

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje identyfikujące jednostkę

Pełna nazwa Jednostki:	Everest Finanse Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Stary Rynek 88
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.02.2015 r.
Numer wpisu do rejestru:	0000541824

Spółka została zawiązana w dniu 19.12.2014 r., a następnie w dniu 06.02.2015 r. została wpisana przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000541824.

Głównym przedmiotem działalności Spółki do 30.01.2025 roku było udzielanie pożyczek osobom fizycznym (64.92.Z. – Pozostałe formy udzielania kredytów). Od dnia 31.01.2025 Spółka nie udziela pożyczek, a jej głównym przedmiotem działalności jest 64.19.Z – Pozostałe pośrednictwo pieniężne. W dniu 20.02.2025 została zgłoszona do KRS zmiana dotycząca PKD. Zmiana ta została wpisana w KRS pod datą 04.03.2025 r.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

W skład Spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. oraz porównywalne dane finansowe:

- dla bilansu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r.,
- dla rachunku zysków i strat, dla rachunku przepływów pieniężnych oraz dla zestawienia zmian w kapitale własnym za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego, tj. od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

3. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszej informacji nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie dla kontynuowania przez nią działalności.

4. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

- Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statucie spółki.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Koszty księgowane są na kontach zespołu „4".
- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000 zł, o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok, są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania. Pozostałe środki trwałe, z wyjątkiem gruntów oraz wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo według zasad i stawek ustalonych w odrębnych przepisach, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przy uwzględnieniu przewidywanego okresu użyteczności, który jest okresowo weryfikowany.
- Spółka dokonuje kwalifikacji umów leasingowych dla celów bilansowych zgodnie z kryteriami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
- Należności krótkoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych są wycenione w skorygowanej cenie nabycia ustalonej przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej i pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości; dla należności o krótkim okresie płatności przyjmuje się, że wycena w kwocie wymaganej zapłaty stanowi wystarczające przybliżenie skorygowanej ceny nabycia (SCN).
- Należności długoterminowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia (SCN), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
- Udzielone osobom fizycznym pożyczki wykazywane są w bilansie ze wszystkimi wymagalnymi opłatami, które pożyczkobiorca jest zobligowany zapłacić spółce (pożyczkodawcy) w związku z zawarciem umowy pożyczki (np. odsetki, odsetki za opóźnienie, opłata z tytułu obsługi pożyczki w domu). Wycena na dzień bilansowy tychże pożyczek dokonywana jest w oparciu o skorygowaną cenę nabycia (SCN). Spółka tworzy odpisy aktualizujące według następujących zasad:
    - na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),
    - na pozostałe należności przeterminowane tworzony jest statystyczny odpis aktualizujący uwzględniający stopień prawdopodobieństwa ściągalności tych należności (ustalony na bazie danych historycznych).

- W zakresie pośrednictwa kart kredytowych Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności. Odpisy aktualizujące tworzone są zgodnie z zasadą ostrożności – w ciężar wyniku finansowego jako pozostałe koszty operacyjne i pomniejszają wartość bilansową należności. W przypadku późniejszego odzyskania należności uprzednio odpisanej, odpis aktualizujący jest rozwiązany (odwrócony), a odpowiedni przychód wykazywany w rachunku zysków i strat (pozostałe przychody operacyjne). Wartość należności od klientów prezentowana w bilansie jest zatem netto, tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, co zapewnia, że wycena nie przewyższa przewidywanej do odzyskania kwoty (zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości).
- Krótkoterminowe pożyczki i kredyty otrzymane, a także zobowiązania długoterminowe i pozostałe zobowiązania finansowe m.in. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane są na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia (SCN).
- Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności jednostka nie prowadzi ewidencji ilościowo – wartościowej zapasów. Materiały biurowe i gospodarcze podlegają zaliczeniu do kosztów w momencie zakupu. Zakupione środki trwałe do dalszej odsprzedaży traktuje się jako towar.
- Rachunek zysków i strat sporządza się w wariancie porównawczym. W rachunku zysków i strat wykazuje się łączny wynik na wszystkich operacjach zbycia niefinansowych aktywów trwałych, kompensując ze sobą zyski ze stratami, wynikające z poszczególnych operacji.

  Do przychodów ze sprzedaży netto produktów przyjmuje się wszystkie przychody i koszty związane z pożyczkami gotówkowymi, pośrednictwem kart kredytowych za wyjątkiem tworzenia i rozwiązywania (albo wykorzystywania) odpisów aktualizujących, które są prezentowane w działalności pozostałej operacyjnej.
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	**208 102 375,67**	**184 421 568,88**
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	208 102 375,67	184 421 568,88
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**129 503 741,53**	**141 499 798,80**
I. Amortyzacja	9 296 878,33	10 382 741,58
II. Zużycie materiałów i energii	1 861 539,10	2 688 882,47
III. Usługi obce	21 450 950,64	25 611 327,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 449 101,76	3 842 380,51
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	61 037 143,36	71 427 172,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 138 850,39	12 515 766,51
- emerytalne	4 629 799,32	3 823 874,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 269 277,95	15 031 528,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	**78 598 634,14**	**42 921 770,08**
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	**2 447 492,21**	**11 584 348,98**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	649 811,72	24 796,75
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 797 680,49	11 559 552,23
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	**49 508 663,45**	**54 968 374,70**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	49 508 663,45	54 968 374,70
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	**31 537 462,90**	**-462 255,64**
G. PRZYCHODY FINANSOWE	**14 375 015,50**	**4 071 462,98**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 962 796,65	2 453 715,64
- od jednostek powiązanych	6 401 590,17	1 191 246,57
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	7 412 218,85	1 617 747,34
H. KOSZTY FINANSOWE	**31 236 368,58**	**32 511 278,41**
I. Odsetki, w tym:	29 806 575,13	31 971 024,16
- dla jednostek powiązanych	11 781 495,64	13 028 497,02
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	448 198,92	87 487,59
IV. Inne	981 594,53	452 766,66
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	**14 676 109,82**	**-28 902 071,07**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
J. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	0,00	0,00
K. PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY	5 504 911,80	2 572 586,30
L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		0,00
M. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K-L)	**9 171 198,02**	**-31 474 657,37**

BILANS AKTYWA

BILANS - AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	**100 426 078,02**	**94 194 995,52**
I. Wartości niematerialne i prawne	**41 724 474,92**	**39 428 686,68**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	41 724 474,92	39 428 686,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**9 790 616,91**	**10 547 659,90**
1. Środki trwałe	9 790 616,91	10 547 659,90
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	680 042,08	688 417,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	134 155,93	216 156,94
d) środki transportu	8 965 540,43	9 634 603,61
e) inne środki trwałe	10 878,47	8 481,66
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**467 379,50**	**411 681,90**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	467 379,50	411 681,90
IV. Inwestycje długoterminowe	**46 187 778,74**	**42 020 312,39**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	46 187 778,74	42 020 312,39
a) w jednostkach powiązanych	46 173 540,69	36 467 609,19
- udziały lub akcje	14 752 527,00	14 752 527,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	31 421 013,69	21 715 082,19
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	14 238,05	5 552 703,20
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	5 090 266,23
- inne długoterminowe aktywa finansowe	14 238,05	462 436,97
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**2 255 827,95**	**1 786 654,65**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 255 827,95	1 643 455,73
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	143 198,92
B. AKTYWA OBROTOWE	**298 773 011,32**	**214 673 465,29**
I. Zapasy	**0,00**	**0,00**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00

BILANS - AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**26 782 413,09**	**32 374 405,62**
1. Należności od jednostek powiązanych	18 165 967,89	20 286 765,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 165 967,89	20 286 765,24
- do 12 miesięcy	18 165 967,89	20 286 765,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	8 616 445,20	12 087 640,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	223 438,15	880 366,34
- do 12 miesięcy	223 438,15	880 366,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 281 740,35	10 244 231,57
c) inne	111 266,70	963 042,47
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**271 119 984,87**	**181 226 511,25**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	271 119 984,87	181 226 511,25
a) w jednostkach powiązanych	51 021 304,10	1 028 501,85
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	51 021 304,10	1 028 501,85
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	219 487 520,37	178 527 738,78
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	105 054 036,82	178 527 738,78
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	114 433 483,55	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	611 160,40	1 670 270,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	611 160,40	1 670 270,62
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**870 613,36**	**1 072 548,42**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**399 199 089,34**	**308 868 460,81**

BILANS PASYWA

BILANS - PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**20 494 299,29**	**17 264 651,93**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	105 000 000,00	105 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	295 204 308,65	295 204 308,65
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	295 200 000,00	295 200 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-388 881 207,38	-351 464 999,35
VI. Zysk (strata) netto	9 171 198,02	-31 474 657,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**378 704 790,05**	**291 603 808,88**
I. Rezerwy na zobowiązania	**26 108 289,78**	**9 225 932,30**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 915 650,60	4 940 966,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 948 705,60	4 087 307,27
- długoterminowa	0,00	72 690,98
- krótkoterminowa	1 948 705,60	4 014 616,29
3. Pozostałe rezerwy	15 243 933,58	197 658,45
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	15 243 933,58	197 658,45
II. Zobowiązania długoterminowe	**19 969 590,65**	**86 595 800,76**
1. Wobec jednostek powiązanych	15 740 313,22	75 129 608,98
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 229 277,43	11 466 191,78
a) kredyty i pożyczki	654 151,98	5 986 770,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	3 575 125,45	5 479 420,92
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**332 626 909,62**	**195 782 075,82**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	79 972 852,73	17 098 568,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	139 153,16	0,00
- do 12 miesięcy	139 153,16	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	79 833 699,57	17 098 568,37
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	252 654 056,89	178 683 507,45
a) kredyty i pożyczki	150 613 373,12	139 608 747,41
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	80 366 370,03	5 432 207,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 333 721,07	8 389 883,54
- do 12 miesięcy	4 333 721,07	8 389 883,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

BILANS - PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 160 922,19	10 529 353,85
h) z tytułu wynagrodzeń	2 031 540,35	2 392 852,21
i) inne	7 148 130,13	12 330 463,36
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**399 199 089,34**	**308 868 460,81**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	**9 171 198,02**	**-31 474 657,37**
II. Korekty razem	**30 670 898,73**	**135 153 176,90**
1. Amortyzacja	9 296 878,33	10 382 741,58
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5 741 514,00	61 292,57
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 652 685,44	39 827 229,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 920 557,06	-247 446,16
5. Zmiana stanu rezerw	16 882 357,48	-3 888 120,63
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	5 536 294,93	-23 997 606,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 727 950,04	11 450 384,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-267 238,24	8 723 555,15
10. Bilansowa zmiana stanu należności z tyt. pożyczek pieniężnych	44 607 996,27	92 841 146,95
11. Bilansowa zmiana stanu należności z tyt. cesji kart kredytowych	-84 658 818,28	0,00
12. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. cesji kart kredytowych	44 542 336,98	0,00
13. Odpis aktualizujący inwestycje	-4 372 687,20	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**39 842 096,75**	**103 678 519,53**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	**11 881 963,70**	**36 325 158,08**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	669 962,20	24 796,75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 212 001,50	1 691 156,49
a) w jednostkach powiązanych	6 585 377,57	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 626 623,93	1 691 156,49
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 375 000,00	0,00
- odsetki	1 251 623,93	1 691 156,49
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	34 609 204,84
II. Wydatki	**-70 117 790,10**	**-46 742 090,37**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 417 790,10	-11 588 605,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-59 700 000,00	-7 253 485,00
a) w jednostkach powiązanych	-59 700 000,00	-5 653 485,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-1 600 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-1 600 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-27 900 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-58 235 826,40**	**-10 416 932,29**
I. Wpływy	**84 580 729,35**	**109 492 956,32**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	84 580 729,35	109 492 956,32
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (emisja akcji)	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	**-67 246 109,92**	**-204 616 959,48**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-41 905 306,25	-156 960 175,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 415 581,26	-3 730 160,79
8. Odsetki	-23 925 222,41	-43 926 623,09
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**17 334 619,43**	**-95 124 003,16**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	**-1 059 110,22**	**-1 862 415,92**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**-1 059 110,22**	**-1 862 415,92**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	**0,00**	**0,00**
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**1 670 270,62**	**3 532 686,54**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	**611 160,40**	**1 670 270,62**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	**19 148,43**	**959,80**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**17 264 651,93**	**48 739 309,30**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	5 941 550,66	-5 274 790,30
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**23 206 202,59**	**43 464 519,00**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	105 000 000,00	105 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wystąpienie wspólnika	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 000 000,00	105 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	295 204 308,65	295 204 308,65
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeznaczenie zysku za rok poprzedni na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
podział zysku z poprzedniego roku	0,00	0,00
rejestracja w KRS podwyższenia kapitału	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-382 939 656,72	-351 464 999,35
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
wypłata dywidendy	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	382 939 656,72	351 464 999,35
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	5 941 550,66	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	388 881 207,38	351 464 999,35
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	388 881 207,38	351 464 999,35
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-388 881 207,38	-351 464 999,35
6. Wynik netto	9 171 198,02	-31 474 657,37
a) zysk netto	9 171 198,02	0,00
b) strata netto	0,00	31 474 657,37
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**20 494 299,29**	**17 264 651,93**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**20 494 299,29**	**17 264 651,93**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

