

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA 2022 ROK



SPIS TREŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

I.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V.	INFORMACJA DODATKOWA	7
5.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ BEST S.A.	7
5.2.	WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA	8
5.3.	PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI .	9
5.4.	ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTA BŁĘDU	10
5.5.	WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH BEST MAJĄCYCH MIEJSCE W 2022 ROKU	13
5.6.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	13
5.7.	INWESTYCJE KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	15
5.8.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	18
5.9.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI	19
5.9.1.	Uzgodnienie stanu należności z tytułu obligacji ...	19
5.10.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI, KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU	19
5.10.1.	Uzgodnienie stanu zadłużenia	20
5.10.2.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	21
5.10.3.	Zobowiązania z tytułu pożyczek	23
5.10.4.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	24
5.10.5.	Zobowiązania z tytułu leasingu	24
5.11.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE ...	25
5.12.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	26
5.13.	GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	27
5.14.	KAPITAŁ WŁASNY I ZARZĄDZANIE JEGO WIELKOŚCIĄ	28
5.14.1.	Składniki kapitału akcyjnego i Akcjonariat BEST ..	28
5.14.2.	Akcje własne	29
5.14.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	29
5.14.4.	Zyski zatrzymane	30
5.14.5.	Zarządzanie kapitałem	30
5.15.	PROGRAMY MOTYWACYJNE ROZLICZANE W FORMIE AKCJI	30
5.16.	OPODATKOWANIE	32
5.16.1.	Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego ..	32
5.16.2.	Podatek dochodowy	34
5.17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
5.17.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	36
5.17.2.	Wartości niematerialne	39
5.18.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
5.18.1.	Przychody z działalności operacyjnej	42
5.18.2.	Koszty działalności operacyjnej	43
5.18.3.	Przychody finansowe	44
5.18.4.	Koszty finansowe	44
5.18.5.	Zysk na jedną akcję	45
5.18.6.	Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku	45
5.19.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	45
5.19.1.	Odsetki i udziały w zyskach	45
5.19.2.	Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	46
5.19.3.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych	46
5.19.4.	Pozostałe pozycje netto	46
5.20.	SEGMENTY OPERACYJNE I INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	46
5.21.	INSTRUMENTY FINANSOWE	47
5.21.1.	Instrumenty finansowe według kategorii (wartości bilansowe)	49
5.21.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	50
5.21.3.	Wartość godziwa instrumentów finansowych	51
5.22.	ANALIZA RYZYKA FINANSOWEGO	51
5.22.1.	Ryzyko rynkowe	52
5.22.2.	Ryzyko płynności	54
5.22.3.	Ryzyko kredytowe	56
5.23.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
5.23.1.	Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST	58
5.23.2.	Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom powiązanim (w szczególności osobom zarządzającym i nadzorującym) oraz zawartych z nimi umowach	58
5.23.3.	Informacje o transakcjach z podmiotami zależnymi	58
5.24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	59
5.25.	WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	59
5.26.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	59

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł)

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone)	01.01.2021 (przekształcone)
Aktywa trwałe		1 018 533	822 192	761 991
Wartości niematerialne	5.17.2	16 407	16 419	18 015
Rzeczowe aktywa trwałe	5.17.1	28 983	30 546	31 399
Inwestycje w jednostki zależne	5.6	920 097	727 206	629 378
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	51 280
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.7	27 601	21 900	-
Nieruchomości inwestycyjne	5.8	24 546	24 546	17 000
Należności z tytułu obligacji		-	-	14 411
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		263	298	418
Pozostałe aktywa		636	1 277	90
Aktywa obrotowe		27 384	19 441	132 323
Należności z tytułu obligacji	5.9	-	2	113 523
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 488	1 441	1 850
Środki pieniężne		20 087	14 273	14 073
Pozostałe aktywa		4 809	3 725	2 877
Suma aktywów		1 045 917	841 633	894 314

PASYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone)	01.01.2021 (przekształcone)
Kapitał własny		688 728	548 924	504 864
Kapitał akcyjny	5.14.1	22 270	23 127	23 127
Akcje własne	5.14.2	-	(15 058)	-
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	58 925	58 925
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.14.3	18 969	11 145	5 570
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		243	497	538
Zyski zatrzymane	5.14.4	647 246	470 288	416 704
Zobowiązania długoterminowe		288 521	101 789	180 957
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.10	246 179	72 053	166 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.12	7 809	7 809	0
Pochodne instrumenty finansowe	5.11	3 780	4 185	951
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5.16.1	30 093	17 034	13 037
Rezerwy na świadczenia pracownicze		660	708	705
Zobowiązania krótkoterminowe		68 668	190 920	208 493
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.10	48 838	171 789	184 617
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.12	19 818	19 123	23 873
Rezerwy na świadczenia pracownicze		12	8	3
Suma pasywów		1 045 917	841 633	894 314

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku (wariant porównawczy) (w tys. zł)

	Nota	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021 (przekształcone)
Przychody z działalności operacyjnej	5.18.1	88 529	92 709
Koszty działalności operacyjnej	5.18.2	119 511	135 708
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		70 910	62 816
Amortyzacja		8 564	8 195
Usługi obce		29 033	26 405
Podatki i opłaty		7 532	6 405
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną		-	29 380
Pozostałe koszty operacyjne		3 472	2 507
Strata na działalności operacyjnej		(30 982)	(42 999)
Przychody finansowe, z tego:	5.18.3	462	3 698
przychody odsetkowe obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		-	3 677
Koszty finansowe	5.18.4	23 129	15 989
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	5.6	208 945	112 845
Zysk przed opodatkowaniem		155 296	57 555
Podatek dochodowy	5.16.2	13 021	3 971
Zysk netto		142 275	53 584
Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku	5.18.6	5 872	116
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(254)	(41)
Całkowite dochody netto razem		147 893	53 659
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej:			
zwykły	5.18.5	6,25	2,33
rozwodniony	5.18.5	6,19	2,31



III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł)

	Nota	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021 (przekształcone)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem		155 296	57 555
Korekty o pozycje:		(161 399)	(52 012)
Amortyzacja		8 564	8 195
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		160	(29)
Odsetki i udziały w zyskach	5.19.1	22 961	9 065
Wycena instrumentów pochodnych		(405)	3 234
Wynik na działalność inwestycyjnej		22	23
Zmiana stanu należności, z wyłączeniem należności z tytułu obligacji		(1 012)	529
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych	5.19.3	(297)	3 633
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	5.19.2	(193 136)	(97 869)
Zmiana stanu inwestycji w jednostkę stowarzyszoną		-	29 380
Zmiana stanu rezerw oraz pozostałych aktywów		(486)	(2 027)
Pozostałe pozycje netto	5.19.4	2 230	(6 146)
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 103)	5 543
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z wykupu obligacji	5.9.1	2	127 000
Otrzymane odsetki od obligacji	5.9.1	-	4 609
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(5 365)	(4 893)
Pozostałe pozycje		(30)	18
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 393)	126 734
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji obligacji	5.10.1	197 500	48 668
Wpływy z tytułu rozliczenia programu motywacyjnego realizowanego w formie warrantów		-	5 459
Skup akcji własnych	5.14.2	(10 041)	(15 022)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	5.10.1	(145 776)	(150 000)
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	5.10.1	(420)	(7 531)
Płatności z tytułu leasingu	5.10.1	(2 429)	(1 583)
Zapłacone prowizje i odsetki od zobowiązań finansowych	5.10.1	(21 599)	(12 054)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		17 235	(132 063)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		75	(14)
Środki pieniężne na początek okresu		14 273	14 073
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		20 087	14 273

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku
 (w tys. zł)

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych MPW	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 (przekształcone)		23 127	(15 058)	58 925	11 145	497	470 288	548 924
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:		-	-	-	5 872	(254)	142 275	147 893
Wynik finansowy bieżącego okresu		-	-	-	-	-	142 275	142 275
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	5 872	(254)	-	5 618
Pokrycie straty za 2021 rok		-	-	(58 925)	-	-	58 925	-
Wycena programów motywacyjnych	5.15	-	-	-	1 952	-	-	1 952
Rozliczenie skupu akcji własnych	5.14.2	(857)	15 058	-	-	-	(24 242)	(10 041)
Kapitał własny na dzień 31.12.2022		22 270	-	-	18 969	243	647 246	688 728
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 (przekształcone)		23 127	-	58 925	5 570	538	416 704	504 864
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:		-	-	-	116	(41)	53 584	53 659
Wynik finansowy bieżącego okresu		-	-	-	-	-	53 584	53 584
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	116	(41)	-	75
Rozliczenie programów motywacyjnych		-	-	-	5 459	-	-	5 459
Skup akcji własnych	5.14.2	-	(15 058)	-	-	-	-	(15 058)
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 (przekształcone)		23 127	(15 058)	58 925	11 145	497	470 288	548 924

V. INFORMACJA DODATKOWA do jednostkowego sprawozdania finansowego BEST S.A. za 2022 rok

5.1. INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ BEST S.A.

Nazwa Spółki:

nazwa pełna: BEST Spółka Akcyjna
nazwa skrócona: BEST S.A.
zwana dalej „BEST”, „Emitent”, „Spółka”

Nasze dane identyfikacyjne:

siedziba: ul. Łużycka 8A, 81–537 Gdynia
NIP: 585–00–11–412
Nr KRS: 0000017158
Kraj siedziby: Polska
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot naszej działalności:

- zarządzanie wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych,
- inwestowanie w portfele wierzytelności (poprzez fundusze inwestycyjne lub akwizycje innych podmiotów).

