2%	-107,9%
Przychody finansowe	31 559,56	632,0%	18 109,59	286,2%	-42,6%
Koszty finansowe	847,12	17,0%	37 846,10	598,1%	4367,6%
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	117,13	2,3%	0,00	0,0%	-100,0%
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,0%	-23 918,29	-378,0%	100,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 033,75	401,2%	-42 821,45	-676,7%	-313,7%
Podatek dochodowy	5 823,20	116,6%	-3 515,08	-55,5%	-160,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 210,55	284,6%	-39 306,37	-621,1%	-376,6%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	14 210,55	284,6%	-39 306,37	-621,1%	-376,6%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	1 206,18	24,2%	4 175,84	66,0%	246,2%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	13 004,37	260,4%	-43 482,21	-687,1%	-434,4%

Grupa Kapitałowa EVEREST INVESTMENTS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana%
Zysk (strata) netto	14 210,55	284,6%	-39 306,37	-621,1%	-376,6%
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	14 210,55	284,6%	-39 306,37	-621,1%	-376,6%
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	1 206,18	24,2%	4 175,84	66,0%	246,2%
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	13 004,37	260,4%	-43 482,21	-687,1%	-434,4%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-56,6%	-211,6%	13,2%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	5,8%	23,1%	-89,3%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	0,0	0,5	0,6
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	32,6%	-	-
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I		7,1	10,2	248,3
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca nie posiada aktualnej dokumentacji opisującej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami MSR/MSSF. Opis przyjętych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności dotyczący metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, został przedstawiony we wprowadzeniu do sprawozdania.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa EVEREST INVESTMENTS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych EVEREST INVESTMENTS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 30 kwietnia 2015 r.