USTĘP 1 – WYJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025						
Wyszczególnienie	**Grunty własne**	**Budynki i budowle**	**Urządzenia techniczne i maszyny**	**Środki transportu**	**Pozostałe środki trwałe**	**Razem**
Wartość brutto na początek okresu	**0,00**	**1 318 028,62**	**4 727 508,84**	**17 873 198,11**	**1 296 032,07**	**25 214 767,64**
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**26 817,20**	**12 702,98**	**3 560 153,82**	**21 066,09**	**3 620 740,09**
Nabycie	0,00	26 817,20	12 702,98	0,00	21 066,09	60 586,27
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	3 560 153,82	0,00	3 560 153,82
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**36 637,22**	**4 952 654,04**	**9 309,36**	**4 998 600,62**
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	9 309,36	9 309,36
Szkoda całkowita	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwrot do leasingodawcy	0,00	0,00	0,00	2 760 129,47	0,00	2 760 129,47
Sprzedaż	0,00	0,00	36 637,22	2 192 524,57	0,00	2 229 161,79
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	**0,00**	**1 344 845,82**	**4 703 574,60**	**16 480 697,89**	**1 307 788,80**	**23 836 907,11**
Umorzenie na początek okresu	**0,00**	**629 610,93**	**4 511 351,90**	**8 238 594,50**	**1 287 550,41**	**14 667 107,74**
Zwiększenia	**0,00**	**35 192,81**	**74 553,51**	**3 082 647,81**	**18 669,28**	**3 211 063,41**
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**16 486,74**	**3 806 084,85**	**9 309,36**	**3 831 880,95**
Likwidacja	0,00	0,00	167 762,92	0,00	9 309,36	9 309,36
Szkoda całkowita	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwrot do leasingodawcy	0,00	0,00	0,00	1 810 916,89	0,00	1 810 916,89
Sprzedaż	0,00	0,00	16 486,74	1 995 167,96	0,00	2 011 654,70
Umorzenie na koniec okresu	**0,00**	**664 803,74**	**4 569 418,67**	**7 515 157,46**	**1 296 910,33**	**14 046 290,20**
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**688 417,69**	**216 156,94**	**9 634 603,61**	**8 481,66**	**10 547 659,90**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**680 042,08**	**134 155,93**	**8 965 540,43**	**10 878,47**	**9 790 616,91**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**49%**	**97%**	**46%**	**99%**	**59%**

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024						
Wyszczególnienie	**Grunty własne**	**Budynki i budowle**	**Urządzenia techniczne i maszyny**	**Środki transportu**	**Pozostałe środki trwałe**	**Razem**
Wartość brutto na początek okresu	**0,00**	**1 485 181,33**	**4 870 760,58**	**20 298 235,55**	**1 424 126,35**	**28 078 303,81**
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**33 721,54**	**1 374 500,48**	**6 809,41**	**1 415 031,43**
Nabycie	0,00	0,00	33 721,54	0,00	6 809,41	40 530,95
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	1 374 500,48	0,00	1 374 500,48
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**167 152,71**	**176 973,28**	**3 799 537,92**	**134 903,69**	**4 278 567,60**
Likwidacja	0,00	167 152,71	176 973,28	0,00	134 903,69	479 029,68
Szkoda całkowita	0,00	0,00	0,00	48 284,57	0,00	48 284,57
Zwrot do leasingodawcy	0,00	0,00	0,00	3 566 125,90	0,00	3 566 125,90
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	185 127,45	0,00	185 127,45
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	**0,00**	**1 318 028,62**	**4 727 508,84**	**17 873 198,11**	**1 296 032,07**	**25 214 767,64**
Umorzenie na początek okresu	**0,00**	**687 614,95**	**4 154 380,20**	**7 418 161,85**	**1 413 368,53**	**13 673 525,53**
Zwiększenia	**0,00**	**38 075,62**	**524 734,62**	**3 370 295,80**	**9 085,57**	**3 942 191,61**
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**96 079,64**	**167 762,92**	**2 549 863,15**	**134 903,69**	**2 948 609,40**
Likwidacja	0,00	96 079,64	167 762,92	0,00	134 903,69	398 746,25
Szkoda całkowita	0,00	0,00	0,00	54 722,32	0,00	54 722,32
Zwrot do leasingodawcy	0,00	0,00	0,00	2 310 013,38	0,00	2 310 013,38
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	185 127,45	0,00	185 127,45

Zakres zmian wartości środków trwałych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024						
Umorzenie na koniec okresu	**0,00**	**629 610,93**	**4 511 351,90**	**8 238 594,50**	**1 287 550,41**	**14 667 107,74**
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**797 566,38**	**716 380,38**	**12 880 073,70**	**10 757,82**	**14 404 778,28**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**688 417,69**	**216 156,94**	**9 634 603,61**	**8 481,66**	**10 547 659,90**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**48%**	**95%**	**46%**	**99%**	**58%**

2. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025						
			Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
Wyszczególnienie	**Koszty zakończonych prac rozwojowych**	**Wartość firmy**	**Inne wartości niematerialne i prawne**	**Wartości niematerialne i prawne w budowie**		**Razem**
Wartość brutto na początek okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**243 107 763,79**	**25 345 568,85**	**0,00**	**296 519 378,58**
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**5 527 548,87**	**10 316 930,04**	**0,00**	**15 844 479,01**
Nabycie	0,00	0,00	40 273,79	10 316 930,04	0,00	**10 357 203,83**
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	5 487 275,18	0,00	0,00	**5 487 275,18**
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**7 462 875,850**	**0,00**	**7 462 875,85**
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 975 600,67	0,00	**1 975 600,67**
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	5 487 275,18	0,00	**5 487 575,18**
Przyjęcie z WNiP w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Wartość brutto na koniec okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**248 635 312,76**	**28 199 623,04**	**0,00**	**304 900 981,74**
Umorzenie na początek okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**229 024 645,96**	**0,00**	**0,00**	**257 090 691,90**
Zwiększenia	**0,00**	**0,00**	**6 085 814,92**	**0,00**	**0,00**	**6 085 814,92**
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Umorzenie na koniec okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**235 110 460,88**	**0,00**	**0,00**	**263 176 506,82**
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**14 083 117,83**	**25 345 568,85**	**0,00**	**39 428 686,68**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**13 524 851,88**	**28 199 623,04**	**0,00**	**41 724 474,92**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**100%**	**95%**	**0%**	**0%**	**86%**

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024						
			Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
Wyszczególnienie	**Koszty zakończonych prac rozwojowych**	**Wartość firmy**	**Inne wartości niematerialne i prawne**	**Wartości niematerialne i prawne w budowie**		**Razem**
Wartość brutto na początek okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**243 076 278,78**	**8 194 782,61**	**0,00**	**279 337 107,33**
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**31 485,01**	**17 150 786,24**	**0,00**	**17 182 271,25**
Nabycie	0,00	0,00	31 485,01	17 150 786,24	0,00	**17 182 271,25**
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Przyjęcie z WNiP w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Wartość brutto na koniec okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**243 107 763,79**	**25 345 568,85**	**0,00**	**296 519 378,58**
Umorzenie na początek okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**222 584 095,99**	**0,00**	**0,00**	**250 650 141,93**
Zwiększenia	**0,00**	**0,00**	**6 440 549,97**	**0,00**	**0,00**	**6 440 549,97**
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Umorzenie na koniec okresu	**0,00**	**28 066 045,94**	**229 024 645,96**	**0,00**	**0,00**	**257 090 691,90**

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024						
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**20 492 182,79**	**8 194 782,61**	**0,00**	**28 686 965,40**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**14 083 117,83**	**25 345 568,85**	**0,00**	**39 428 686,68**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**100%**	**94%**	**0%**	**0%**	**87%**

3. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025						
	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki			
Wyszczególnienie	**Udziały i akcje**	**Udzielone pożyczki**	**Udziały i akcje**	**Udzielone pożyczki**	**instrumenty finansowe**	**Razem**
Wartość na początek okresu	**14 752 527,00**	**21 715 082,19**	**0,00**	**5 090 266,23**	**462 436,97**	**42 020 312,39**
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**60 727 235,60**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**60 727 235,60**
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Udzielenie pożyczek	0,00	60 727 235,60	0,00	0,00	0,00	**60 727 235,60**
Wycena do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Zmniejszenia	**0,00**	**51 021 304,10**	**0,00**	**5 090 266 ,23**	**448 198,92**	**56 559 769,25**
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Spłaty pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Wycena do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	448 198,92	**448 198,92**
Likwidacja spółki	0,00	51 021 304,10	0,00	5 090 266,23	0,00	**56 111 570,33**
Wartość na koniec okresu	**14 752 527,00**	31 421 013,69	0,00	0,00	14 238,05	**46 187 778,74**

Zakres zmian inwestycji długoterminowych za okres 01.01.2024 - 31.12.2024						
	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki			
Wyszczególnienie	**Udziały i akcje**	**Udzielone pożyczki**	**Udziały i akcje**	**Udzielone pożyczki**	**instrumenty finansowe**	**Razem**
Wartość na początek okresu	**9 099 042,00**	**27 033 287,67**	**0,00**	**20 885 993,71**	**446 278,78**	**57 464 602,16**
Zwiększenia, w tym:	**5 653 485,00**	**22 891 246,57**	**0,00**	**1 600 000,00**	**16 158,19**	**30 160 889,76**
Nabycie	5 653 485,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**5 653 485,00**
Udzielenie pożyczek	0,00	21 700 000,00	0,00	1 600 000,00	0,00	**24 491 246,57**
Wycena do wartości godziwej	0,00	1 191 246,57	0,00	0,00	16 158,19	**16 158,19**
Zmniejszenia	**0,00**	**28 209 452,05**	**0,00**	**17 395 727,48**	**0,00**	**45 605 179,53**
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Spłaty pożyczek	0,00	28 209 452,05	0,00	17 395 727,48	0,00	**45 605 179,53**
Wycena do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Likwidacja spółki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Wartość na koniec okresu	**14 752 527,00**	**21 715 082,19**	**0,00**	**5 090 266,23**	**462 436,97**	**42 020 312,39**

4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Nie dotyczy.

5. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

Nie dotyczy.

6. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Spółka nie jest w posiadaniu gruntów użytkowanych wieczyście.

7. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka nie jest w posiadaniu środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu, które byłyby nieamortyzowane lub nieumarzane, z wyjątkiem wszystkich lokali, w których znajdują się oddziały oraz centrala i siedziba spółki. Rozporządzanie lokalami przez spółkę następuje na podstawie umów najmu.

8. Posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje

Nie dotyczy.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego i stanu na koniec roku obrotowego

Na dzień 31.12.2025 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 144.350.573,56 zł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek oraz pośrednictwa w sprzedaży kart kredytowych	144 276 625,82	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	73 947 ,74	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek
Razem	**144 350 573,56**	

Na dzień 31.12.2024 r. saldo odpisów aktualizujących wartość należności i inwestycji krótkoterminowych wynosiło 114.430.643,98 zł:

Wyszczególnienie	Wartość	Prezentacja w aktywach
Odpis aktualizujący wartość należności dotyczących udzielanych pożyczek	114 318 618,29	Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach z tytułu udzielonych pożyczek
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	112 025,69	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek
Razem	**114 430 643,98**	

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek gotówkowych oraz pośrednictwa w sprzedaży kart kredytowych według następujących zasad:

- na należności zagrożone odpis aktualizujący tworzony jest w wartości uwzględniającej wskaźnik spłacalności poszczególnych kategorii należności (ustalony na bazie danych historycznych),
- na pozostałe należności przeterminowane tworzony jest statystyczny odpis aktualizujący uwzględniający stopień prawdopodobieństwa ściągalności tych należności (ustalony na bazie danych historycznych).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeliczenia odpisów aktualizujących według przyjętych zasad i ujmuje w księgach korektę wynikającą z porównania wielkości wyliczonych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego odpisów z saldem z ksiąg rachunkowych.

W przypadku innych należności krótkoterminowych Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych należności na podstawie oceny ryzyka i zagrożenia spraw wątpliwych i spornych.

10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Na dzień 31.12.2025 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 105.000.000,00 zł.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2025 r. przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Charakter wspólnika	Wartość objętego kapitału podstawowego (PLN)	Udział w kapitale podstawowym
Everest Finanse Sp. z o. o.	Akcjonariusz	104 800 000,00	99,81%
Śledź Piotr	Akcjonariusz	126 000,00	0,12%
AH Group Sp. z o.o.	Akcjonariusz	50 000,00	0,05%
Hyżyk Elżbieta	Akcjonariusz	12 000,00	0,01%
Hyżyk Stanisław	Akcjonariusz	12 000,00	0,01%
RAZEM		**105 000 000,00**	**100,00%**

W roku 2025 nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału.

11. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Szczegółowy zakres zmian poszczególnych pozycji kapitału własnego przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

12. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd Spółki rekomenduje, aby zysk wypracowany w 2025 r. przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

13. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2025 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
Rezerwy na zobowiązania	**9 225 932,30**	**21 391 517,89**	**3 709 004,87**	**800 155,54**	**26 108 289,78**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**4 940 966,58**	**5 545 087,22**	**1 570 403,20**	**0,00**	**8 915 650,60**
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**4 087 307,27**	**0,00**	**2 138 601,67**	**0,00**	**1 948 705,60**
- długoterminowa	72 690,98	0,00	72 690,98	0,00	0,00
- krótkoterminowa	4 014 616,29	0,00	2 065 910,69	0,00	1 948 705,60
3. Pozostałe rezerwy	**197 658,45**	**15 846 430,67**	**0,00**	**800 155,54**	**15 243 933,58**
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	197 658,45	15 846 430,67	0,00	800 155,54	15 243 933,58

Stan rezerw na zobowiązania na 31.12.2024 r. wraz ze zmianami w badanym okresie przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
Rezerwy na zobowiązania	**2 738 830,17**	**11 321 257,35**	**884 886,76**	**3 949 268,46**	**9 225 932,30**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**431 767,83**	**5 394 085,51**	**884 886,76**	**0,00**	**4 940 966,58**
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**2 024 590,30**	**5 729 513,39**	**0,00**	**3 666 796,42**	**4 087 307,27**

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia (odpisy)	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	Stan na koniec roku obrotowego
- długoterminowa	68 902,54	15 714,39	0,00	11 925,95	72 690,98
- krótkoterminowa	1 955 687,76	5 713 799,00	0,00	3 654 870,47	4 014 616,29
3. Pozostałe rezerwy	**282 472,04**	**197 658,45**	**0,00**	**282 472,04**	**197 658,45**
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	282 472,04	197 658,45	0,00	282 472,04	197 658,45

14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, cesji wierzytelności oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 327.128.826,37 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	202 013 890,45
	powyżej roku do 3 lat	16 930 693,98
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	5 562 592,87
	powyżej roku do 3 lat	3 575 125,45
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	0,00
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Kredyty bankowe	do roku	24 150 753,91
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Cesje wierzytelności	do roku	74 895 769,71
RAZEM		**327 481 807,69**

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów pożyczek, zaciągniętych kredytów bankowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych w łącznej wysokości 242.126.243,79 zł.

Poniżej został przedstawiony podział na zobowiązania krótko- i długoterminowe.

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
Pożyczki	do roku	91 498 773,46
	powyżej roku do 3 lat	81 116 379,84
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	do roku	5 432 207,08
	powyżej roku do 3 lat	5 479 420,92
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
	powyżej 5 lat	0,00
Obligacje	do roku	0,00
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00

Wyszczególnienie	Rodzaj	Kwota
	powyżej 5 lat	0,00
	do roku	28 338 022,31
	powyżej roku do 3 lat	0,00
	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Kredyty bankowe	powyżej 5 lat	0,00
Cesje wierzytelności	do roku	30 261 440,18
RAZEM		**242 126 243,79**

15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Spółka na dzień 31.12.2025 r. nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku trwałym Spółki.

Poniżej przedstawiono wykaz należności i zobowiązań warunkowych oraz ustanowionych zastawów na należnościach Spółki:

- w dniu 30.08.2018 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny. Umowa ta została zawarta z Santander Bank Polska S.A. (obecnie: Erste Bank Polska S.A.) w celu zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 24.04.2016 r. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności Spółki, w skład którego wchodzą pożyczki udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 54, a 57 rokiem życia. Dnia 02.12.2019 r. została zawarta dodatkowa umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny, z Santander Bank Polska S.A. (obecnie: Erste Bank Polska S.A.), gdzie przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego wchodzą pożyczki udzielone osobom fizycznym w wieku 73 lata,
- w dniu 21.08.2019 r. Everest Finanse S.A. ustanowiła zabezpieczenie na zbiorze swoich wierzytelności, w skład którego wchodzą pożyczki udzielone pożyczkobiorcom w wieku pomiędzy 51, a 52 rokiem życia. Powyższe zobowiązanie Spółki wynika z dokonanej przez Soltex Holding Sp. z o.o. emisji obligacji serii E, z której podmiot ten udzielał pożyczek, których finalnym odbiorcą był Everest Finanse S.A. Dnia 26.10.2020 r. Spółka podpisała Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego, która objęła zastawem również wypowiedziane pożyczki udzielone osobom fizycznym w wieku 51-52 lata. Dnia 15.06.2021 r. Spółka podpisała Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego, na mocy której zabezpieczeniem zostały również objęte pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom w wieku 73 lat. W dniu 22.02.2022 r. zastawy rejestrowe na pożyczkach wypowiedzianych przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielonym pożyczkobiorcom pomiędzy 51, a 52 rokiem życia oraz w wieku 73 lat zostały zwolnione na podstawie oświadczenia Zastawnika o zrzeczeniu się w/w zastawów, w związku z powyższymi zwolnieniami zastawem zostają objęte pożyczki udzielone pożyczkobiorcom w wieku 51-52 lata, które nie zostały wypowiedziane. Obligacje serii E zostały wykupione na podstawie umowy przekazu i potrącenia z dnia 30.03.2026 r. Zastaw został wykreślony w dniu 03.06.2026 r.,
- z tytułu dokonanej przez Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 18.09.2020 r. emisji obligacji serii R ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom pomiędzy 18, a 27 rokiem życia. Dnia 15.06.2021 r. Spółka podpisała Umowę o ustanowienie zastawu

rejestrowego, na mocy której zabezpieczeniem zostały również objęte pożyczki wypowiedziane przez Pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie udzielone pożyczkobiorcom w wieku 72 lat. W dniu 24.02.2022 r. zastawy rejestrowe zostały zwolnione na podstawie oświadczenia Zastawnika o zrzeczeniu się w/w zastawów. W związku z podjęciem dnia 14.02.2022 r. Uchwały w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji dnia 17.03.2022 r. zawarto Umowę zastawu rejestrowego, na mocy której zabezpieczeniem emisji obligacji zostały objęte pożyczki udzielone osobom fizycznym, których wiek wynosi 26-28 lat i które nie zostały wypowiedziane. Zgodnie z podjęciem powyższej Uchwały i zgodą Zastawnika wcześniejsze zastawy rejestrowe zostały zwolnione,

- w dniu 28.06.2023 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą, z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 03.07.2023 r. emisji dłużnych papierów wartościowych. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą pożyczki niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio 31 lub 65 lat,
- w dniu 11.09.2023 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą, z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 18.09.2023 r. emisji dłużnych papierów wartościowych. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą pożyczki niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio 29, 45 lub 72 lata,
- w dniu 15.11.2023 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą, z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 20.11.2023 r. emisji dłużnych papierów wartościowych. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą pożyczki niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio od 60 do 62 i 64 lat,
- z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 29.03.2024 r. emisji obligacji serii W ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą aktywne pożyczki pieniężne (kredyty konsumenckie), udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi 19-25 lat oraz 32-33 lata, które nie zostały wypowiedziane. Dnia 28 marca 2025 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą, w skład którego wchodzą pożyczki udzielone osobom fizycznym, których wiek wynosi 19-28 lat, 32-33 lata oraz 51-52 lata w stosunku do których wystąpiło zaprzestanie dokonywania płatności. Dnia 12 sierpnia 2025 r. zastawy na pożyczkach, w stosunku do których wystąpiło zaprzestanie płatności zostały wykreślone,
- w dniu 13.05.2024 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw majątkowych stanowiących całość gospodarczą, z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 17.05.2024 r. emisji dłużnych papierów wartościowych. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą pożyczki niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym 68 lat,

- w dniu 05.09.2024 Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności o zmiennym składzie na podstawie zawartej Umowy Ramowej Cesji Wierzytelności z dnia 27.08.2024 r. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności pieniężnych z Umów o Kartę Kredytową zawartych przez Multitude Bank p.l.c., w tym Aneksów w okresie obowiązywania Umowy Ramowej Cesji,
- z tytułu udzielonego kredytu przez Multitude Bank p.l.c. w dniu 23.12.2024 r. Everest Finanse S.A.. zawarła umowę zastawu w związku z zawartą przez Everest Capital Sp. z o.o. Umową Kredytową z Multitude Bank p.l.c., Zastaw został ustanowiony na zbiorze o zmiennym składzie, obejmujący obecne i przyszłe wierzytelności Zastawcy wynikające z umów leasingu produktu/produktów pod marką Bocian, które: (i) są spłacane terminowo (ii) są spłacane z opóźnieniem większym niż 1 dzień, ale nie większym niż trzydzieści (30) dni oraz (iii) są spłacane z opóźnieniem większym niż trzydzieści jeden (31) dni, ale nie większym niż sześćdziesiąt (60) dni a żadna wierzytelność nie jest przeterminowana o więcej niż 60 dni, z zastrzeżeniem, że wierzytelności wobec danego klienta wynikają tylko z jednej umowy leasingu, stanowiącej zbiór praw będących całością gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy o zastawie rejestrowym. W związku ze spłatą kredytu w dniu 23.12.2025 r. zastaw został wykreślony,
- w dniu 29.05.2025 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na akcjach objętych w spółce SMEO S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 14.353.485,00 zł,
- w dniu 25.11.2025 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na wszelkich istniejących i przyszłych wierzytelnościach pieniężnych z tytułu Umowy generalnej z Pekao S.A. z dnia 29.07.2016 r, na podstawie którego Pekao S.A. prowadzi na rzecz Everest Finanse S.A. rachunek bankowy dedykowany do spłat windykowanych,
- w dniu 01.12.2025 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu zaciągniętych przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. pożyczek w walutach USD i SGD. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio 18, 30 oraz od 34 do 38 lat,
- w dniu 13.02.2026 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu zaciągniętych przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. pożyczek w walucie SGD. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio 41 do 44, 46, 71, 72 i 74 lat,
- w dniu 02.04.2026 r. Everest Finanse S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu zaciągniętych przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. pożyczek w walucie SGD. Zabezpieczenie ustanowiono na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą niewypowiedziane, aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym mającym odpowiednio 41 do 44, 46, 71 i 74 lat,

- z tytułu dokonanej przez Spółkę Everest Capital Sp. z o.o. w dniu 31.03.2026 r. emisji w ramach programu obligacji serii AA ustanowiono dnia 09.04.2026 roku zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą aktywne pożyczki pieniężne (kredyty konsumenckie), udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi 19-25, 32-33, 39-40, 47-50, 53, 58-59, 63, 66-67, 69-70 lat, które nie zostały wypowiedziane. W tym samym dniu ustanowiono zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności Everest Finanse S.A., w skład którego wchodzą nieaktywne pożyczki pieniężne (kredyty konsumenckie), udzielone pożyczkobiorcom, których wiek wynosi co najmniej 18 lat. które zostały wypowiedziane.

16. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów

Czynne rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2025 r. wynoszą 761.990,81 zł. Struktura tych rozliczeń wraz z danymi porównywalnymi na 31.12.2024 r. przestawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Koszty ubezpieczeń	211 775,52	273 809,06
Czynsz lokali	0,00	0,00
Banery	0,00	0,00
Usługi reklamowe	96 509,64	117 761,33
Usługi informatyczne	229 091,62	300 543,90
Opłaty za czesne	5 180,00	2 836,00
Pozostałe	219 434,03	520 797,05
Razem	**761 990,81**	**1 215 747,34**

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2025 r. oraz na 31.12.2024 r. biernych rozliczeń międzyokresowych ani przychodów przyszłych okresów.