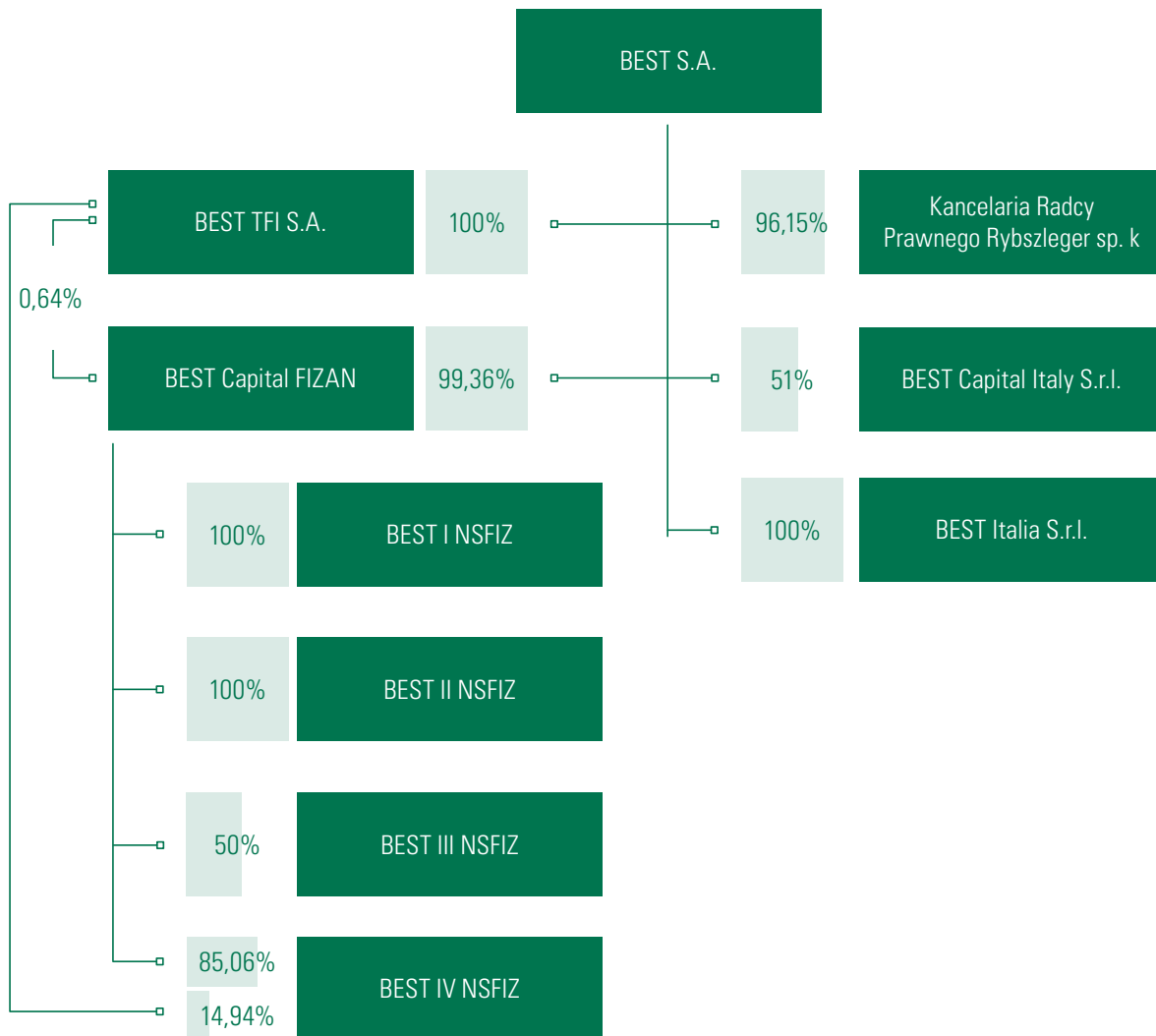
Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej BEST S.A. („Grupa BEST”, „Grupa”), która aktywnie inwestuje w portfele wierzytelności nieregularnych. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym BEST, a oprócz niego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BEST.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zaangażowanie kapitałowe BEST w jednostki zależne było następujące:

Nazwa	Charakter powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
BEST TFI S.A. („Towarzystwo”)	zależny	Gdynia, Polska	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (Towarzystwo zarządza obecnie BEST I NSFIZ, BEST II NSFIZ, BEST III NSFIZ, BEST IV NSFIZ oraz FIZAN)
BEST Capital FIZAN („FIZAN”)	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w określone w statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne prawa majątkowe
BEST I NSFIZ	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety sekurytyzowanych wierzytelności
BEST II NSFIZ	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety sekurytyzowanych wierzytelności
BEST III NSFIZ	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety sekurytyzowanych wierzytelności
BEST IV NSFIZ	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety sekurytyzowanych wierzytelności
BEST Capital Italy S.r.l. („BEST Capital Italy”)	zależny	Mediolan, Włochy	inwestowanie w wierzytelności
BEST Italia S.r.l. („BEST Italia”)	zależny	Mediolan, Włochy	działalność windykacyjna
Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger sp. k. („Kancelaria”)	zależny	Gdynia, Polska	usługi prawne



Poniżej prezentujemy strukturę kapitałową naszej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku.



5.2. WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

W dniu 8 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza BEST S.A. powołała Macieja Bardana w skład Zarządu powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu. W związku z tym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu BEST S.A. jest następujący:

Krzysztof Borusowski	Prezes Zarządu
Marek Kucner	Wiceprezes Zarządu
Maciej Bardan	Członek Zarządu

W 2022 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Leszek Pawłowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Hubert Janiszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Filar	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Gronicki	Członek Rady Nadzorczej
Wacław Nitka	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

5.3. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez

Unię Europejską „MSSF UE”. Obejmuje ono okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 oraz dane za porównywalny okres sprawozdawczy.

Zmiany MSSF UE obowiązujące Spółkę

Następujące zmiany do MSSF są obowiązujące Grupę od 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania,
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – doprecyzowanie kosztu wykonania umowy rodzącej obciążenie,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – dostosowanie do założeń koncepcyjnych z 2018 roku,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 dokonane w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Przyjęcie powyższych zmian do MSSF UE nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki.

Zmiany MSSF UE wydane i zatwierdzone do stosowania w UE, które jeszcze nie weszły w życie

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zostały zatwierdzone następujące zmiany w MSSF do stosowania w UE, które jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, w tym Zmiany do MSSF 17 – wycena zobowiązań ubezpieczeniowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Zmiany MSSF niezatwierdzone do stosowania w UE

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe, podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 - transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

Grupa ma zamiar zastosować powyższe zmiany dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy. Obecnie analizujemy ich wpływ na nasze przyszłe sprawozdania finansowe, jednak na moment obecny nie identyfikujemy istotnych zmian w związku z ich implementacją.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkość prezentowanych w nim pozycji. Fakt ten powoduje, że rzeczywiste wyniki mogą się różnić od oszacowanych i zaprezentowanych w sprawozdaniu.

Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków oraz osądów przedstawione zostały w odpowiednich notach dotyczących pozycji, co do których dokonano istotnych szacunków oraz osądów, jak poniżej:

Tytuł	Nota
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.7
Nieruchomości inwestycyjne	5.8
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.10.5
Programy motywacyjne rozliczane w formie akcji	5.15
Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5.16.1
Rzeczowe aktywa trwałe	5.17.1
Wartości niematerialne	5.17.2

Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowaliśmy zaokrąglenia do tysiąca złotych, chyba że wskazaliśmy inaczej.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski.

W opinii Zarządu BEST nie istnieją czynniki mogące zagrozić kontynuacji naszej działalności w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wobec czego niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Założenie to zostało dokonane w szczególności przy uwzględnieniu możliwości prowadzenia działalności w obliczu trwającej wojny na Ukrainie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie identyfikujemy bezpośredniego wpływu tej sytuacji na działalność oraz sytuację finansową i operacyjną Spółki. Żaden

z podmiotów należących do naszej Grupy Kapitałowej nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy, Rosji lub Białorusi oraz nie identyfikuje partnerów biznesowych, dla których ta sytuacja miałaby istotny wpływ. Zdajemy sobie natomiast sprawę, że trwająca wojna może mieć wpływ na nastroje i skłonność do podejmowania nowych inwestycji przez uczestników rynku kapitałowego, w tym inwestorów, do których kierujemy emisje naszych obligacji.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę również bieżącą sytuację ekonomiczną i zapowiadane zmiany prawne, nie identyfikujemy innych przesłanek, które mogłyby zagrozić kontynuacji działalności, w tym mogących świadczyć o braku zdolności Spółki do terminowego regulowania zobowiązań.

5.4. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTA BŁĘDU (w tys. zł)

Wycena inwestycji w jednostki zależne

Działając zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 8 par. 14b, Spółka BEST dokonała dobrowolnej zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny jednostek zależnych na wycenę tychże jednostek przy użyciu metody praw własności. Zdaniem Spółki zmiana ta dostarcza bardziej przydatnych informacji poprzez przedstawienie rzeczywistej i aktualnej wartości posiadanych przez Spółkę aktywów, wyników i struktury kapitału.

Głównym przedmiotem działalności BEST jest inwestowanie w wierzytelności. Obecnie nie nabywamy portfeli wierzytelności bezpośrednio. Inwestujemy w wierzytelności pośrednio poprzez obejmowanie certyfikatów inwestycyjnych w należącym do Spółki BEST - BEST Capital FIZAN, który z kolei zasila, jako inwestor, nasze fundusze sekurytyzacyjne i spółkę włoską w środki pieniężne niezbędne do nabycia wierzytelności. Uzupełniająco BEST prowadzi także działalność polegającą na zarządzaniu wierzytelnościami. W tym kontekście poprzednio stosowana wycena jednostek zależnych według ceny nabycia dawała nieadekwatny obraz rzeczywistości, prezentując głównie wyniki działalności związanej z zarządzaniem wierzytelnościami oraz wyniki częściowej realizacji dokonanych inwestycji (wynik na umorzeniu certyfikatów BEST Capital FIZAN), który jest nieistotny w skali dokonanych inwestycji.

Wycena akcji Kredyt Inkaso

Po utracie znaczącego wpływu inwestycja w Kredyt Inkaso S.A. („Kredyt Inkaso”) wyceniana jest zgodnie z wartością godziwą. W 2022 roku Zarząd Spółki zweryfikował pierwotne oszacowanie wartości godziwej dokonane na dzień 31 grudnia 2021 roku. W wyniku powyższego uzyskał wycenę na poziomie 21 900 tys. zł i uznał, iż wartość ta stanowi wartość godziwą inwestycji w Kredyt Inkaso na dzień utraty znaczącego wpływu, tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku. Biorąc pod uwagę fakt, iż inwestycja w akcje Kredyt Inkaso traktowana jest jako instrument kapitałowy nieprzeznaczony do obrotu, Zarząd zdecydował również o korekcie pierwotnie dokonanej klasyfikacji tak, aby prezentować zmiany wartości godziwej tego instrumentu w pozostałych całkowitych dochodach.