17. Podział pozycji aktywów i pasywów na część krótko- i długoterminową

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki pieniężne	**100 353 891,24**	**145 064 206,43**
Krótkoterminowe	100 353 891,24	142 223 940,20
Długoterminowe	0,00	2 840 266,23
Pożyczki udzielone inne	**87 142 463,37**	**31 522 181,78**
Krótkoterminowe	55 721 449,68	7 557 099,59
Długoterminowe	31 421 013,69	23 965 082,19
Rozliczenia międzyokresowe czynne	**870 613,36**	**1 215 747,34**
Krótkoterminowe	870 613,36	1 072 548,42
Długoterminowe	0,00	143 198,92
Pożyczki zaciągnięte	**218 944 584,43**	**172 615 153,30**
Krótkoterminowe	202 013 890,45	91 498 773,46
Długoterminowe	16 930 693,98	81 116 379,84
Zobowiązania z tytułu leasingu	**9 137 718,32**	**10 911 628,00**
Krótkoterminowe	5 562 592,87	5 432 207,08
Długoterminowe	3 575 125,45	5 479 420,92
Obligacje	**0,00**	**0,00**
Krótkoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe	0,00	0,00
Cesje wierzytelności	**74 803 777,16**	**30 261 440,18**
Krótkoterminowe	74 803 777,16	30 261 440,18
Długoterminowe	0,00	0,00
Kredyty bankowe	**24 150 753,91**	**28 338 022,31**
Krótkoterminowe	24 150 753,91	28 338 022,31

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe	0,00	0,00

18. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka udzieliła i otrzymała następujące poręczenia:

- w dniu 21.08.2019 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Soltex Holding Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 10.000.000,00 zł (10.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.06.2024 r. Dnia 31.05.2022 r. w związku z podpisaniem aneksu do umowy poręczenia wydłużono termin poręczenia do 30.06.2026 r., dnia 19.12.2024 r. w związku z podpisanym aneksem do umowy poręczenia termin został wydłużony do 31.01.2028 r. Dnia 04.02.2026 r. w związku z podpisaniem aneksu do umowy poręczenia termin został wydłużony do 31.03.2028 r. Obligacje serii E zostały wykupione na podstawie umowy przekazu i potrącenia z dnia 30.03.2026 r.,
- w dniu 21.09.2020 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii R na okaziciela, o wartości nominalnej 12.000.000,00 zł (12.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 18.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.09.2025 r. Aneksami z dnia 27.07.2023 r. i 25.07.2024 r. termin poręczenia został finalnie wydłużony do 30.06.2027 r. Dnia 24.06.2025 r. w związku z podpisaniem aneksu do umowy poręczenia termin został wydłużony do 30.11.2028 r.,
- w celu zabezpieczenia umów pożyczek zaciągniętych przez Everest Finanse Sp. z o.o. od Santander Leasing S.A. (obecnie: Erste Leasing S.A.), Everest Finanse S.A. udzieliła poręczenia weksli wystawionych przez Everest Finanse Sp. z o.o. Pożyczka z dnia 29.07.2020 r. została spłacona w dniu 23.06.2025 r. Saldo zobowiązań z tytułu pozostałej pożyczki z dnia 25.06.2021 r. na dzień 31.12.2025 r. wynosi 761.281,42 zł,
- dnia 28.06.2023 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej do 3.000.000,00 USD,
- dnia 11.09.2023 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o. o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej do 3.000.000,00 USD,
- dnia 15.11.2023 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej do 4.000.000,00 USD,
- dnia 31.01.2024 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Finanse Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia przez tę spółkę pożyczki od Pani Małgorzaty Dworczak o wartości

3.500.000,00 zł. Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 4.550.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2026 r.,

- dnia 31.01.2024 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Finanse Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia przez tę spółkę pożyczki od Pani Iwony Pawlak o wartości 3.500.000,00 zł. Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 4.550.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2026 r.,
- dnia 29.03.2024 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii W na okaziciela o wartości nominalnej 45.000.000,00 zł (45.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 67.500.000,00 zł i udzielone zostało do 31.03.2031 r. W związku ze zmianą dnia 28.03.2025 r. Warunków Emisji Obligacji dnia 28.03.2025 r. spółka zawarła Aneks nr 1 do umowy poręczenia wydłużający termin poręczenia do 31.03.2032 r.,
- dnia 13.05.2024 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej do 500.000,00 SGD,
- w dniu 20.12.2024 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu podpisanej umowy kredytowej o wartości 8.000.000,00 EUR. Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 16.000.000,00 EUR i udzielone zostało do 31.12.2031 r. W dniu 23.12.2025 r. Kredyt został spłacony,
- w dniu 29.05.2025 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce SMEO Spółka Akcyjna z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę obligacji serii AA na okaziciela, o wartości nominalnej 40.000.000,00 zł (40.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda). Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 60.000.000,00 zł i udzielone zostało do 30.11.2033 r.,
- dnia 20.08.2025 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia według przepisów prawa Republiki Singapuru spółce Everest Capital Sp. o.o. z tytułu zaciągnięcia pożyczki według przepisów prawa Republiki Singapuru z pożyczkodawcą Alt Income Investments EV1 PTE. LTD. za pośrednictwem spółki Kilde PTE. LTD.,
- dnia 01.12.2025 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia według przepisów prawa Republiki Singapuru spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia pożyczki według przepisów prawa Republiki Singapuru z pożyczkodawcą Alt Income Investments EV1 PTE. LTD. za pośrednictwem spółki Kilde PTE. LTD.,
- dnia 13.02.2026 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia według przepisów prawa Republiki Singapuru spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia pożyczki z dnia 13.02.2026 r. według przepisów prawa Republiki Singapuru z pożyczkodawcą Alt Income Investments EV1 PTE. LTD. za pośrednictwem spółki Kilde PTE. LTD,

- dnia 30.03.2026 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia przez tę spółkę pożyczki o wartości 5.000.000,00 Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 7.500.000,00 zł i udzielone zostało do 31.12.2028 r.,
- dnia 02.04.2026 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia według przepisów prawa Republiki Singapuru spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia pożyczki z dnia 02.04.2026 r. według przepisów prawa Republiki Singapuru z pożyczkodawcą Alt Income Investments EV1 PTE. LTD. za pośrednictwem spółki Kilde PTE. LTD. w kwocie 2.000.000,00 SGD,
- dnia 09.04.2026 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu ustanowienia Programu Emisji przez tę spółkę o wartości nominalnej do 70.000.000,00 zł. Poręczenie do zapłaty ograniczone jest do łącznej wysokości 105.000.000,00 zł i udzielone zostało do 31.03.2035 r.,
- dnia 29.05.2026 r. Everest Finanse S.A. na podstawie umowy poręczenia udzieliła poręczenia spółce Everest Capital Sp. z o.o. z tytułu zaciągnięcia przez tę spółkę pożyczki o wartości 793.489.794,00 JPY udzielonej przez Funds Lending, Inc.

19. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

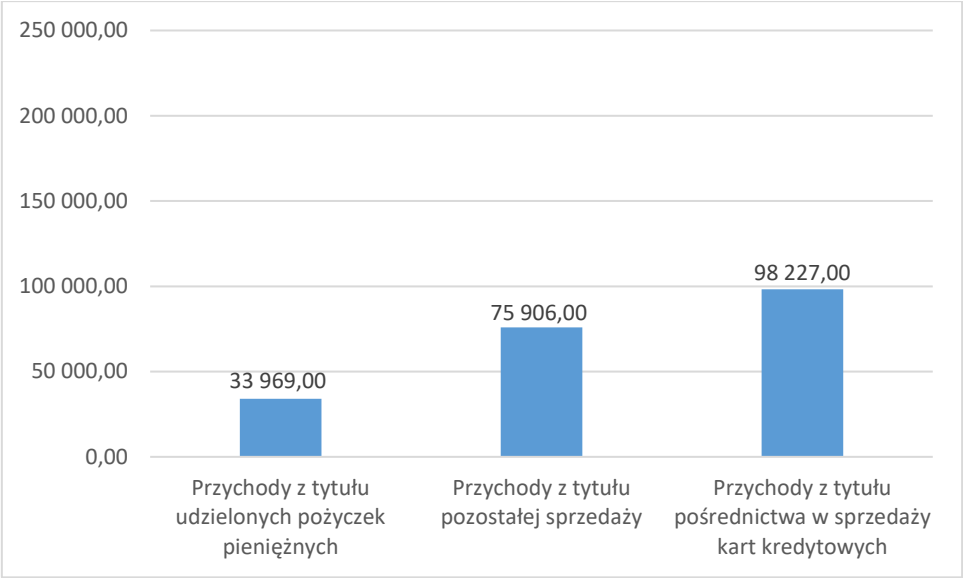
20. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiadała środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT w kwocie 19.148,43 zł.

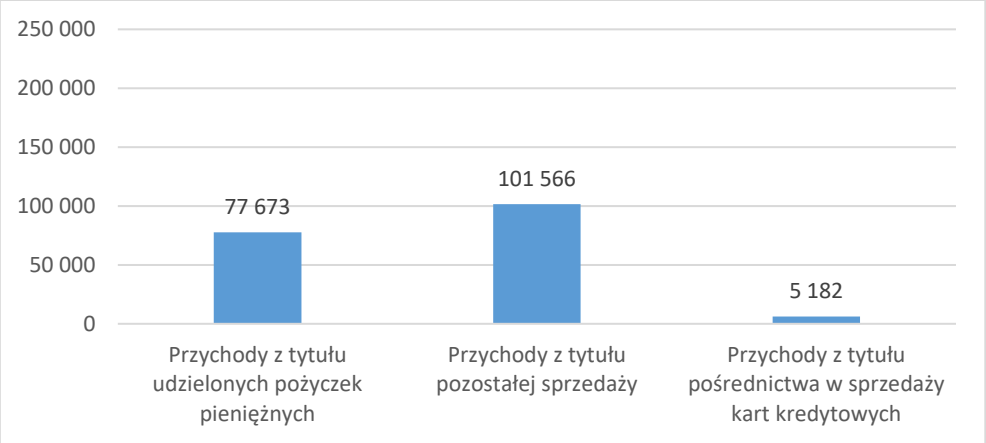
USTĘP 2 – WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynek geograficzny) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01.2025 r. - 31.12.2025 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki za okres 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



W okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie eksportowała produktów i usług.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym w Spółce nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy Spółki.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

W rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2025 r. i 2024 r. Spółka wykazała następujące główne różnice pomiędzy zyskiem bilansowym brutto, a podstawą opodatkowania.

	Wyszczególnienie	2025	2024
A.	**Zysk (strata) brutto za dany rok**	**14 676 109,82**	**-28 902 071,05**
B.	**Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)**	**149 313 479,74**	**114 267 679,42**
	Przychody z tytułu wyceny pożyczek pieniężnych wg SCN	5 930 892,33	50 339 833,42
	Naliczone odsetki za opóźnienie	22 754 584,75	25 641 789,32
	Naliczone opłaty windykacyjne	2 356 964,10	1 014 110,89
	Przychody z tyt. opłat zastępstwa procesowego w windykacji	2 852 150,00	567 816,67
	Dyskonto kaucji	0,00	0,00
	Przychody z tytułu dywidendy	0,00	0,00
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	23 033 584,54	32 125 849,46
	Przychody z tytułu dofinansowania wynagrodzeń osób niepełn z PFRON	65 794,16	42 435,30
	Przychody z tytułu zwróconych leasingodawcy samochodów	1 366 630,19	1 617 141,14
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Przychody z tytułu odszkodowania za uszkodzone sam.	0,00	0,00
	Przychody dotyczące rozliczeń z MB	90 941 610,32	2 918 703,22
	Pozostałe	11 269,35	0,00
C.	**Przychody nie podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym**	**8 760 359,73**	**13 566 145,87**
	Przychody z tytułu odsetek naliczonych	5 341 796,59	1 554 357,47
	Dyskonto obligacji pożyczek	0,00	0,00
	Wycena instrumentów finansowych - zysk	0,00	240 139,78
	Rozliczenie wynagrodzenia z umowy współpracy	0,00	0,00
	Przychody z tytułu rozliczenia struktury VAT	3 418 563,14	3 017 936,78
	Przychody z tytułu poręczeń	0,00	189 389,11
	Przychody z tytułu sprzedaży	0,00	8 540 374,60
	Pozostałe - odsetki naliczone ORLEN	0,00	23 948,13
D.	**Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych**	**0,00**	**649 409,01**
	Przychody z tytułu odsetek zapłaconych	0,00	649 409,01
	Rozliczenie wynagrodzenia z umowy współpracy	0,00	0,00
E.	**Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)**	**75 228 058,78**	**95 138 789,36**
	Koszty ubezpieczenia samochodów o wartości powyżej 20 000 EUR	16 611,30	27 694,11
	Opłaty członkowskie	71 874,45	59 966,85
	Reprezentacja	9 272,96	112 178,03
	Podatek bankowy	340 945,00	1 062 370,00

	Wyszczególnienie	2025	2024
	Koszty eksploatacji samochodów	1 043 851,32	1 191 713,37
	Odsetki budżetowe	610 690,88	255 290,00
	Koszty likwidacji Spółki	0,00	0,00
	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości udziałów	0,00	0,00
	Wynagrodzenie z umów przelewu wierzytelności (cesje)	0,00	15 807 925,84
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności pożyczkowych	54 417 455,97	69 372 254,70
	Utworzenie odpisu aktualizującego należności - Przedstawiciele	172 899,27	194 298,44
	Darowizny	77 798,06	105 898,40
	Różnice w kwocie VAT (raty leasing. wg harmonogr. i rzeczywiste) -opłaty rejestr	289 840,72	526 789,22
	Koszty z tytułu przedawnienia należności	425 574,17	67 877,73
	Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu	0,00	0,00
	Koszty bilansowy zbytych wierzytelności z tytułu pożyczek (ODS Mintos)	0,00	4 672 008,45
	Przychód bilansowy zbytych wierzytelności z tytułu pożyczek (ODS Mintos)	0,00	0,00
	Rozliczenie z tytułu pożyczek pieniężnych	0,00	0,00
	Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych składników majątku	-70 216,12	0,00
	Wartość netto sprzedanych samochodów - leasing	197 356,61	0,00
	Wartość netto zwróconych leasingodawcy samochodów lub szkody całkowitej	949 212,58	1 249 674,77
	Odsetki od pożyczek - cienka kapitalizacja	15 046 275,13	0,00
	Wycena instrumentów finansowych strata	0,00	0,00
	Pozostałe koszty	1 628 616,48	432 849,45
F.	**Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku**	**12 806 059,03**	**7 409 713,86**
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	3 762 042,36	4 475 257,83
	Naliczone odsetki od pożyczek	4 874 005,65	1 313 695,89
	Odsetki od leasingu	0,00	1 133,94
	Naliczone odsetki od obligacji	0,00	0,00
	Prowizje naliczone od kredytu	0,00	-106 553,26
	Wycena pożyczek wg SCN	-195 656,68	436 775,35
	Wycena obligacji wg SCN	0,00	0,00
	Rezerwa na odprawy emerytalne	-21 235,82	3 788,44
	Rezerwa na pokrycie ewentualnych strat	0,00	21 739,67
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-291 727,37	233 290,05
	Koszty - korekta roczna struktury VAT za rok bieżący	0,00	0,00
	Wycena instrumentów finansowych	448 198,92	327 627,37
	Wynagrodzenia i ZUS	4 230 431,97	702 958,58
G.	**Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych**	**4 534 121,35**	**11 519 157,86**
	Koszt wynagrodzeń	1 853 659,27	5 357 228,30
	Zapłacone odsetki od pożyczek	0,00	5 219 857,29
	Zapłacone wynagrodzenia i ZUS	2 680 462,08	942 070,27
H.	**Strata z lat ubiegłych**	**162 556,55**	**0,00**
I.	**Inne zmiany podstawy opodatkowania**	**33 929 325,22**	**21 811 160,39**
	Przychody z tytułu udzielonych pożyczek WN-MA	-218 104,65	-149 126,82
	Przychody z tytułu spłaty nabytych wierzytelności oraz z zawartych do tych umów aneksów	0,00	55 219 930,17

	Wyszczególnienie	2025	2024
	Koszt nabycia wierzytelności spłaconych	0,00	0,00
	Wartość podatkowa zbytych portfeli pożyczek	0,00	-55 219 930,17
	Otrzymane odsetki od pożyczek gotówkowych	4 014 177,19	13 300 908,40
	Otrzymane odsetki za opóźnienie od pożyczek pieniężnych	8 231 643,15	12 264 306,19
	Otrzymane opłaty za czyn. wind. od pożyczek pieniężnych	1 213 781,32	141 764,58
	Wynik podatkowy - rozliczenie szkody całkowitej samochodów w leasingu - odszkodowanie	0,00	20 899,86
	Przychody - korekta roczna struktury VAT za rok poprzedni	3 017 936,78	1 010 509,18
	Koszty podatkowe - leasing operacyjny	-3 895 836,93	-4 144 573,07
	Odpis aktualizujący KUP (koszt)	0,00	-731 669,62
	MB Przychody podatkowe	83 375 437,45	3 773 105,78
	MB Koszty podatkowe	-76 502 642,93	-3 674 964,09
	Przychody podatkowe	8 568 395,39	0,00
	Rezerwa na koszty badania	0,00	0,00
	Wyłączenie kosztów finansowania dłużnego art. 15c	6 477 519,77	0,00
	Opłata przygotowawcza od pożyczki otrzymanej	-352 981,32	0,00
J.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym**	**-26 130 964,51**	**-43 245 981,58**
K.	**Podatek dochodowy**	**0,00**	**0,00**

W podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wykazane per saldo:

Wyszczególnienie	2025	2024
Zysk/Strata z zysków kapitałowych	162 556,55	- 612 508,04
Zysk/Strata z innych źródeł	-26 130 964,52	-42 633 473,54
Razem	**-25 968 407,97**	**-43 245 981,58**

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie

W okresie 01.01.2025 r. - 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie siłami własnymi środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

7. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy.

8. Poniesione w okresie i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym Spółka poniosła nakłady na nabycie wartości niematerialnych i prawnych i środki trwałe w budowie. Wartość poniesionych nakładów przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Nakłady poniesione w okresie	3 774 174,65	17 150 786,24

Ze względu na perspektywy dalszego rozwoju oraz wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, Spółka planuje w najbliższym roku zawierać kolejne umowy leasingowe oraz ponosić nakłady na wartości niematerialne i prawne.

9. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

10. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi

Nie dotyczy.

11. Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Do wyceny pozycji walutowych na 31.12.2025 r. Spółka przyjęła kurs średni NBP z dnia 31.12.2025 r. i tak odpowiednio dla waluty:

- 1 USD w wysokości 3,6016
- 1 EUR w wysokości 4,2267
- 1 SGD w wysokości 2,8004
- 100 JPY w wysokości 2,2994

12. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych Spółki na dzień 31.12.2025 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Środki znajdujące się w kasie głównej kasach oddziałowych	12 253,61	11 496,74
Środki znajdujące się w banku, w tym:	599 646,64	1 658 773,88
- na rachunkach bankowych	599 646,64	1 658 773,88
- na rachunku lokat	0,00	0,00
- środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
RAZEM	**611 900,25**	**1 670 270,62**

USTĘP 2A – OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

1. Zestawienie przychodów z tytułu odsetek (rozumianych jako opłaty z tytułu udzielonych umów pożyczek rozliczane według SCN oraz pośrednictwa w sprzedaży kart kredytowych), prowizji i dyskonta od udzielonych pożyczek:

- za 2025 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych	5 930 892,33	Przychody z działalności podstawowej
Przychody z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych	22 754 584,75	Przychody z działalności podstawowej
Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kart kredytowych	98 226 783,81	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi	6 775 941,67	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	0,00	Przychody finansowe - odsetki
Razem	133 688 202,56	

- za 2024 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Sposób prezentacji w RZiS
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek pieniężnych	50 339 833,42	Przychody z działalności podstawowej
Przychody z tytułu odsetek za opóźnienia w regulowaniu rat pożyczek pieniężnych	25 641 789,32	Przychody z działalności podstawowej
Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kart kredytowych	5 182 034,01	Przychody z działalności podstawowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek poza pieniężnymi	2 422 284,68	Przychody finansowe - odsetki
Przychody finansowe z tytułu wyceny wg SCN udzielonych pożyczek poza pieniężnymi	0,00	Przychody finansowe - odsetki
Razem	83 585 941,43	

2. Koszty obciążające Spółkę z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, w tym kredytowych, pożyczkowych, leasingowych oraz z tytułu emisji obligacji w okresie 2024-2025 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2025	2024
Kredyty	2 579 610,74	3 014 954,93
a) Odsetki naliczone i zrealizowane (755-01)	2 413 604,78	2 817 598,87
b) Odsetki naliczone, lecz niezrealizowane	0,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
c) Prowizje naliczone i zrealizowane (755-13)	166 005,96	197 356,06
Pożyczki otrzymane	25 813 307,49	27 164 989,74
a) Odsetki naliczone i zrealizowane (755-02; 755-09; 755-33; 755-34), w tym:	25 957 257,82	26 459 862,07
Odsetki i prowizje naliczone, lecz niezrealizowane (755-09)	5 149 148,36	420 032,50
- Do trzech miesięcy	3 847 846,15	-42 569,23
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	1 301 302,21	462 601,73

Wyszczególnienie	2025	2024
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
b) Prowizje naliczone i zrealizowane (755-06)	51 706,35	268 352,32
c) Dyskonto pożyczek otrzymanych i środków postawionych do dyspozycji przez wspólników	-195 656,68	436 775,35
Obligacje	0,00	0,00
a) Odsetki zrealizowane (755-20)	0,00	0,00
b) Odsetki naliczone, lecz niezrealizowane	0,00	0,00
- Do trzech miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej trzech do dwunastu miesięcy	0,00	0,00
- Powyżej dwunastu miesięcy	0,00	0,00
c) Zmiana dyskonta obligacji	0,00	0,00
Leasing	853 566,73	1 220 474,25
Odsetki naliczone i zrealizowane (755-11; 755-30)	853 566,73	1 220 474,25
Pozostałe koszty odsetkowe (755-03; 755-04; 755-05; 755-10)	**833 002,48**	**570 605,24**
Razem koszty finansowe bieżącego okresu	**30 079 487,44**	**31 971 024,16**

3. Wartość odsetek niezrealizowanych od udzielonych pożyczek objętych odpisem aktualizującym

Nie dotyczy.

USTĘP 3 – WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	2025	2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 842 096,75	103 678 519,53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-58 235 826,40	-10 416 932,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 334 619,43	-95 124 003,16
Przepływy pieniężne netto	**-1 059 110,22**	**-1 862 415,92**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego, w tym za okres 01.01-31.12.2025 r.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

USTĘP 4 – OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH ZAGADNIEŃ OSOBOWYCH

1. **Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

   Nie dotyczy.

2. **Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, wraz z informacjami określającymi ich charakter**

   I. Jednostki powiązane:
   - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

   II. Członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki powiązanej:
   - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

   III. Osoby, będące małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej:
   - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

   IV. Jednostki kontrolowane, współkontrolowane lub inne jednostki, na które znaczący wpływ wywiera lub posiada w nich znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w punktach II i III:
   - Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe

   V. Jednostki realizujące program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe.

3. **Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.-31.12.2025 (osoby/etaty)	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.-31.12.2024 (osoby/etaty)
Pracownicy umysłowi	299,43/298,78	357,98/357,66
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-	-
Uczniowie	-	-
Pracownicy przebywający na urlopach wychowawczych lub bezpłatnych	3,49/3,49	6,40/6,40
Ogółem	**302,92/302,27**	**364,38/364,06**

Spółka oprócz pracowników zatrudnionych na umowę o pracę zatrudnia Doradców Klienta (na podstawie umowy o świadczenie usług), których zadaniem jest obsługa Klientów Spółki. Na dzień 31.12.2025 r. w Spółce zatrudnionych było 823 doradców klienta.

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki handlowe

Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenia z tytułu zawartych ze Spółką umów o pracę. Dodatkowo, są oni objęci Programem Motywacyjnym i uzyskują wypłaty z tytułu posiadanych jednostek uczestnictwa w tym programie.

Wynagrodzenia Zarządu z powyższych tytułów w latach 2024-2025 kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2025	2024
Wynagrodzenie brutto członków Zarządu	2 677 438,48	9 329 584,28

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje nieodpłatnie.

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

W okresie 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

6. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu badającego sprawozdanie Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna w Poznaniu

Wyszczególnienie	2025	2024
Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	126 000,00	114 000,00
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	105 000,00	95 000,00
RAZEM wynagrodzenie netto	**231 000,00**	**209 000,00**

USTĘP 5 – POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

1. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wartość zaciągniętych pożyczek:

- Pożyczki otrzymane:

- w walucie PLN kwota 8.900.000,00 PLN,
- w walucie JPY kwota 720.000.000,00 JPY,
- w walucie SGD kwota 4.460.000,00 SGD

- Pożyczki spłacone:

- w walucie PLN kwota 8.819.066,38 PLN,
- w walucie EUR kwota 1.500.000,00 EUR,
- w walucie SGD kwota 108.400,00 SGD.

Wartość udzielonych pożyczek:

- Pożyczki udzielone:

- w walucie PLN kwota 22.800.000,00 PLN,

- Pożyczki spłacone:

- w walucie PLN kwota 9.511.957,73 PLN,

Kredyty:

- Kredyty spłacone:

- w walucie PLN kwota 4.000.000,00 PLN,

USTĘP 6 – OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. **Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Nie dotyczy Spółki.

2. **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

Informacje zostały opisane w ustępie 5.

3. **Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości**

Nie dotyczy Spółki.

4. **Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzające ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Nie dotyczy

USTĘP 7 – TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

1. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy Spółki.

2. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W latach 2024-2025 Spółka dokonywała następujących transakcji z jednostkami powiązanymi:

a) Everest Capital Sp. z o. o.