Powyżej opisane zmiany zostały dokonane w trybie, o którym mowa w paragrafie 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 8, tj. poprzez przekształcenie danych porównawczych. Wpływ dokonanych zmian na dane porównawcze przedstawiają poniższe tabele.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:	01.01.2021 (przekształcone)	31.12.2021 (zbadane)	zmiana zasad rachunkowości – wycena jedn. zależnych	reklasyfikacja i wycena akcji Kredyt Inkaso	31.12.2021 (przekształcone)
AKTYWA					
Aktywa trwałe	761 991	345 722	454 570	21 900	822 192
Inwestycje w jednostki zależne	629 378	272 636	454 570	-	727 206
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	21 900	21 900
Suma aktywów	894 314	365 163	454 570	21 900	841 633
PASYWA					
Kapitał własny	504 864	84 643	442 381	21 900	548 924
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	538	-	497	-	497
Zyski zatrzymane	416 704	6 504	441 884	21 900	470 288
Zobowiązania długoterminowe	180 957	89 600	12 189	-	101 789
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 037	4 845	12 189	-	17 034
Suma pasywów	894 314	365 163	454 570	21 900	841 633

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów:	01.01.2021 31.12.2021 (zbadane)	zmiana zasad rachunkowości – wycena jedn. zależnych	reklasyfikacja i wycena akcji Kredyt Inkaso	01.01.2021 31.12.2021 (przekształcone)
Przychody z działalności operacyjnej	101 928	(9 219)	-	92 709
Koszty działalności operacyjnej	157 608	-	(21 900)	135 708
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	51 280	-	(21 900)	29 380
Strata na działalności operacyjnej	(55 680)	(9 219)	21 900	(42 999)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	112 845	-	112 845
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(67 971)	103 626	21 900	57 555
Podatek dochodowy	(329)	4 300	-	3 971
Zysk / (strata) netto	(67 642)	99 326	21 900	53 584
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(41)	-	(41)
Całkowite dochody netto razem	(67 526)	99 285	21 900	53 659



Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych:	01.01.2021 31.12.2021 (zbadane)	zmiana zasad rachunkowości – wycena jedn. zależnych	reklasyfikacja i wycena akcji Kredyt Inkaso	01.01.2021 31.12.2021 (przekształcone)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Strata przed opodatkowaniem	(67 971)	103 626	21 900	57 555
Korekty o pozycje:	73 514	(103 626)	(21 900)	(52 012)
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	5 757	(103 626)	-	(97 869)
Zmiana stanu inwestycji w akcje Kredyt Inkaso	51 280	-	(21 900)	29 380
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 543	-	-	5 543
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym:				
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych MPW	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem	
	(zbadane)			
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	-	74 146	161 768	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	-	(67 642)	(67 526)	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	(67 642)	(67 642)	
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	116	
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	-	6 504	84 643	
zmiana zasad rachunkowości - wycena jedn. zależnych				
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	538	342 558	343 096	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	(41)	99 326	99 285	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	99 326	99 326	
Pozostałe całkowite dochody netto	(41)	-	(41)	
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	497	441 884	442 381	
reklasyfikacja i wycena akcji Kredyt Inkaso				
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	-	21 900	21 900	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	21 900	21 900	
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	-	21 900	21 900	
(przekształcone)				
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	538	416 704	504 864	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	(41)	53 584	53 659	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	53 584	53 584	
Pozostałe całkowite dochody netto	(41)	-	75	
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	497	470 288	548 924	

W skutek powyższego zmianom uległy również dane porównawcze zawarte w następujących notach:

Tytuł	Nota
Inwestycje w jednostki zależne	5.6
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.7
Kapitał własny	5.14
Opodatkowanie	5.16
Koszty działalności operacyjnej	5.18.2
Zysk na jedną akcję	5.18.5
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	5.19.2

5.5. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH BEST MAJĄCYCH MIEJSCE W 2022 ROKU

Do najważniejszych zdarzeń w roku 2022 roku należały:

- osiągnięcie przez Grupę Kapitałową BEST najwyższego w historii poziomu spłat z zarządzanych portfeli wierzycelności w kwocie 419,6 mln zł, osiągnięcie udziału w zyskach jednostek zależnych w kwocie 208,9 mln zł → | [więcej na ten temat w nocie 5.6](#)
- wykup obligacji publicznych o wartości nominalnej 145,8 mln zł → | [więcej na ten temat w nocie 5.10.1](#)
- ustanowienie nowego publicznego programu emisji obligacji o łącznej wartości do 250 mln zł oraz pozyskanie środków w drodze publicznych i prywatnych emisji obligacji o łącznej wartości 197,5 mln zł → | [więcej na ten temat w nocie 5.10.2](#)
- przyjęcie programów motywacyjnych opartych o akcje BEST S.A. obejmujących kluczowych pracowników Grupy → | [więcej na ten temat w nocie 5.15](#)
- rejestracja przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku umorzenia 857 tys. szt. akcji własnych, skupionych przez BEST S.A. w latach 2021 oraz 2022 → | [więcej na ten temat w nocie 5.14.2](#)

5.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

BEST sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane w sposób bezpośredni lub pośredni przez jednostkę dominującą. Jednostkami zależnymi w szczególności mogą być fundusze inwestycyjne.

BEST ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody praw własności (MPW) z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Zgodnie z metodą praw własności, w momencie początkowego ujęcia, inwestycja w jednostce zależnej jest ujmowana według kosztu, a następnie wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, odnotowanych przez nią po dacie nabycia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w zysku lub stracie inwestora w pozycji: Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych wykorzystywane na potrzeby zastosowania metody praw własności, a sporządzane zgodnie z polskimi lub innymi standardami rachunkowości, są dostosowywane do MSR/MSSF w celu doprowadzenia do jednolitych zasad rachunkowości poprzez zastosowanie odpowiednich korekt. W szczególności, nabyte przez jednostki zależne portfele wierzytelności są wykazywane jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe tzw. POCl i wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (zwaną także „metodą skorygowanej ceny nabycia” lub „SCN”).

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego oceniamy, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne. Jeśli takie dowody istnieją, przeprowadzamy test na utratę wartości i określamy wartość odzyskiwalną naszych inwestycji. W przypadku, gdy wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonujemy odpisu z tytułu utraty wartości.

Poniżej prezentujemy informacje na temat naszych jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021
BEST Capital FIZAN	Gdynia, Polska	883 033	691 152
Towarzystwo	Gdynia, Polska	36 144	35 388
Kancelaria	Gdynia, Polska	280	266
BEST Capital Italy	Mediolan, Włochy	152	152
Best Italia	Mediolan, Włochy	488	248
Razem		920 097	727 206

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Inwestycje w jednostki zależne w cenach nabycia, w tym:	267 356	272 636
BEST Capital FIZAN	241 520	246 800
Towarzystwo	21 712	21 712
Kancelaria	128	128
BEST Capital Italy	152	152
Best Italia	3 844	3 844
Wycena inwestycji w jednostki zależne do MPW	652 741	454 570
Razem	920 097	727 206

W 2022 roku BEST przedłożył do umorzenia certyfikaty inwestycyjne BEST Capital FIZAN o wartości 15,8 mln zł, których cena nabycia wynosiła 5,3 mln zł. W okresie porównawczym umorzone zostały certyfikaty inwestycyjne o wartości 15 mln zł, których cena nabycia wynosiła 5,8 mln zł.



	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Wartość inwestycji w jednostki zależne na początek okresu	727 206	629 378
Udział w zyskach/stratach jednostek zależnych wycenianych MPW	208 945	112 845
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych wycenianych MPW a działających za granicą	(254)	(41)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek zależnych wycenianych MPW	9	-
Inne zwiększenia/zmniejszenia (m.in. umorzenia certyfikatów)	(15 809)	(14 976)
Wartość inwestycji w jednostki zależne na koniec okresu	920 097	727 206

Na dzień 31 grudnia 2022 r. nie zidentyfikowaliśmy żadnych obiektywnych przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości naszych inwestycji w jednostki zależne.

5.7. INWESTYCJE KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY (w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Jako inwestycję kapitałową nieprzeznaczoną do obrotu BEST traktuje inwestycję w akcje Kredyt Inkaso i w związku z tym wycenia ją w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Możliwość przedstawiania późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w taki instrument kapitałowy w pozostałych całkowitych dochodach jest opcją nieodwołalną, co oznacza,

iż kwot z tytułu aktualizacji wartości godziwej prezentowanych w pozostałych całkowitych dochodach nie można będzie nigdy przenosić do wyniku finansowego, choć Spółka będzie mogła przenosić skumulowany zysk lub stratę w obrębie kapitału własnego. W wyniku finansowym ujmuje się jedynie ewentualne dywidendy wynikające z tej inwestycji.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej.

W oparciu o dostępne informacje oceniamy, iż zarówno na dzień 31 grudnia 2022 r., jak i na dzień 31 grudnia 2021 r. nie istniał aktywny rynek, z którego ceny mogłyby stanowić podstawę obliczenia wartości godziwej posiadanego przez nas pakietu akcji.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 13, aktywny rynek jest to rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen. W następstwie nabycia we wrześniu 2016 r. przez Waterland ponad 60% akcji Kredyt Inkaso ich poziom w wolnym obrocie (tzw. free float) zmniejszył się do 5,38%, przez co nastąpił drastyczny spadek wolumenu i wartości obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym GPW. Od tego czasu transakcje akcjami

odbywają się z niedostateczną częstotliwością i mają zbyt niski wolumen, aby można było uznać, iż dostarczają wiarygodnych informacji na temat cen, co powoduje, że wskazane w definicji zawartej w MSSF 13 kryterium aktywnego rynku nie jest spełnione. Powyższe ma charakter trwały i w naszej ocenie znacząco wpływa na ocenę wartości godziwej akcji Kredyt Inkaso i w konsekwencji sprawia, że ceny notowane na tym rynku nie mogą stanowić wyłącznej podstawy do obliczenia wartości godziwej posiadanego przez nas pakietu akcji.

Wobec powyższego wartość godziwa akcji Kredyt Inkaso jest oszacowana z wykorzystaniem odpowiednich metod wyceny. Ostateczna wycena jest wynikiem kombinacji tych metod, z których każda ma przypisaną odpowiednią wagę.

Mając na uwadze, iż do wyceny są wykorzystywane dane wsadowe z poziomu 1, 2 i 3, w ujęciu całościowym jest ona sklasyfikowana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

→ Więcej o poziomach hierarchii wartości godziwej piszemy w nocie 5.21.3.

Udziały, wkłady i akcje	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Akcje Kredyt Inkaso	27 601	21 900
Razem	27 601	21 900

Inwestycja w akcje Kredyt Inkaso obejmuje 4 267 228 akcji zwykłych, stanowiących łącznie 33,09 % kapitału zakładowego Kredyt Inkaso S.A.

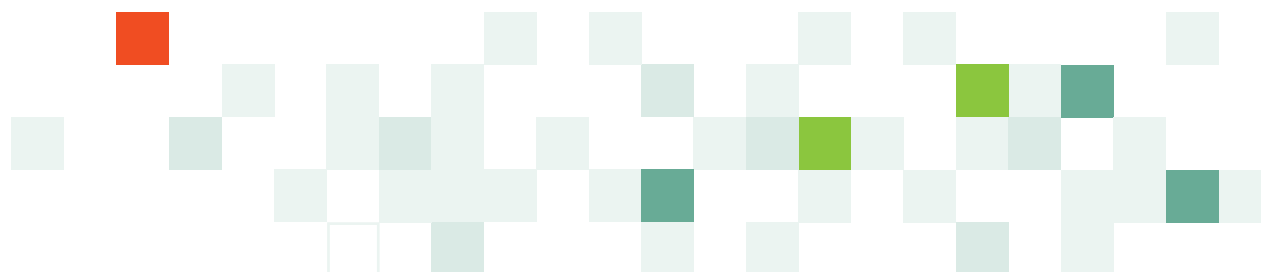
Parametry wyceny na dzień 31 grudnia 2022 r.

Wykorzystane metody wyceny	Rodzaj danych wejściowych	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe (poziom 3)	Wrażliwość na zmianę Istotnych nieobserwowalnych danych wejściowych
Metoda rynkowa (Kurs z notowań na GPW w Warszawie)	Dane wejściowe na poziomie 1	–	–
		Prognozowane przepływy pieniężne (dla 5-letniego okresu prognozy szczegółowej) oraz wartość rezydualna w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników w piątym okresie prognozy	Wzrost wartości spłat o 10% przekłada się na wzrost wartości godziwej pakietu akcji o 11,9 mln zł
Metoda przychodowa (Technika zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych - 2 warianty wyceny)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	Stopa dyskontowa obliczona metodą składaną na podstawie kosztu kapitału własnego Kredyt Inkaso równa 14,95%	Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 42,9 mln zł
		Stopa wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 1,75%	Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,5 mln zł
Metoda oparta na cenie nabycia (skorygowane aktywa netto)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	Rezerwa związana z kosztami sprzedaży aktywów	Wzrost wartości rezerwy o 10% przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,4 mln zł



Parametry wyceny na dzień 31 grudnia 2021 r.

Wykorzystane metody wyceny	Rodzaj danych wejściowych	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe (poziom 3)	Wrażliwość na zmianę Istotnych nieobserwowalnych danych wejściowych
Metoda rynkowa (Kurs z notowań na GPW w Warszawie)	Dane wejściowe na poziomie 1	–	–
Metoda rynkowa (Technika mnożników rynkowych – porównania retrospektywne)	Dane wejściowe na poziomie 1 i 2	–	–
Metoda przychodowa (Technika zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych - 2 warianty wyceny)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	<p>Prognozowane przepływy pieniężne (dla 5-letniego okresu prognozy szczegółowej) oraz wartość rezydualna w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników w piątym okresie prognozy)</p> <p>Stopa dyskontowa obliczona metodą składaną na podstawie kosztu kapitału własnego Kredyt Inkaso równa 10,62% w wariacie pozytywnym i 11,39% w wariacie negatywnym, w którym stopa dyskontowa została podwyższona w celu uwzględnienia ryzyka specyficznego</p> <p>Stopa wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 1,75%</p>	<p>Wzrost wartości spłat o 10% przekłada się na wzrost wartości godziwej pakietu akcji o 24,5 mln zł</p> <p>Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 6,1 mln zł</p> <p>Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 1,1 mln zł</p>
Metoda oparta na cenie nabycia (Skorygowane aktywa netto)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	Rezerwa związana z kosztami sprzedaży aktywów	Wzrost wartości rezerwy o 10% przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,3 mln zł



5.8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które traktujemy jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymujemy w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych lub
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy i tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia i odnoszone w ciężar kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wyceniamy nieruchomości inwestycyjne modelem wartości godziwej, a skutki wyceny odnosimy w pozostałe przychody lub koszty działalności operacyjnej.

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej stanowi cena, za jaką nieruchomość mogłaby zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. Dokonując szacunku wartości godziwej wykluczamy ceny zawyżone lub zaniżone ze względu na specyficzne warunki transakcji lub okoliczności, jakie takiej transakcji towarzyszą, takie jak nietypowe formy finansowania zakupu czy sprzedaż i leasing zwrotny, inne szczególne warunki czy koncesje przyznane przez stronę jakkolwiek powiązaną ze sprzedażą.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej została ustalona w oparciu o operat szacunkowy przygotowany przez niezależnego rzeczoznawcę. W przedstawionym operacie do określenia wartości godziwej nieruchomości zastosowano podejście porównawcze - metodę porównywania parami.

Nieruchomości inwestycyjne kwalifikujemy do Kategorii 3 zgodnie z hierarchią wartości godziwej z MSSF 13.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Nieruchomości inwestycyjne – cena nabycia	3 046	2 968
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu wyceny do wartości godziwej, z tego ujęte w wyniku: bieżącego okresu	21 500 (78)	21 578 7 546
lat poprzednich	21 578	14 032
Razem	24 546	24 546

Pozycja nieruchomości inwestycyjne obejmuje nieruchomość gruntową niezabudowaną o powierzchni 4,0138 hektara położoną we Wrocławiu. W 2018 roku podpisaliśmy przedwstępny umowę jej sprzedaży. Z postanowień między stronami wynika, że umowa sprzedaży zostanie zawarta pod warunkiem, w szczególności, wejścia w życie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego przewidującego możliwość realizacji na nieruchomości inwestycji o charakterze mieszkaniowym. Pierwotny termin zawarcia umowy

sprzedaży upływał w 2020 roku. W związku z opóźnieniami przy ustalaniu planu zagospodarowania przestrzennego, spowodowanymi między innymi przez pandemię choroby COVID-19, strony przedłużyły termin na zawarcie umowy przyrzeczonej do dnia 30 czerwca 2025.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania warunki umowy nie zostały spełnione, a zatem nie ma przesłanek do przeklasyfikowania tej nieruchomości do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

5.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Należności z tytułu objętych obligacji są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypływu środków.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych są one wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty

transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do danego składnika aktywów finansowych. W późniejszych okresach wycena należności z tytułu obligacji dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Obligacje Kredyt Inkaso S.A.	-	2
Razem, z tego:	-	2
krótkoterminowe	-	2

5.9.1. Uzgodnienie stanu należności z tytułu obligacji

(w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Stan należności z tytułu obligacji na początek okresu	2	127 934
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:		
wpływy z wykupu obligacji	(2)	(131 609)
odsetki otrzymane	(2)	(127 000)
odsetki otrzymane	-	(4 609)
wydatki na zakup obligacji	-	-
Zmiany bezgotówkowe – odsetki naliczone	-	3 677
Stan należności z tytułu obligacji na koniec okresu	-	2

5.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI, KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zaciągnięte zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu kwalifikujemy do kategorii zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych są one wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej

o koszty transakcji poniesione do dnia nabycia (m.in. prowizje i odsetki zapłacone z góry). W późniejszych okresach wycena zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i umów leasingu dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.



	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	256 130	203 021
Zobowiązania z tytułu pożyczek	20 013	20 008
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	431	851
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 443	19 962
Razem:	295 017	243 842
krótkoterminowe	48 838	171 789
długoterminowe	246 179	72 053

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	201 805	37 530
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	93 212	206 312
Razem:	295 017	243 842

Nasz model biznesowy polega na dokonywaniu inwestycji w portfele wierzytelności za pośrednictwem podmiotów zależnych, jakimi są fundusze inwestycyjne - na rynku polskim i BEST Capital Italy – na rynku włoskim. Model ten wynika z obowiązujących przepisów prawnych dotyczących procesu sekurytyzacji wierzytelności.

Pozyskane przez nas w formie długu środki pieniężne lokujemy w podmiotach zależnych poprzez objęcie certyfikatów inwestycyjnych lub wyemitowanych przez nie instrumentów dłużnych, a efekt naszych lokat na poziomie sprawozdania jednostkowego jest odraczany do momentu ich realizacji, tj. zbycia, wykupu lub wypłaty dochodów przez podmioty zależne. W związku z wykupem, w 2022 roku, znaczącej części obligacji publicznych, na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółką wobec podmiotów z nią niepowiązanych wyniosły zaledwie 93,2 mln zł (32%).