Wyszczególnienie	2025	2024
Sprzedaż usług	1 200,00	1 696,49
Przychody z tytułu poręczeń	625 371,77	808 427,83
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek (755-09)	11 847 423,42	11 410 097,99
Koszty finansowe – odsetki (dyskonto)	195 656,68	436 775,35
Koszty finansowe – prowizje i premie od pożyczek (755-06)	8 000,00	138 300,00
Zaciągnięte pożyczki w okresie (kapitał)	20 724 088,80	32 481 154,50
Spłata pożyczek (kapitał)	29 424 558,07	47 851 410,00
Spłata pożyczek (odsetki) (755-02)	11 847 427,26	13 238 365,61
Salda:		
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	70 996 271,43	85 411 033,29
- zobowiązania długoterminowe	16 276 542,00	75 129 608,98
- zobowiązania krótkoterminowe	54 719 729,43	10 281 424,10
Instrumenty finansowe - udziały	5 000,00	5 000,00

b) Everest Finanse Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	2025	2024
Sprzedaż usług – przychody związane z pośrednictwem leasingu	75 307 454,94	84 194 391,69
Sprzedaż usług - czynsz	1 200,00	1 200,00
Sprzedaż usług - refaktury	36 225,34	5 126,04
Udzielenie pożyczek	54 500 000,00	21 700 000,00
Spłata pożyczek udzielonych (kapitał)	0,00	27 000 000,00
Przychody finansowe – odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	6 227 235,60	1 191 246,58
Przychody finansowe – odsetki zapłacone od pożyczek udzielonych	0,00	1 209 452,05
Przychody finansowe - poręczenia	823 200,00	649 620,47
Koszty finansowe – poręczenia	55 200,00	211 232,86
Zaciągnięcie pożyczek w okresie (kapitał)	0,00	130 000,00
Koszty finansowe – naliczenie odsetek	0,00	45 662,69
Spłata pożyczek otrzymanych (kapitał)	0,00	2 824 829,36
Spłata pożyczek otrzymanych (odsetki)	0,00	2 317 039,73
Spłata obligacji (kapitał)	0,00	0,00
Spłata obligacji (odsetki)	0,00	0,00
Objęcie obligacji	0,00	0,00
Objęcie akcji	0,00	0,00
Salda:		
Zobowiązania z tytułu obsługi leasingu zwrotnego konsumenckiego	3 746 199,55	6 609 079,83
Instrumenty finansowe, w tym:	295 250 425,00	295 250 425,00
- akcje	295 250 425,00	295 250 425,00
- otrzymane pożyczki	0,00	0,00
- obligacje	0,00	0,00
Należność z tyt. otrzymanej pożyczki	82 442 317,79	21 715 082,19
Należność z tyt. usług i dostaw	26 469 620,55	11 095 332,84

c) Orentano Limited LTD

Wyszczególnienie	2025	2024
Sprzedaż usług	1 126,44	1 422,34
Koszty finansowe – odsetki naliczone (odsetki od pożyczek)	72 651,90	1 721 179,36
Zaciągnięcie pożyczek w okresie	7 866 000,00	265 695,20

Wyszczególnienie	2025	2024
Spłaty kapitału pożyczek udzielonych	0,00	17 066 457,91
Spłaty odsetek pożyczek udzielonych	0,00	2 866 237,94
Odsetki naliczone	73 714,90	1 781 584,72
Salda:		
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	8 120 413,54	208 064,23
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	8 120 413,54	208 064,23
Instrumenty finansowe - udziały	94 042,00	94 042,00

d) Everest Finanse IT Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	2025	2024
Sprzedaż usług	36 653,03	13 063,25
Zakupy pozostałe	1 841 300,00	1 144 738,95
Objęcie udziałów	300 000,00	300 000,00
Salda:		
Należności z tyt. Sprzedaży usług	3 154,28	0,00

e) SMEO S.A.

Wyszczególnienie	2025	2024
Sprzedaż usług	85 229,43	38 466,66
Zakupy pozostałe	83 440,92	0,00
Objęcie akcji	0,00	5 353 485,00
Udzielenie pożyczek	5 200 000,00	6 200 000,00
Spłaty kapitału pożyczek udzielonych	6 220 335,27	5 179 664,73
Spłaty odsetek pożyczek udzielonych	182 521,15	181 986,86
Spłaty odsetek pożyczek zaciągniętych	0,00	173 820,27
Salda:		
Zobowiązań (pożyczki, odsetki, prowizje), w tym:	12 711 128,27	1 028 501,85
- saldo pożyczek udzielonych	12 711 128,27	1 028 501,85
Instrumenty finansowe - akcje	14 353 485,00	14 353 485,00
Należności z tytułu poręczeń	15 529,03	0,00

3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiadała:

- 100% udziałów w Spółce Everest Capital Sp. z o.o.
- 66,1% akcji w Spółce Smeo Spółka Akcyjna
- 100% udziałów w Orentano Limited
- 100% udziałów w Everest Finanse IT Sp. z o.o.

W dniu 15 listopada 2024 oraz 4 grudnia 2024 zostały podpisane umowy potrącenia wierzytelności pomiędzy Smeo S.A. a Everest Finanse S.A. W wyniku podpisanych umów nastąpiło umorzenie wzajemnych wierzytelności do wysokości wierzytelności niższej, a mianowicie, pożyczek udzielonych przez Everest Finanse S.A. do Smeo S.A. wraz z odsetkami w zamian za nabycie akcji serii U. Ujęcie transakcji w księgach Everest Finanse S.A. nastąpiło w roku 2024 r. Od dnia 8 stycznia 2025 r. kiedy to nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nr 0000679116, Everest Finanse S.A. posiada 14 353 485 akcji Spółki Smeo co stanowi 53,17% akcji w kapitale zakładowym oraz 74,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

4. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej

Spółka Everest Finanse S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 r., ponieważ spełnia warunki wskazane w art. 56 ust. 2a Ustawy o rachunkowości.

Spółka Everest Finanse Sp. z o.o. jest jednostką dominującą wyższego szczebla Grupy Kapitałowej Everest Finanse Spółka z o.o. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym są objęte wszystkie jednostki zależne, tj.:

- Everest Finanse S.A.
- Everest Capital Sp. z o.o.
- Smeo S.A.
- Orentano Limited
- Everest Finanse IT Sp. z o.o.

5. Informacja o jednostkach, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy Spółki.

USTĘP 8 - OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Poniżej zaprezentowano czynniki ryzyka dotyczące prowadzonej przez Spółkę działalności. Czynniki ryzyka w głównej mierze dotyczą prowadzonej działalności przez Everest Capital Sp. z o.o. i Everest Finanse S.A.

Opisane poniżej czynniki ryzyka – wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki mogą nie być jedynymi, które dotyczą prowadzonej działalności przez Spółkę oraz jej jednostki powiązane (dalej: Grupa Everest Finanse). W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Grupy Everest Finanse zdarzeń losowych czy interpretacji przepisów prawnych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia. Wystąpienie któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Grupy Everest Finanse.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Grupy Everest Finanse, bądź oceną ich istotności.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą stanowi istotny czynnik wpływający na działalność Grupy Everest Finanse. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może prowadzić do spadku popytu na oferowane produkty

i usługi. W szczególności zmiany poziomu dochodów gospodarstw domowych mogą ograniczać zdolność klientów do zaciągania i regulowania zobowiązań finansowych. Wzrost stóp procentowych oraz inflacji może dodatkowo obciążać budżety klientów, zwiększając poziom ryzyka kredytowego. Niekorzystne zmiany na rynku pracy, takie jak wzrost bezrobocia, mogą negatywnie wpływać na jakość portfela należności. Wahania koniunktury mogą również oddziaływać na dostępność finansowania zewnętrznego dla Grupy. Czynniki te mogą prowadzić do obniżenia przychodów oraz pogorszenia wyników finansowych. Grupa monitoruje na bieżąco sytuację gospodarczą oraz jej potencjalny wpływ na prowadzoną działalność. W odpowiedzi na zmieniające się warunki rynkowe podejmowane są działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków, w tym dostosowanie polityki kredytowej oraz zarządzania ryzykiem. Pomimo podejmowanych działań nie można wykluczyć, że istotne pogorszenie koniunktury gospodarczej będzie miało negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Grupa Everest Finanse działająca na rynku pozabankowym prowadzi swoją działalność w pełnej zgodności z obowiązującymi przepisami prawa. Każdy obszar funkcjonowania Grupy jest regularnie analizowany pod kątem zgodności regulacyjnej. Spółki wchodzące w skład Grupy spełniają wszystkie wymagania formalne oraz operacyjne przewidziane dla tego sektora. Wdrażane procedury wewnętrzne są na bieżąco aktualizowane w odpowiedzi na zmieniające się regulacje. Grupa monitoruje otoczenie prawne, aby zapewnić ciągłą zgodność swojej działalności z aktualnymi przepisami. W przypadku wprowadzenia nowych regulacji, podejmowane są niezwłoczne działania dostosowawcze. Procesy dostosowawcze obejmują zarówno zmiany organizacyjne, jak i aktualizację dokumentacji oraz procedur. Grupa współpracuje z ekspertami prawnymi w celu zapewnienia najwyższych standardów zgodności. Transparentność i odpowiedzialność regulacyjna stanowią fundament prowadzonej działalności. Dzięki temu Grupa buduje zaufanie klientów oraz partnerów biznesowych, działając w sposób bezpieczny i zgodny z prawem.

W dniu 3 lipca 2023 r. wobec Spółki Everest Finanse S.A. (dalej: Spółka) została wydana przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów Decyzja nr DOZIK-2.610.3.2022.K, w której uznał on za praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów:

1. udzielanie konsumentom finansowania – na podstawie aneksu do zawartej uprzednio umowy pożyczki jednocześnie z udzieleniem konsumentom finansowania (na podstawie udzielonego pełnomocnictwa) w formie leasingu konsumenckiego zwrotnego - skutkującego pobieraniem od konsumentów poza odsetkowych kosztów z tytułu obu ww. tytułów za cały okres finansowania w łącznej kwocie przewyższającej maksymalną wysokość poza odsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego określoną w obowiązującym do dnia 30 czerwca 2021 roku art. 8d ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nim sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374. ze zm.) oraz w art. 36a ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz. U. z 2023 r. poz. 1028) w zw. z art. 31zc ww. ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem

i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nim sytuacji kryzysowych, co stanowi praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji konsumentów w związku z art. 8f ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nim sytuacji kryzysowych i stwierdził zaniechanie jej stosowania z dniem 17 czerwca 2021 r.

2. nieprzekazywanie konsumentom w sposób jasny, jednoznaczny i we właściwym czasie, tj. przed zawarciem umowy poza lokalem przedsiębiorstwa, istotnych informacji dotyczących formy uzyskiwanego finansowania oraz związanych z nią kosztów potrzebnych konsumentowi do podjęcia decyzji o zawarciu aneksu do umowy pożyczki wraz z umową leasingu konsumenckiego zwrotnego i umową sprzedaży do umowy leasingu konsumenckiego zwrotnego, co stanowi nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w art. 6 ust. 1 i ust. 3 pkt 1 w zw. z ust. 5 i w zw. z art. 4 ust 2 ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 r. o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym (Dz.U. z 2023 r. poz. 845), oraz godzi w zbiorowe interesy konsumentów, a w konsekwencji stanowi praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust 1 i ust 2 pkt. 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów i nakazał zaniechania jej stosowania.

Ponadto Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Everest Finanse S.A. obowiązek usunięcia trwających skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, o których mowa w pkt. 1 i 2 powyżej, w postaci:

- złożenia oświadczenia w terminie nie później niż 14 dni od dnia uprawomocnienia się decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i utrzymywania go na stronie internetowej Everest Finanse S.A. przez okres 4 miesięcy od złożenia o treści wskazanej w decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
- doręczenia bezpośrednio (za pośrednictwem doradcy klienta), na swój koszt, za pokwitowaniem, w terminie 2 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, każdemu konsumentowi, który zawarł za pośrednictwem Everest Finanse S.A. – w okresie od dnia 15 maja 2020 r. do dnia 16 czerwca 2021 r. - umowę leasingu konsumenckiego, i w dniu uprawomocnienia się decyzji pozostaje (z uwagi na zawartą umowę pożyczki lub umowę leasingu) klientem Everest Finanse S.A., pisemnej informacji o treści wskazanej w decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
- opublikowania w mediach społecznościowych, w których obecny jest Everest Finanse S.A., na swój koszt, w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, i utrzymywania przez okres 4 miesięcy, komunikatu o treści wskazanej w decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
- doręczenia bezpośrednio (za pośrednictwem doradcy klienta), na swój koszt, za pokwitowaniem, w terminie 2 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, każdemu konsumentowi, który od dnia 16 grudnia 2022 r. zawarł za pośrednictwem

Everest Finanse S.A. umowę leasingu konsumenckiego w tym samym dniu co aneks do umowy pożyczki, i w dniu uprawomocnienia się decyzji pozostaje (z uwagi na zawartą umowę pożyczki lub umowę leasingu) klientem Everest Finanse S.A., pisemnej informacji o treści wskazanej w decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Dodatkowo Prezes Urzędu Konkurencji i Konsumentów nałożył na Everest Finanse S.A. karę pieniężną w wysokości:

- ✓ 11.431.490,00 zł (słownie: jedenaście milionów czterysta trzydzieści jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych), z tytułu stosowania praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów w pkt.1 powyżej,
- ✓ 3.627.300,00 zł (słownie: trzy miliony sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta złotych), z tytułu stosowania praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów określone w pkt. 2 powyżej.