5.10.1. Uzgodnienie stanu zadłużenia

(w tys. zł)

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2022	203 021	851	20 008	19 962	243 842
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:	32 576	(433)	(1 823)	(3 044)	27 276
Otrzymane finansowanie	197 500	-	-	-	197 500
Spłata kapitału	(145 776)	(420)	-	(2 429)	(148 625)
Zapłacone odsetki i prowizje	(19 148)	(13)	(1 823)	(615)	(21 599)
Zmiany bezgotówkowe:	20 533	13	1 828	1 525	23 899
Zawarte umowy	-	-	-	702	702
Odsetki naliczone	20 533	13	1 828	588	22 962
Inne zmiany	-	-	-	235	235
Stan zadłużenia na 31.12.2022	256 130	431	20 013	18 443	295 017

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2021	303 725	111	27 010	20 035	350 881
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:	(111 753)	(544)	(8 061)	(2 142)	(122 500)
Otrzymane finansowanie	48 668	-	-	-	48 668
Splata kapitału	(150 000)	(531)	(7 000)	(1 583)	(159 114)
Zapłacone odsetki i prowizje	(10 421)	(13)	(1 061)	(559)	(12 054)
Zmiany bezgotówkowe:	11 049	1 284	1 059	2 069	15 461
Zawarte umowy	-	-	-	1 498	1 498
Odsetki naliczone	11 049	24	1 059	614	12 746
Inne zmiany	-	1 260	-	(43)	1 217
Stan zadłużenia na 31.12.2021	203 021	851	20 008	19 962	243 842

5.10.2. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

(w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022
Nowe emisje (wartość nominalna)	197 537
seria W3	10 509
seria Y	10 000
seria Z1	13 528
seria CP	23 500
seria DP	9 000
seria EP	71 000
seria FP	60 000
Wykupy (wartość nominalna), w tym:	(145 776)
seria R4	(60 000)
seria T1	(55 776)
seria T2	(30 000)
Razem	51 761

	01.01.2021 31.12.2021
Nowe emisje (wartość nominalna)	48 668
seria U	20 000
seria W1	10 668
seria W2	10 000
seria BP	8 000
Wykupy (wartość nominalna), w tym:	(150 000)
seria Q2	(10 000)
seria R1	(50 000)
seria R2	(30 000)
seria R3	(60 000)
Razem	(101 332)

W okresie sprawozdawczym wykupiliśmy obligacje o łącznej wartości nominalnej 145,8 mln zł. Jednocześnie wyemitowaliśmy dwie serie w ramach emisji publicznej (W3 i Z1) oraz pięć serii w ramach emisji bezprospektowej (Y, CP, DP, EP, FP) – łączna wartość

emisji to 197,5 mln zł. Wszystkie nasze dotychczasowe zobowiązania finansowe realizowaliśmy terminowo. Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie naruszyliśmy żadnych kowenantów zawartych w warunkach emisji obligacji.



Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na dzień 31.12.2022:

System zarządzania płynnością jest realizowany z perspektywy działalności całej Grupy, co pozwala na sprawne i elastyczne funkcjonowanie organizacji oraz korzystanie z różnorodnych form

finansowania działalności. Mając na uwadze powyższe, Spółka zakłada wykup wyemitowanych obligacji przede wszystkim ze środków pochodzących z wpływów z wierzycelności.

a) Obligacje wewnętrzne, wobec podmiotów należących do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótco–terminowa	długo–terminowa	
AP	9 000	4,40%	01.12.2020	20.09.2024	386	8 627	9 013
BP	8 000	WIBOR 3M + 4,20%	30.11.2021	28.11.2026	874	7 206	8 080
CP	23 500	WIBOR 3M + 3,95%	23.02.2022	22.02.2026	2 523	21 260	23 783
DP	9 000	WIBOR 3M + 3,50%	21.04.2022	25.04.2027	930	8 245	9 175
EP	71 000	WIBOR 3M + 3,40%	15.06.2022	15.12.2026	7 081	64 258	71 339
FP	60 000	WIBOR 3M + 3,50%	09.09.2022	09.09.2027	6 077	54 325	60 402
Razem	180 500				17 871	163 921	181 792

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty należące do Grupy kapitałowej BEST wyniosła 181,8 mln zł. Żadne z nich nie zapadają w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Obligacje zewnętrzne, wobec podmiotów nie należących do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótco–terminowa	długo–terminowa	
U	20 000	WIBOR 3M + 3,75 %	18.02.2021	15.02.2024	2 148	18 142	20 290
W1	10 668	4,40%	06.08.2021	23.07.2026	459	10 000	10 459
W2	10 000	WIBOR 3M + 4,20%	26.10.2021	08.10.2026	1 088	8 889	9 977
W3	10 509	WIBOR 3M + 4,00%	17.03.2022	07.03.2027	1 112	9 155	10 267
Y	10 000	WIBOR 3M + 3,85%	18.02.2022	17.02.2026	1 080	9 025	10 105
Z1	13 529	WIBOR 3M + 4,50%	30.12.2022	20.12.2026	1 540	11 700	13 240
Razem	74 706				7 427	66 911	74 338

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty nienależące do Grupy kapitałowej BEST wyniosła zaledwie 74,3 mln zł. Żadne z nich nie zapadają w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na dzień 31.12.2021:

a) Obligacje wewnątrzgrupowe, wobec podmiotów należących do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótko-terminowa	długo-terminowa	
R4	473	WIBOR 3M + 3,30 %	09.06.2017	21.06.2022	472	-	472
AP	9 000	4,40%	01.12.2020	20.09.2024	386	8 627	9 013
BP	8 000	WIBOR 3M + 4.20%	30.11.2021	28.11.2026	454	7 583	8 037
Razem	17 473				1 312	16 210	17 522

b) Obligacje zewnętrzne, wobec podmiotów nie należących do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótko-terminowa	długo-terminowa	
R4	59 527	WIBOR 3M + 3,30 %	09.06.2017	21.06.2022	59 486	-	59 486
T1	55 776	WIBOR 3M + 3,40 %	12.12.2017	14.09.2022	55 635	-	55 635
T2	30 000	WIBOR 3M + 3,50 %	09.03.2018	28.02.2022	30 100	-	30 100
U	20 000	WIBOR 3M + 3,75 %	18.02.2021	15.02.2024	1 034	19 103	20 137
W1	10 668	4,40%	06.08.2021	23.07.2026	459	9 925	10 384
W2	10 000	WIBOR 3M + 4,20%	26.10.2021	08.10.2026	434	9 323	9 757
Razem	185 971				147 148	38 351	185 499

5.10.3. Zobowiązania z tytułu pożyczek

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2022:

Pożyczkodawcy	Wartość nominalna	Termin spłaty na dzień 31.12.2022	Oprocentowanie na dzień 31.12.2022	Wartość na dzień 31.12.2022
Zarząd BEST S.A.	20 000	31.12.2023	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę, płatne miesięcznie	20 013
Razem, z tego:	20 000			20 013
krótkoterminowe	20 000			20 013

W 2022 roku zawarliśmy aneks wydłużający termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2023 roku.

Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2021:

Pożyczkodawcy	Wartość nominalna	Termin spłaty na dzień 31.12.2022	Oprocentowanie na dzień 31.12.2022	Wartość na dzień 31.12.2022
Zarząd BEST S.A.	20 000	31.12.2022	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę, płatne miesięcznie	20 008
Razem, z tego:	20 000			20 008
krótkoterminowe	20 000			20 008

5.10.4. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

(w tys. zł)

Kredytodawca	Termin spłaty	Wartość na dzień 31.12.2022	Wartość na dzień 31.12.2021
Dell Bank International d.a.c.	01.02.2023	431	851
	Razem, z tego:	431	851
	krótkoterminowe	431	432
	długoterminowe	-	419

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania udzielony kredyty został w całości spłacony.

5.10.5. Zobowiązania z tytułu leasingu

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W momencie zawarcia umowy dokonywana jest ocena, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Leasingodawca przekazuje prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem składnikiem aktywów, gdy leasingobiorca ma prawo do:

- uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach rzeczowych aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie leasingowe początkowo wyceniane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy leasingu, jeżeli stopę tę z łatwością można ustalić. W przeciwnym razie stosowana jest krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy. Po początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej o odsetki naliczone z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej o zapłacone opłaty leasingowe,
- zmianę wyceny wartości bilansowej w związku z modyfikacjami leasingu.

W szczególności aktualizacji wyceny podlegają zobowiązania z tytułu leasingu w przypadku zmiany wartości opłat leasingowych.

Do ujmowania leasingu stosuje się uproszczenia dla:

- leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy,
- leasingu o niskiej wartości (do 5 tys. USD na dzień nabycia) polegające na rozliczeniu opłat leasingowych jako kosztów metodą liniową przez okres trwania umowy.

SZACUNKI

Do wyceny zobowiązań z tytułu najmu pomieszczeń biurowych posłużyła krańcowa stopa procentowa ustalona na poziomie:

- dla leasingów pomieszczeń biurowych o wartości 6 496 tys. zł w SCN, dotyczących umów denominowanych w PLN – 4,40%
- dla leasingu pomieszczeń biurowych o wartości 11 404 tys. zł w SCN, dotyczących umów denominowanych w EUR – 2,30%

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące umów denominowanych w EUR są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu banku centralnego dla EUR ogłoszonego na ten dzień.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Umowy najmu pomieszczeń biurowych	17 900	18 878
Umowy leasingu samochodów	-	26
Pozostałe umowy	543	1 058
Razem, w tym:	18 443	19 962
krótkoterminowe	3 096	2 889
długoterminowe	15 347	17 073

5.11. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka nie stosuje wymogów rachunkowości zabezpieczeń, wobec czego wszystkie instrumenty pochodne są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy (efekt wyceny odpowiednio ujmowany w przychodach lub kosztach finansowych).

Do instrumentów pochodnych Spółka kwalifikuje w szczególności kontrakty forward. Są to transakcje na zakup lub sprzedaż waluty za z góry określoną cenę wykonania z określoną przyszłą datą realizacji, w tym transakcje bez fizycznej dostawy instrumentu bazowego (NDF) rozliczane poprzez wypłatę różnicy wynikającej z kursu terminowego (przyszłego kursu waluty w transakcji

terminowej – forward) i kursu spot (kursu natychmiastowego waluty na dany moment). Przy początkowym ujęciu wartości godziwe praw i obowiązków z nich wynikających mogą być równe, więc wartość godziwa netto kontraktu terminowego może być równa zero. Jeśli wartość godziwa praw i obowiązków jest różna od zera, kontrakt ujmuje się odpowiednio jako składnik aktywów lub zobowiązań finansowych.

Na moment rozliczenia instrumentu pochodnego saldo wyceny ujmuje się odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych w pozycji „wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń”.