Everest Finanse S.A. nie zgadza się z wydaną przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzją w całości oraz uważa, że dokonana przez Prezesa UOKiK interpretacja stanu faktycznego jest błędna a wykładnia przepisów prawa potraktowana wybiórczo.

Spółka prowadząc działalność gospodarczą respektuje wszelkie przepisy powszechnie obowiązującego prawa i w ocenie Spółki jej działanie nie naruszyło zbiorowych interesów konsumentów.

Zgodnie z przysługującym Spółce prawem - stosownie do treści art. 81 ust. 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w związku z art. 479(28) § 2 ustawy z 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805 ze zm.) Spółka wniosła w dniu 3 sierpnia 2023 r. odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W powyższym odwołaniu Spółka zarzuciła m.in.:

a) naruszenie przepisów prawa materialnego,
b) błędy w ustaleniach stanu faktycznego,
c) naruszenie przepisów postępowania.

Odwołanie Spółki zostało oddalone. Spółka w dniu 13 listopada 2024 r. wniosła do Sądu Apelacyjnego apelację. Wyrokiem z dnia 20 lutego 2026 r. Sądu Apelacyjnego w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelektualnej, oddalono w całości apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie, XVII Wydział Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 21 sierpnia 2024 r., którym to oddalono odwołanie od decyzji UOKiK nr DOZIK-6/2023 z 3 lipca 2023 r., w której stwierdzono po Stronie Spółki praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów. Wobec tego decyzja UOKiK nr DOZIK-6/2023 z 3 lipca 2023 r. stała się wymagalna z dniem ogłoszenia wyroku Sądu II instancji z dnia 20 lutego 2026 r.

Spółka podtrzymuje, że jej działania były prowadzone w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz utrwalone kierunki wykładni, w tym opinie prawne sporządzone na jej zlecenie przez uznane autorytety prawne. Spółka dochowała należytej staranności przy projektowaniu i wdrażaniu swoich rozwiązań, działając w dobrej wierze oraz w przekonaniu o ich zgodności z prawem.

Spółka nie podziela przedstawionej w decyzji interpretacji przepisów ani wniosków co do charakteru i skutków podejmowanych przez Spółkę działań. W ocenie Spółki rozstrzygnięcie opiera się na wykładni, która budzi poważne wątpliwości prawne i wymaga weryfikacji w toku dalszego, nadzwyczajnego postępowania.

Po szczegółowej analizie uzasadnienia decyzji oraz konsultacjach z zewnętrznymi doradcami prawnymi, Spółka podjęła decyzję o wniesieniu nadzwyczajnego środka zaskarżenia i w dniu 15 maja 2026 r. złożyła skargę kasacyjną.

Spółka nie wyklucza w przyszłości odwołania się w niniejszej sprawie do najwyższego organu sądowego UE odpowiedzialnego za wykładnię i stosowanie prawa Unii, tj.: Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Spółka w dniu 3 marca 2026 r. wniosła do UOKiK wniosek o rozłożenie płatności kary pieniężnej na raty i w dniu 15 czerwca 2026 r. otrzymała odpowiedź organu, w której przychylił się on do zaproponowanego przez Spółkę wniosku o rozłożenie płatności kary pieniężnej na 15 miesięcznych rat. Spółka rozpocznie spłatę kary od miesiąca lipca 2026 r.

Ponadto Spółka wniosła do Sądu Apelacyjnego wniosek o wyłączenie sędziego – który został oddalony przez Sąd oraz zawnioskowała do Sądu Apelacyjnego o wstrzymanie wykonalności wyroku, który to wniosek również został oddalony. W dniu 14 maja 2026 r. Spółka złożyła zażalenie na postanowienie Sądu apelacyjnego w przedmiocie oddalenia wniosku o wyłączenie sędziego.

Spółka przyjęła do wiadomości prawomocność Decyzji Prezesa UOKiK i obowiązek wykonania przez Spółkę zobowiązań z niej wynikających. Spółka wykonała nałożony na nią obowiązek usunięcia trwających skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, o którym mowa w pkt. I i II sentencji decyzji zgodnie z wytycznymi Organu wskazanymi w pkt. 1/ - 3/ decyzji oraz zrealizowała działania, o których mowa w pkt. IV decyzji a odnoszące się do nałożonego na nią obowiązku usunięcia trwających skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, o którym mowa w pkt. II sentencji decyzji.

Na podstawie wyroku z dnia 20 lutego 2026 r. Sądu Apelacyjnego w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelektualnej Spółka utworzyła rezerwę na karę nałożoną decyzją Prezesa UOKiK nr DOZIK-6/2023 z 3 lipca 2023 r.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Sektor, w którym działa Grupa Everest Finanse, cechuje się wysokim poziomem konkurencji. W ostatnich latach na rynku ugruntowało swoją pozycję kilka dużych podmiotów, które odgrywają istotną rolę w kształtowaniu warunków konkurencyjnych. Rynek finansowania pozabankowego, mimo obecności mniejszych uczestników, jest w coraz większym stopniu determinowany przez działania największych graczy. Nasilenie konkurencji oraz potencjalne pojawienie się nowych podmiotów może wpływać na realizację założonych celów sprzedażowych Grupy Everest Finanse. Szczególne znaczenie ma możliwość wejścia na rynek podmiotów zagranicznych, dysponujących znacznym kapitałem i doświadczeniem operacyjnym.

Jednocześnie ekspansja zagranicznych konkurentów jest w pewnym stopniu ograniczona przez bariery wejścia, w tym różnice regulacyjne oraz konieczność posiadania zaawansowanej infrastruktury technologicznej i odpowiedniego zaplecza organizacyjnego. Grupa Everest Finanse dysponuje rozwiniętymi rozwiązaniami informatycznymi, które wspierają efektywne zarządzanie procesami oraz umożliwiają skalowanie działalności. Stworzenie i wdrożenie porównywalnych systemów przez nowych uczestników rynku wiąże się z istotnymi nakładami finansowymi oraz czasowymi.

Grupa Everest Finanse na bieżąco analizuje działania konkurencji oraz zmiany zachodzące w otoczeniu rynkowym, dostosowując swoje strategie operacyjne i ofertę produktową. Istotnym elementem budowania przewagi konkurencyjnej pozostają również działania marketingowe ukierunkowane na wzrost rozpoznawalności marki. Pomimo wymagającego otoczenia konkurencyjnego, Grupa Everest Finanse utrzymuje stabilną pozycję rynkową oraz osiąga satysfakcjonujące wyniki finansowe dzięki efektywnemu zarządzaniu i konsekwentnej realizacji strategii rozwoju.

Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych

Działalność Grupy Everest Finanse jest obarczona ryzykiem niespłacalności wierzytelności, co może wiązać się z koniecznością dochodzenia należności na drodze sądowej. W warunkach polskiego systemu prawnego proces dochodzenia roszczeń, w tym postępowania sądowe oraz egzekucyjne, charakteryzują się znacznym stopniem sformalizowania oraz długotrwałością. Postępowanie komornicze jest czasochłonne, a jego skuteczność bywa ograniczona, co może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Everest Finanse.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych w Polsce, Grupa Everest Finanse działa w oparciu o wypracowaną politykę windykacyjną, na którą składa się kilka etapów dochodzenia przeterminowanych spłat. Tym samym, zanim zostanie podjęta decyzja o dochodzeniu roszczenia na drodze sądowej, Grupa Everest Finanse podejmuje szereg działań mających na celu polubowne wyegzekwowanie należności, zwiększając tym samym prawdopodobieństwo ich odzyskania bez konieczności angażowania długotrwałych procedur prawnych.

W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Grupa Everest Finanse zabezpiecza ścieżkę prawną umożliwiającą ponowne skierowanie sprawy do egzekucji w przyszłości, uwzględniając potencjalne zmiany w sytuacji majątkowej dłużnika.

Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej.

Instytucja upadłości konsumenckiej, przewidziana w Prawie upadłościowym i naprawczym, została wprowadzona w Polsce ustawą z dnia 5 grudnia 2008 roku i weszła w życie 31 marca 2009 roku. Umożliwia ona osobom fizycznym nieprowadzącym działalności gospodarczej umorzenie zobowiązań w przypadku niezawinionej niewypłacalności. Początkowe przepisy były stosunkowo restrykcyjne, co sprawiało, że w pierwszych latach liczba ogłaszanych upadłości konsumenckich była niska. Z czasem przepisy były wielokrotnie nowelizowane w celu ułatwienia dostępu do upadłości konsumenckiej i poprawy skuteczności jej stosowania.

Regulacje te stwarzają ryzyko, że Grupa Everest Finanse może nie zrealizować pełnej wartości swoich należności w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną liczbę swoich klientów. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu, pomimo prowadzenia działalności na dużą skalę, Grupa Everest Finanse odnotowała relatywnie niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania

Grupa Everest Finanse prowadzi działalność od 2000 roku, systematycznie rozwijając swoją obecność na rynku usług finansowych w Polsce. W 2014 roku objęła swoją działalnością teren całego kraju, który pozostaje jej podstawowym obszarem operacyjnym nieprzerwanie od ponad 12 lat. Wieloletnia obecność na rynku krajowym oraz konsekwentna realizacja strategii rozwoju przyczyniły się do ugruntowania pozycji Grupy Everest Finanse w Polsce.

Doświadczenie zdobyte na przestrzeni lat pozwoliło na wypracowanie efektywnej struktury organizacyjnej, umożliwiającej sprawne zarządzanie działalnością oraz optymalne wykorzystanie potencjału operacyjnego oddziałów na poziomie regionalnym.

Działalność Grupy Everest Finanse jest w znacznym stopniu zinformatyzowana. Wykorzystywane systemy informatyczne cechują się wysoką elastycznością i podlegają ciągłym usprawnieniom. Wszyscy Doradcy Klienta oraz Kierownicy Zespołów Doradców korzystają z tabletów, które usprawniają proces obsługi Klientów, przyspieszają realizację zadań i zwiększają efektywność pracy.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Everest Finanse jest narażona na ryzyko utraty Doradców Klienta, co jest charakterystyczne dla branży usług finansowych, w której występuje zjawisko przechodzenia współpracowników do podmiotów konkurencyjnych. W przypadku Grupy Everest Finanse ryzyko to oceniane jest jednak jako relatywnie niższe niż u części konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność spółek wchodzących w skład Grupy oparta jest na ustandaryzowanych procedurach oraz wiedzy zgromadzonej i utrwalonej w systemach informatycznych. Oznacza to, że ewentualna utrata Doradcy Klienta nie wiąże się bezpośrednio z utratą kluczowego know-how organizacji. Jednocześnie czas wdrożenia nowych Doradców Klienta do efektywnej pracy pozostaje relatywnie krótki, a koszty tego procesu są ograniczone.

W Grupie Everest Finanse liczba pracowników o kluczowym znaczeniu dla działalności jest ograniczona, a zmiany kadrowe przebiegają w sposób płynny. W celu minimalizacji ryzyka utraty członków zespołu, Grupa wdrożyła kompleksowy system motywacyjny, sprzyjający długoterminowemu związaniu pracowników z organizacją. Dodatkowo, pracownicy objęci są postanowieniami o zakazie konkurencji, obowiązującymi przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy z Grupą Everest Finanse.

O ograniczonym poziomie ryzyka utraty pracowników świadczy również postrzeganie Grupy Everest Finanse jako rzetelnego i przyjaznego pracodawcy. Wspierając rozwój kompetencji oraz komunikację wewnętrzną, Grupa wdrożyła platformę „Gniazdo Bociana", za pośrednictwem której pracownicy oraz Doradcy Klienta mają dostęp do obowiązujących regulaminów i procedur, dedykowanych szkoleń online oraz informacji dotyczących bieżącej działalności i wydarzeń w organizacji.

Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone

Działalność w sektorze usług finansowych dla konsumentów wiąże się z ryzykiem uznania postanowień wzorców umownych za niedozwolone, zwłaszcza w przypadku stosowania umów o charakterze adhezyjnym. Wzorce te

podlegają szczególnej kontroli ze strony Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, co zwiększa ryzyko zakwestionowania ich treści, nawet w sytuacji ich zgodności z dotychczasową praktyką rynkową.

Dodatkowo dynamicznie zmieniające się otoczenie regulacyjne oraz ewoluujące orzecznictwo sądowe mogą prowadzić do zmiany interpretacji przepisów, zwiększając niepewność co do zgodności stosowanych postanowień umownych z obowiązującym prawem. Uznanie określonych zapisów za niedozwolone może skutkować koniecznością ich eliminacji z obrotu, zmianą stosowanych modeli biznesowych oraz dostosowaniem działalności do zaleceń organów nadzorczych, często w krótkim czasie.

W przypadku stwierdzenia naruszeń Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę istotne sankcje finansowe, w tym kary pieniężne uzależnione od poziomu osiąganych przychodów. Ponadto negatywne rozstrzygnięcia mogą prowadzić do pogorszenia wizerunku przedsiębiorstwa, utraty zaufania klientów oraz zwiększenia liczby sporów sądowych z konsumentami lub organizacjami konsumenckimi, co wiąże się z dodatkowymi kosztami oraz zaangażowaniem zasobów organizacyjnych.

Pomimo podejmowania działań mających na celu zapewnienie zgodności wzorców umownych z obowiązującymi przepisami prawa, nie można wykluczyć ryzyka ich zakwestionowania przez organy administracji lub sądy w przyszłości. Dla Grupy Everest Finanse kluczowe znaczenie ma zapewnienie zgodności stosowanych wzorców umownych z obowiązującymi przepisami prawa.

Ryzyko utraty płynności

Działalność prowadzona przez Grupę Everest Finanse wiąże się z istotnym ryzykiem nieterminowej spłaty produktów finansowych. Opóźnienia w spłatach mogą prowadzić do ograniczenia przepływów pieniężnych, a w konsekwencji do pogorszenia płynności finansowej Grupy, co w skrajnych przypadkach mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość dalszego prowadzenia działalności.

Ponadto pogorszenie poziomu spłacalności wierzytelności mogłoby ograniczyć dostępność środków przeznaczonych na rozwój działalności, w tym oferowanie nowych produktów finansowych, co mogłoby osłabić pozycję konkurencyjną Grupy Everest Finanse.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Grupa Everest Finanse prowadzi bieżący monitoring spłacalności swoich wierzytelności. W przypadku przekroczenia określonych poziomów spłacalności, system automatycznie generuje zadania dla osób odpowiedzialnych za obsługę danej grupy klientów, mające na celu poprawę poziomu spłacalności. Automatyzacja tego procesu zapewnia szybką reakcję oraz zwiększa efektywność podejmowanych działań.

Współpraca z klientami rozpoczyna się od relatywnie niskich kwot, które mogą być stopniowo zwiększane wraz z pozytywną historią współpracy, w szczególności terminowym regulowaniem zobowiązań.

Dzięki stosowaniu odpowiednich procedur oraz narzędzi zarządzania ryzykiem, Grupa Everest Finanse na przestrzeni ponad 25 lat działalności nie utraciła płynności finansowej.

Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Spółkę

Działalność Grupy Everest Finanse wiąże się w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłacanych w terminie ich wymagalności. Ryzyko to

dotyczy produktów finansowych Grupy, takich jak umowy pożyczki i leasing konsumencki zwrotny, a także umów o kartę kredytową, które są oferowane przez bank Multitude Bank. Klientami Grupy Everest Finanse są osoby o zróżnicowanym statusie majątkowym, w związku z czym proces windykacji może nie przynieść oczekiwanych rezultatów i nie doprowadzić do pełnej spłaty należności, co może negatywnie wpłynąć na wielkość osiąganych przychodów i wyniki finansowe Grupy.

W celu ograniczenia potrzeby podejmowania zaawansowanych działań windykacyjnych, w tym na drodze sądowej, Grupa Everest Finanse prowadzi bieżący monitoring spłat należności oraz dokonuje odpisów aktualizujących. Monitoring terminowości spłat jest oparty na nowoczesnych systemach informatycznych, które umożliwiają skuteczne kontrolowanie kont klientów oraz wczesną reakcję w celu wyegzekwowania należności. Całość działań windykacyjnych ma charakter wieloetapowy, jest szczegółowo określona w obowiązujących procedurach i podlega cyklicznej weryfikacji, co ogranicza ryzyko niepowodzenia całego procesu.

Ryzyko związane z negatywnym PR

Wśród niektórych uczestników rynku może funkcjonować negatywna opinia dotycząca podmiotów działających poza sektorem bankowym udzielających produktów finansowych dla konsumentów.

Aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR, Grupa Everest Finanse prowadzi działania marketingowe i buduje wiarygodność marki poprzez pełną transparentność swoich działań oraz ich zgodność z prawem.

Grupa Everest Finanse jest członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych (ZPF), który promuje profesjonalizm, wzajemny szacunek i przestrzeganie zasad etycznych w relacjach z klientami i kontrahentami. Grupa stosuje przyjęte przez ZPF Zasady Dobrych Praktyk, będące zbiorem reguł opartych na ogólnych normach moralnych i zgodnych z obowiązującym prawem. Komisja Etyki działająca przy ZPF, po przeprowadzonym audycie, potwierdziła pełne stosowanie Zasad Dobrych Praktyk przez Grupę Everest Finanse i po raz kolejny wyróżniła ją Certyfikatem Audytu Etycznego.

Dodatkowo usługi Grupy Everest Finanse zostały wyróżnione przez Business Centre Club Medalem Europejskim, potwierdzającym wysoki standard oferowanych produktów i usług.

Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego

Ryzyko to może wynikać zarówno z czynników technicznych, takich jak błędy oprogramowania, awarie sprzętowe, awarie sieciowe lub ataki cybernetyczne, jak i z czynników organizacyjnych, w tym niewystarczającej aktualizacji systemów, błędów w konfiguracji czy niedostatecznego przeszkolenia personelu. W przypadku wystąpienia awarii systemu, mogą wystąpić negatywne konsekwencje finansowe, w tym utrata przychodów, dodatkowe koszty związane z przywróceniem funkcjonowania systemu oraz ryzyko kar administracyjnych w przypadku zakłócenia procesów zgodnych z wymogami prawnymi.

Aby ograniczyć to ryzyko, Grupa Everest Finanse stosuje regularne kopie zapasowe danych, ciągły monitoring oraz procedury awaryjne zapewniające szybkie przywrócenie działania systemów. Ponadto systemy są poddawane regularnym aktualizacjom i testom bezpieczeństwa, a personel przechodzi szkolenia z obsługi systemów oraz procedur reagowania na awarie.

Dzięki tym środkom Grupa Everest Finanse minimalizuje ryzyko negatywnego wpływu niesprawności systemu informatycznego na działalność operacyjną i wyniki finansowe.

Przepisy ustawy o kredycie konsumenckim

W dniu 5 marca 2026 r. opublikowana została druga wersja projektu Ustawy o kredycie konsumenckim z dnia 25 lutego 2026 r., którego celem było wdrożenie przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2225 z dnia 18 października 2023 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę 2008/48/WE (Dz. Urz. UE L 263 z 30.10.2023, str. 1) „CCD II" oraz dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2673 z dnia 22 listopada 2023 r. zmieniającej dyrektywę 2011/83/UE w odniesieniu do umów o usługi finansowe zawieranych na odległość oraz uchylającej dyrektywę 2002/65/WE (Dz. Urz. UE L 282 z 28.11.2023, str. 2673). Projekt ustawy został opracowany przy udziale Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który jako organ odpowiedzialny za ochronę konsumentów zaproponował kierunki oraz kształt regulacji.

Z dniem 22 maja 2025 r. prace nad implementacją w/w dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), zostały wstrzymane a projektodawcą projektu Ustawy o kredycie konsumenckim oraz organem właściwym do implementacji dyrektywy jest Minister Sprawiedliwości we współpracy z Ministrem Finansów.

Grupa Everest Finanse na bieżąco monitoruje przebieg procesu legislacyjnego oraz analizuje potencjalny wpływ projektowanych zmian na prowadzoną działalność. Grupa Everest Finanse, prowadząc działalność gospodarczą, respektuje obowiązujące przepisy prawa powszechnie obowiązującego i zakłada, że w przypadku wejścia w życie nowych regulacji dostosuje swoją działalność operacyjną, ofertę produktową oraz procedury wewnętrzne do wymogów wynikających z nowego brzmienia ustawy.

Jednocześnie nie można wykluczyć, że wprowadzane zmiany regulacyjne, w szczególności zwiększające zakres ochrony konsumentów oraz nakładające dodatkowe obowiązki informacyjne i operacyjne na przedsiębiorców, w tym kredytodawców, mogą wpłynąć na warunki prowadzenia działalności przez Grupę Everest Finanse, w tym na poziom osiąganych przychodów oraz rentowność oferowanych produktów.

3. Ryzyka - instrumenty finansowe

- ***ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka***

Głównym przedmiotem działalności Spółki do 30.01.2025 roku było udzielanie pożyczek osobom fizycznym. Aktualnie głównym przedmiotem działalności jest pośrednictwo w oferowaniu kart kredytowych oraz leasingu konsumenckiego zwrotnego wraz z późniejszą obsługą tych produktów. W celu zminimalizowania ryzyka braku ściągalności wymagalnych płatności Spółka dokonuje okresowych sprzedaży portfeli pożyczek oraz prowadzi windykację własną. Proces windykacji własnej rozpoczyna się w momencie posiadania przez Klienta pierwszej raty zaległości. Klienci, którzy posiadają trudności w spłacie wymagalnych zobowiązań podlegają dalszej procedurze windykacyjnej. W przypadku dalszych opóźnień w płatności Klient trafia do Działu Windykacji, który odpowiada za prowadzenie procesu windykacji przedsądowej (wypowiedzenie umowy), sądowej oraz komorniczej.

- ***przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń***

Głównym ryzykiem związanym z udzielonym Spółce finansowaniem zewnętrznym (pożyczki i/lub kredyty) jest ryzyko zmiany stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych wynika ze zmienności rynków finansowych i przejawia się w zmianach ceny pieniądza. Ryzyko to ma istotny wpływ na zmianę wielkości spłacanych zobowiązań finansowych. Skutki zmian stóp procentowych równoważone są poprzez portfel aktywów finansowych, dla którego w 2024 Spółka wdrożyła również zmienne oprocentowanie.

4. Ostrzeżenie Komisji Nadzoru Finansowego

Spółka Everest Finanse S.A. w dniu 29.02.2024 została wpisana na listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego w związku ze złożonym przez UKNF zawiadomieniem o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art.89 ust.1 pkt.1 ustawy o dystrybucji ubezpieczeń. Zarząd Everest Finanse S.A. podkreśla, że nie posiada wiedzy, aby właściwe organy prokuratury wszczęły jakiekolwiek postępowanie z podejrzeniem popełnienia przestępstwa oraz żeby członkom organów lub innym pracownikom zostały postawione jakiekolwiek zarzuty. Jednocześnie Zarząd Everest Finanse S.A. podkreśla, że nie prowadzi działalności w obszarze dystrybucji ubezpieczeń, w tym w charakterze agenta ubezpieczeniowego. W świetle informacji upublicznionych przez Komisję, zdarzenia, stanowiące podstawę do publikacji informacji, miały wystąpić w 2019 r. i nie miały one dotyczyć działalności Everest Finanse S.A. w obszarze udzielania kredytów konsumenckich i w związku z tym nie mogą w jakikolwiek sposób wpływać na bieżącą działalność Spółki.

Z informacji uzyskanych przez Spółkę podczas spotkania z prokuratorem Sądu Rejonowego Poznań- Stare Miasto, które miało miejsce 25.02.2025 r., prokuratura wydała postanowienie o umorzeniu. UKNF skorzystał z prawa do złożenia zażalenia na wydane przez prokuraturę postanowienie, jednakże prokuratura nie uwzględniła zażalenia UNKF ze względu na nie złożenie go w terminie i zamknęła sprawę. UKNF stoi na stanowisku, że zażalenie zostało złożone w terminie i wystosował w tej sprawie pismo do prokuratury. Prokuratura po zapoznaniu się z pismem UKNF przekazała zażalenie UKNF wraz z aktami sprawy do rozpoznania sądu. Ostatecznie Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w dniu 23.04.2025 r. wydał prawomocne Postanowienie w przedmiocie utrzymania w mocy Postanowienia Prokuratora o umorzeniu postępowania przygotowawczego. Zarząd Everest Finanse złożył niezwłocznie do UKNF Wniosek o usunięcie informacji zamieszczonej na liście ostrzeżeń publicznych. W wyniku powyższych okoliczności UKNF w dniu 6 maja 2025 r. usunął informację dotyczącą Spółki z listy ostrzeżeń publicznych.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Aneta Duszczak
Data: 2026.06.29 16:06:54 CEST

Aneta Duszczak
Księgowa

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Zbyszko Pawlak
Data: 2026.06.29 16:07:30 CEST

Zbyszko Pawlak
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Andrzej Dworczak
Data: 2026.06.29 16:08:00 CEST

Andrzej Dworczak
Wiceprezes Zarządu