SZACUNKI

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących na dzień sprawozdawczy kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wskaźniki wykorzystywane do opracowania wyceny i ustalenia kursu transakcyjnego oparte są o średni kurs NBP i o średnie wartości rynkowe.

Wartość wyceny ujętą w sprawozdaniu klasyfikujemy do kategorii 2 hierarchii wartości godziwej.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
NDF (EUR/PLN)	3 780	4 185
Razem, w tym:	3 780	4 185
długoterminowe	3 780	4 185

Poniżej dane dotyczące transakcji forward nierozliczonych na dzień 31.12.2022:

instrument	data zawarcia	wartość	para walutowa	data rozliczenia	terminowy kurs wymiany
terminowa transakcja bez dostawy NDF	04.12.2020	6 800 tys. EUR	EUR/PLN	04.12.2025	4,7442
terminowa transakcja bez dostawy NDF	02.12.2021	5 130 tys. EUR	EUR/PLN	02.12.2026	5,3780
Razem:		11 930 tys. EUR			

5.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wyceniamy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Stosujemy uproszczone metody wyceny zobowiązań, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu

finansowym. W szczególności krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są zarówno w momencie początkowego ujęcia, jak i w okresie późniejszym w kwocie wymagającej zapłaty.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tego:	5 253	4 736
zobowiązania związane z inwestycjami w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 087	95
Zobowiązania z tytułu podatków i składek na obowiązkowe ubezpieczenia pracowników	2 821	2 746
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 639	11 534
wynagrodzenia należne za rok poprzedni	4 228	3 530
rezerwa na wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4 282	5 387
rezerwa na urlopy wypoczynkowe	3 129	2 617
Pozostałe zobowiązania, z tego:	7 914	7 916
zaliczka na poczet ceny sprzedaży nieruchomości	7 809	7 809
Razem, z tego:	27 627	26 932
krótkoterminowe	19 818	19 123
długoterminowe	7 809	7 809

W 2022 roku, podobnie jak w roku poprzednim utworzono rezerwę na wartość planowanych na IIQ 2023 roku wydatków z tytułu premii rocznej za 2022 rok.

W dniu 28 grudnia 2018 roku BEST zawarł umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości obowiązującą do 30 czerwca 2025 roku, o której piszemy w notce 5.8 i otrzymał zaliczkę na poczet sprzedaży. W przypadku niedojścia do zawarcia umowy sprzedaży, zaliczka będzie podlegała zwrotowi.

5.13. GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadaliśmy następujące zobowiązania warunkowe dotyczące umów kredytowych oraz leasingów:

Zabezpieczane zobowiązanie	Zabezpieczenie udzielone przez BEST	Termin obowiązywania	Wartość zabezpieczonego zobowiązania na 31.12.2022
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. wykorzystywanego przez fundusze z Grupy BEST	poręczenie do kwoty 420 mln zł	31.12.2035	308 091
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. wykorzystywanego przez fundusze z Grupy BEST	poręczenie do kwoty 75 mln zł	05.09.2033	38 019
zobowiązanie z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej w Gdyni przez BEST	gwarancja bankowa do kwoty 694 tys. zł zabezpieczona wekslem in blanco	01.06.2031	11 403

Wszystkie zabezpieczone zobowiązania są regulowane terminowo.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, III Wydziałem Cywilnym, pod sygn. akt III C 1088/16 toczy się postępowanie w sprawie z powództwa Kredyt Inkaso S.A. z/s w Warszawie przeciwko BEST i Krzysztofowi Borusowskiemu (Prezesowi Zarządu BEST) o zapłatę solidarnie przez pozwanych kwoty 60 734 500 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia powództwa

do dnia zapłaty oraz kosztów procesu, tytułem naprawienia szkody związanej z wypowiedzeniem Kredyt Inkaso przez fundusze z grupy Trigon i Agio umów o zarządzanie portfelami wierzytelności. W ocenie BEST stawiane zarzuty są całkowicie bezpodstawne i chybione zarówno pod względem faktycznym, jak i prawnym. Postępowanie jest w toku.

→ Więcej informacji na temat postępowania w sprawie z powództwa Kredyt Inkaso S.A. znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki BEST S.A. w 2022 roku.

5.14. KAPITAŁ WŁASNY I ZARZĄDZANIE JEGO WIELKOŚCIĄ (w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnej ze statutem i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, po uwzględnieniu korekt z tytułu hiperinflacji. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Akcje własne obejmują wszystkie akcje jednostki, które chwilowo są w jej posiadaniu, a które nie zostały jeszcze sprzedane ani umorzone.

Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej stanowi kapitał zapasowy z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pozostałe kapitały rezerwowe to kapitały tworzone z innych tytułów, w tym w szczególności:

- w związku z wyceną i rozliczeniem programów motywacyjnych realizowanych w instrumentach kapitałowych,
- z zysków i strat aktuarialnych w związku z rezerwami tworzonymi na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych,
- w wyniku zmiany wyceny inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych to różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych o walucie funkcjonalnej innej niż PLN na walutę prezentacji sprawozdania finansowego.

Zyski/straty zatrzymane obejmują pozycje zyski/straty z lat poprzednich, które zostały przeznaczone na kapitał zapasowy lub do pokrycia z zysków lat następnych oraz wynik bieżącego okresu sprawozdawczego.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Kapitał akcyjny	22 270	23 127
Akcje własne	-	(15 058)
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	58 925
Pozostałe kapitały rezerwowe	18 969	11 145
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych MPW	243	497
Zyski zatrzymane, z tego:	647 246	470 288
wynik bieżący	142 275	53 584
Razem kapitał własny	688 728	548 924

5.14.1. Składniki kapitału akcyjnego i Akcjonariat BEST (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Kapitał zakładowy (statutowy)	22 158	23 015
Korekta hiperinflacyjna	112	112
Razem kapitał akcyjny	22 270	23 127

W 2022 roku nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego BEST S.A. w wyniku umorzenia skupionych 857 000 sztuk akcji własnych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 22 158 tys. zł i dzieli się na 22 158 tys. sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcjonariat BEST na dzień 31 grudnia 2022 roku

Akcjonariusze:	Ilość posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów przysługująca z posiadanych akcji	Udział posiadanych głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Osoby zarządzające i nadzorujące BEST:				
Krzysztof Borusowski*	18 063 134	81,52	24 783 134	85,82
Marek Kucner	3 068 125	13,85	3 068 125	10,62
Pozostali akcjonariusze	1 026 570	4,63	1 026 570	3,56
Razem	22 157 829	100	28 877 829	100

* z tego 1 680 tys. akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu 5:1

Akcjonariat BEST na dzień 31 grudnia 2021 roku

Akcjonariusze:	Ilość posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów przysługująca z posiadanych akcji	Udział posiadanych głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Osoby zarządzające i nadzorujące BEST:				
Krzysztof Borusowski*	18 063 134	78,48	24 783 134	83,35
Marek Kucner	3 178 245	13,81	3 178 245	10,69
BEST S.A.	500 000	2,18	500 000	1,68
Pozostali akcjonariusze	1 273 450	5,53	1 273 450	4,28
Razem	23 014 829	100	29 734 829	100

* z tego 1 680 tys. akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu 5:1

5.14.2. Akcje własne

Realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 26 listopada 2021 roku, w kwietniu 2022 roku BEST S.A. dokonał nabycia 357 000 sztuk akcji własnych. Cena jednej akcji wyniosła 28 zł, a łączna wartość nabycia 9 996 tys. zł. Nabyte akcje własne stanowiły 1,55% kapitału zakładowego Spółki oraz 1,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Łącznie, w związku z realizacją powyższej uchwały, Spółka nabyła 857 000 sztuk akcji własnych, stanowiących 3,72% jej kapitału zakładowego oraz 2,88% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia wyniosła 25 099 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. podjęło uchwały o umorzeniu skupionych akcji, a także o obniżeniu wysokości kapitału zakładowego Spółki o kwotę odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych, tj. o kwotę 857 tys. zł. Obniżenie kapitału zakładowego i związana z tym zmiana statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 września 2022 r. Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 22 158 tys. zł i dzieli się na 22 158 tys. sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

5.14.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Wycena programów motywacyjnych	13 371	11 419
Zmiana wyceny inwestycji kapitałowych	5 710	-
Wycena odpraw emerytalno-rentowych	51	(111)
Pozostałe	(163)	(163)
Razem:	18 969	11 145

5.14.4. Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Skumulowane zyski zatrzymane na początek okresu	470 288	416 704
Pokrycie straty za 2021 rok	58 925	-
Rozliczenie skupu akcji własnych	(24 242)	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	142 275	53 584
Skumulowane zyski zatrzymane na koniec okresu	647 246	470 288

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. postanowiło o pokryciu straty netto poniesionej przez Spółkę w 2021 roku w wysokości 67.641 tys. zł z kapitału zapasowego w ten sposób, że część straty w wysokości 58.925 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego powstałego ze skumulowanej

nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a część straty w wysokości 8.716 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego powstałego ze skumulowanych zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

5.14.5. Zarządzanie kapitałem

Zarządzamy kapitałem w sposób umożliwiający nam realizację celów biznesowych oraz zapewnienie stałego zrównoważonego wzrostu wartości Grupy BEST. Naszym podstawowym celem w najbliższych latach jest maksymalne wykorzystanie potencjału BEST oraz podmiotów zależnych do zwiększenia wartości Grupy BEST.

Ważnym elementem zarządzania kapitałem jest zarządzanie poziomem zadłużenia Grupy BEST, mierzonego wskaźnikiem *dlug netto/kapitałów własnych Grupy*, którego wartość nie powinna przekroczyć 2,50. Na dzień 31.12.2022 roku wartość tego wskaźnika wyniosła 0,60.

5.15. PROGRAMY MOTYWACYJNE ROZLICZANE W FORMIE AKCJI

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych

Do transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych zaliczamy programy motywacyjne, które przyznają osobom uprawnionym prawo do rozliczenia świadczeń i usług w akcjach BEST. Wartość

godziwa usług świadczonych przez osoby uprawnione, w zamian za ich przyznanie, ujmowana jest jako koszt wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym w okresie nabywania uprawnień. Wartość płatności w formie akcji wyceniana jest metodą pośrednią tj. poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych szacowana jest na podstawie modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Na każdy dzień sprawozdawczy weryfikujemy poprzednie szacunki dotyczące wyceny programów motywacyjnych.

Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Wycena programów motywacyjnych obciążająca koszty wynagrodzeń bieżących:	1 952	-
program I realizowany w akcjach	1 672	-
program II realizowany w akcjach	280	-

W dniu 29 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. podjęło decyzję o ustanowieniu dwóch nowych programów motywacyjnych:

Program I realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022-2024. Jego celem jest wprowadzenie skutecznych mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki BEST do podejmowania działań mających na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości Grupy. Warunkiem przyznania uprawnienia do nabycia akcji będzie osiągnięcie przez Grupę za dany rok obrotowy, w którym będzie realizowany program motywacyjny, poziomu EBITDA Gotówkowej

(Cel) określanego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie uczestnikom prawa do nabycia akcji nowej emisji po cenie emisyjnej równej 1 zł następować będzie po zakończeniu każdego roku obrotowego programu.

W ramach realizacji tego programu nie zostanie przyznanych więcej niż 450 000 akcji zwykłych nowej emisji.

Program II realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022 – 2026. Jego celem jest stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących kluczowych pracowników spółek należących do Grupy Kapitałowej BEST do działań zapewniających jej stabilny i długotrwały rozwój. Program będzie uprawniał do nabycia akcji Spółki w wyniku wykonania prawa z warrantów. Warunkiem przyznania uprawnienia do objęcia warrantów będzie: (i) realizacja celów indywidualnych oraz (ii) osiągnięcie przez Grupę poziomu EPS (Cel) określanego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie uczestnikom warrantów następować będzie po

zakończeniu każdego roku obrotowego. Przyznanie uczestnikom praw do nabycia akcji nastąpi jednorazowo na zakończenie programu. Jeden warrant będzie uprawniał do nabycia jednej akcji nowej emisji. Warranty będą obejmowane nieodpłatnie, natomiast akcje Spółki zostaną zaoferowane do objęcia osobom uprawnionym po cenie emisyjnej równej 25 zł.

W ramach realizacji tego programu nie zostanie przyznanych więcej niż 1 130 000 akcji zwykłych nowych emisji.

Szczegółowe warunki i zasady realizacji obu programów są określone w regulaminach tych programów, stanowiących załącznik do uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A. z dnia 29 czerwca 2022 roku.

Wartość godziwa prawa objęcia 1 akcji oraz istotne parametry zastosowane w wycenach:

Pula za rok obrotowy 2022	Program motywacyjny I	Program motywacyjny II
Cena akcji z dnia poprzedzającego ustanowienie programu motywacyjnego	21,00	21,00
Cena wykonania prawa objęcia akcji	1,00	25,00
Stopa wolna od ryzyka wyznaczona jako rentowność obligacji skarbowych	6,1%	7,3%
Oczekiwana zmienność cen akcji ustalona na podstawie historycznych cen akcji obserwowanych w analogicznym czasie do okresu pomiędzy dniem ustanowienia programu motywacyjnego a datą wykonania prawa objęcia akcji	33,7%	35,0%
Czas trwania programu motywacyjnego	1 rok	5 lat
Wartość godziwa prawa objęcia 1 akcji wyznaczona za pomocą modelu wyceny opcji Blacka-Scholes'a-Mertona	20,05	8,25

Wartość godziwa prawa objęcia 1 akcji oraz parametry dla puli akcji i warrantów przyznawanych w kolejnych latach zostaną wyznaczone w następnych latach odpowiednio z okresem realizacji Celu wyznaczanego na dany rok obrotowy.



5.16. OPODATKOWANIE

5.16.1. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości tworzymy rezerwę i ustalamy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wysokość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalana jest przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Na dzień sprawozdawczy weryfikujemy i aktualizujemy wysokość utworzonych aktywów i rezerwy. Przy weryfikacji oceniamy również możliwość realizacji dotąd nieujętych aktywów z tytułu podatku odroczonego i ujmujemy uprzednio nieujęty składnik aktywów w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na jego zrealizowanie.

Zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami podatkowymi rozróżniamy dochody kapitałowe i dochody z innych źródeł. Gdy w następstwie prowadzonej działalności gospodarczej podatnik uzyska dochód tylko z jednego źródła, nie może go rozliczyć ze stratą pochodzącą z drugiego źródła. Przy prezentacji odroczonego podatku dochodowego kompensujemy ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy:

- posiadamy możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat,
- aktywa i rezerwy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Wobec powyższego obecnie kompensujemy ze sobą aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego z uwzględnieniem podziału na powyższe źródła przyszłych dochodów.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Nie stanowimy podatkowej grupy kapitałowej i rozpoznajemy aktywa z tytułu strat podatkowych podmiotów podlegających konsolidacji, o ile szacujemy uzyskanie dochodów umożliwiających ich rozliczenie w okresie do terminu przedawnienia.

Zgodnie z zapisami MSR 12 „Podatek dochodowy” nie tworzymy rezerw na podatki odroczone od inwestycji w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wobec powyższego tworzymy rezerwy na prognozowane realizacje inwestycji w perspektywie 3 lat od dnia bilansowego. Prognozy realizacji tych inwestycji zależą od naszych potrzeb finansowych oraz przyjętych na dany dzień bilansowy założeń dotyczących naszej dochodowości a także dostępności zewnętrznych i wewnętrznych źródeł finansowania. Większa od zakładanej dochodowość lub dostępność innych źródeł finansowania zmniejsza potrzeby w zakresie realizacji inwestycji i tym samym poziom wykorzystania utworzonych rezerw.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	3 318	3 176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegające kompensacie	3 318	3 176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego niepodlegające kompensacie	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	33 411	20 210
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego podlegająca kompensacie	3 318	3 176
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego niepodlegająca kompensacie	30 093	17 034
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	30 093	17 034

Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą:

	Różnica przejściowa ujemna z tytułu:				Razem
	strat podatkowych	zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych	pochodnych instrumentów finansowych	pozostałych pozycji	
Stan na 01.01.2022	-	1 925	795	456	3 176
Zwiększenia	-	4 490	1 185	2 315	7 990
Zmniejszenia	-	4 550	1 262	2 036	7 848
Stan na 31.12.2022	-	1 865	718	735	3 318
Stan na 01.01.2021	-	1 688	181	205	2 074
Zwiększenia	-	4 687	1 061	1 496	7 244
Zmniejszenia	-	4 450	447	1 245	6 142
Stan na 31.12.2021	-	1 925	795	456	3 176

Łączna wartość nierozliczonych strat podatkowych wynosi 48 491 tys. zł i w przypadku zmiany szacunków co do możliwości ich wykorzystania w przyszłości może stanowić podstawę do utworzenia aktywa w wysokości 9 214 tys. zł.

Rok poniesienia straty podatkowej	Wartość straty podatkowej, od której nie utworzono aktywa	Wartość potencjalnego aktywa od straty podatkowej	Data przedawnienia straty podatkowej
2018	1 489	283	2023
2019	11 477	2 181	2024
2020	4 516	858	2025
2021	11 257	2 139	2026
2022	19 752	3 753	2027
Razem	48 491	9 214	



Rezerwa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą:

	Różnica przejściowa dodatnia z tytułu:					Razem
	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	należności z tytułu obligacji i pozostałych należności	nieruchomości inwestycyjnych	inwestycji w jednostkach zależnych	zobowiązań finansowych i finansowanych nimi aktywów	
Stan na 01.01.2022	3 823	-	4 100	12 189	98	20 210
Zwiększenia	16	-	-	13 708	308	14 032
Zmniejszenia	452	-	15	-	364	831
Stan na 31.12.2022	3 387	-	4 085	25 897	42	33 411
Stan na 01.01.2021	4 012	177	2 666	7 889	367	15 111
Zwiększenia	94	267	1 434	4 300	657	6 752
Zmniejszenia	283	444	-	-	926	1 653
Stan na 31.12.2021	3 823	-	4 100	12 189	98	20 210

Istotny wzrost rezerwy w odniesieniu do inwestycji w jednostkach zależnych jest związany z dokonaną w 2022 roku zmianą zasad wyceny tych jednostek, o której piszemy w nocie 5.4. Z uwagi na fakt, że nie wyceniamy już tych jednostek w historycznym koszcie nabycia,

tworzymy rezerwy związane z różnicą pomiędzy ich wartością na dzień bilansowy a historyczną ceną nabycia w części prognozowanej do realizacji w perspektywie 3 lat od dnia bilansowego.

5.16.2. Podatek dochodowy

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Podatek dochodowy od osób prawnych składa się z:

- części bieżącej – stanowiącej nasze rzeczywiste zobowiązanie, wyceniane w wysokości kwot przewidywanych do zapłaty na rzecz organów podatkowych z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych prawnie obowiązujących na dzień sprawozdawczy,
- części odroczonej – która stanowi różnicę między zmianą stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Część odroczonego podatku dochodowego dotycząca operacji rozliczanych przez kapitały jest ujmowana w pozycji pozostałych całkowitych dochodów netto.

Podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	13 021	3 971
Razem	13 021	3 971

Podatek dochodowy odroczony razem:

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Podatek od różnic przejściowych ujemnych:	(142)	(1 102)
powstały w okresie	(7 990)	(7 244)
odwrócony w okresie	7 848	6 142
Podatek od różnic przejściowych dodatnich:	13 201	5 099
powstały w okresie	14 032	6 752
odwrócony w okresie	(831)	(1 653)
Suma podatku od różnic przejściowych	13 059	3 997
Razem podatek odroczony ujęty w wyniku	13 021	3 971
Razem podatek odroczony ujęty w kapitale rezerwowym	38	26

Uzgodnienie pomiędzy efektywną a ustawową stawką podatkową obowiązującą w Polsce:

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zysk brutto przed opodatkowaniem:	155 296	57 555
Podatek od zysku brutto według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	29 506	10 935
Efekt podatkowy różnic trwałych, w tym z tytułu:	(16 485)	(6 964)
zmiany wyceny jednostek zależnych nie uwzględnionej w podatku odroczonym	(23 991)	(15 388)
nieaktywowanych strat podatkowych	3 753	2 138
odpisu aktualizującego wartość akcji Kredyt Inkaso	-	5 582
pozostałych kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 775	814
pozostałych różnic	(22)	(110)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	13 021	3 971
Efektywna stawka podatkowa	8%	7%



5.17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(w tys. zł)

5.17.1. Rzeczowe aktywa trwałe

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Do **rzeczowych aktywów** zaliczamy posiadające postać fizyczną środki trwałe, spełniające następujące kryteria:

- są utrzymywane w celu wykorzystania ich w celach administracyjnych, procesie świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu,
- będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż 1 rok.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, będące odrębną własnością lokale (inne, niż utrzymywane w celach inwestycyjnych),
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie i nieprzyjęte do używania.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczamy również wartość oprogramowania systemowego umożliwiającego pracę urządzeń i wartość unikalnego oprogramowania narzędziowego wspomagającego zarządzanie pracą urządzeń, kupionego wraz z tymi urządzeniami, jeżeli warunki licencji na to oprogramowanie uniemożliwiają używanie tego oprogramowania z innymi urządzeniami.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o poniesione do dnia przekazania do używania koszty związane z ich przystosowaniem do używania. Koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów stanowią element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych powiększa się o koszty wymiany ich głównych części składowych oraz ulepszenia powodującego podwyższenie ich wartości użytkowej. Koszty remontów, serwisów i konserwacji są ujmowane jako koszty okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (za wyjątkiem gruntów, które nie są amortyzowane) dokonywana jest według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności, z uwzględnieniem wartości

końcowej. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) następuje w miesiącu przyjęcia składnika majątkowego do używania, a zakończenie nie później, niż z chwilą zrównania wartości umorzeń i odpisów z jego wartością początkową, przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

Niskowartościowe składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 tys. zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania i nie są objęte ewidencją rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe będące w trakcie budowy lub nieprzyjęte do używania są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, nie podlegają amortyzacji do czasu przekazania do używania.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jego zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia środka trwałego z bilansu są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

W momencie zawarcia umowy dokonywana jest ocena, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Leasingodawca przekazuje prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem składnikiem aktywów, gdy leasingobiorca ma prawo do:

- uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach rzeczowych aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Składnik aktywów ujmowany jest po koszcie, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu uwzględniającej również wszelkiej opłaty leasingowe już zapłacone oraz otrzymane zachęty leasingowe,

- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę.

Po początkowym ujęciu składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu aktualizacji zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego

składnika leasingu. Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane spójnie z zasadami stosowanymi dla innych, podobnych aktywów przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania bazowego składnika aktywów lub okres leasingu, chyba że istnieje wystarczająca pewność, że uzyskany zostanie tytuł własności przed upływem okresu leasingu, wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Szacunkowe okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej rzeczowych aktywów trwałych wynoszą od 2 do 15 lat, w tym w szczególności:

- inwestycje w obcych środkach trwałych 5 - 15 lat,
- maszyny i urządzenia techniczne 3 - 10 lat,
- pozostałe środki trwałe, w tym:
 - meble 15 lat,
 - samochody służbowe 5 lat.

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych są weryfikowane co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowane okresy użytkowania są inne, niż poprzednio przewidywano.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Budynki i budowle	407	474
Urządzenia techniczne i maszyny	7 551	8 099
Środki transportu	2 223	1 963
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	907	904
Rzeczowe aktywa trwałe nieprzyjęte do używania	1 019	531
Prawa do użytkowania, z czego:	16 876	18 575
prawa do użytkowania najmowanych powierzchni	16 053	17 435
prawa do użytkowania urządzeń	823	1 073
prawa do użytkowania samochodów (stanowiących przedmiot leasingu zabezpieczonego weksłami in blanco)	-	67
Razem	28 983	30 546



Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie:

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe nieprzyjęte do używania	Prawa do użytko- wania	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA							
Stan na dzień 01.01.2022	6 315	25 500	3 175	2 540	531	21 996	60 057
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	2 769	555	143	1 270	702	5 439
przeniesienia z aktywów nieprzyjętych do używania	-	438	339	5	-	-	782
nabycia	-	2 331	216	138	1 270	702	4 657
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	1 492	95	764	782	124	3 257
przyjęcia do używania	-	-	-	-	782	-	782
likwidacji	-	1 252	-	759	-	124	2 135
sprzedaży	-	240	95	5	-	-	340
Stan na dzień 31.12.2022	6 315	26 777	3 635	1 919	1 019	22 574	62 239
Stan na dzień 01.01.2021	6 145	22 269	3 239	2 522	763	23 236	58 174
Zwiększenia, z tego z tytułu:	170	3 251	-	24	933	1 499	5 877
przeniesienia z aktywów nieprzyjętych do używania	168	997	-	-	-	-	1 165
nabycia	2	2 254	-	24	933	1 499	4 712
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	20	64	6	1 165	2 739	3 994
przyjęcia do używania	-	-	-	-	1 165	-	1 165
likwidacji*	-	20	-	6	-	2 739	2 765
sprzedaży	-	-	64	-	-	-	64
Stan na dzień 31.12.2021	6 315	25 500	3 175	2 540	531	21 996	60 057
UMORZENIE							
Stan na dzień 01.01.2022	5 841	17 401	1 212	1 636	-	3 421	29 511
Zwiększenia	67	3 315	227	140	-	2 277	6 026
Zmniejszenia	-	1 490	27	764	-	-	2 281
Stan na dzień 31.12.2022	5 908	19 226	1 412	1 012	-	5 698	33 256
Stan na dzień 01.01.2021	5 781	14 442	1 071	1 520	-	3 961	26 775
Zwiększenia	60	2 969	181	120	-	2 199	5 529
Zmniejszenia*	-	10	40	4	-	2 739	2 793
Stan na dzień 31.12.2021	5 841	17 401	1 212	1 636	-	3 421	29 511
WARTOŚĆ NETTO							
Stan na dzień 31.12.2022	407	7 551	2 223	907	1 019	16 876	28 983
Stan na dzień 31.12.2021	474	8 099	1 963	904	531	18 575	30 546

* Linie obejmują także zmniejszenia wynikające z zakończenia umów leasingowych ujmowanych zgodnie z MSSF 16

5.17.2. Wartości niematerialne

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Do **wartości niematerialnych** zaliczamy nieposiadające postaci fizycznej aktywa, spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego używania innym podmiotom,
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych.

Za wartości niematerialne uznaje się głównie:

- licencje na oprogramowanie komputerowe,
- koszty prac rozwojowych,
- wartości niematerialne nieoddane do użytkowania,
- inne wartości niematerialne.

Do wartości niematerialnych nie zaliczamy wartości oprogramowania systemowego umożliwiającego pracę urządzeń i wartości unikalnego oprogramowania narzędziowego wspomagającego zarządzanie pracą urządzeń, kupionego wraz z tymi urządzeniami, jeżeli warunki licencji na to oprogramowanie uniemożliwiają używanie tego oprogramowania z innymi urządzeniami.

Wartość początkową nabytych wartości niematerialnych stanowi cena ich nabycia powiększona o koszty związane z przygotowaniem do używania (koszty wdrożenia) oraz koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem wartości niematerialnych poniesione do daty przyjęcia do użytkowania. Cenę nabycia wartości niematerialnych powiększa w szczególności wartość podatku VAT niepodlegającego odliczeniu zawarta w cenie kupionych wartości niematerialnych lub w cenie usług związanych z nabyciem.

Za wyjątkiem spełniających kryteria aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez nas we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu, lecz są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym koszty te zostały poniesione.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmowany jest wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka może udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,

- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych danego składnika wartości niematerialnych stanowią sumę nakładów poniesionych od dnia w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych, stanowiący pracę rozwojową, spełniał kryteria ujmowania. Koszty te to przede wszystkim wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne pracowników zaangażowanych w realizowany projekt oraz koszty usług obcych związanych z wytworzeniem wartości niematerialnej.

Aktywowane koszty prac rozwojowych do momentu ich zakończenia i podjęcia decyzji o przyjęciu do użytkowania ujmowane są jako wartości niematerialne nieoddane do użytkowania i niepodlegające amortyzacji. Co roku poddaje się je obowiązkowym testom na utratę wartości. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

Wydatki poniesione przez nas w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych dokonywana jest według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) następuje w miesiącu przyjęcia składnika majątkowego do używania, a zakończenie nie później, niż z chwilą zrównania wartości umorzeń i odpisów z jego wartością początkową, przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. Przyjmuje się, że wartość końcowa wartości niematerialnych jest równa zero, z możliwością wyłączenia szczególnych przypadków. Niskowartościowe składniki wartości niematerialnych o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 tys. zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania.

ZNACZĄCE SZACUNKI

Szacunkowe okresy przewidywanej ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych wynoszą od 3 do 15 lat, w tym w szczególności:

- licencje na standardowe oprogramowanie komputerowe 5 lat,
- zintegrowany system SIGMA wytworzony we własnym zakresie 15 lat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych weryfikowane są co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowane okresy użytkowania są inne, niż poprzednio przewidywano.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
System SIGMA do obsługi wierzytelności	9 365	10 405
Pozostałe wartości niematerialne przyjęte do użytkowania	4 752	5 748
Wartości niematerialne nieprzyjęte do użytkowania	2 290	266
Razem	16 407	16 419

W 2022 roku ponosiliśmy głównie nakłady na wdrożenie w Spółce nowego systemu ERP, którego oddanie do użytkowania planowane jest stopniowo na 2023 oraz 2024 rok.



Wartości niematerialne – zmiany w okresie:

	System SIGMA	Pozostałe wartości niematerialne przyjęte do użytkowania	Wartości niematerialne nieprzyjęte do użytkowania	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA				
Stan na dzień 01.01.2022	15 605	15 385	266	31 256
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	502	2 166	2 668
przeniesienia z wartości nieprzyjętych do użytkowania	-	142	-	142
nabycia	-	360	2 166	2 526
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	-	142	142
przyjęcia do użytkowania	-	-	142	142
likwidacji	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2022	15 605	15 887	2 290	33 782
Stan na dzień 01.01.2021	15 605	15 570	294	31 469
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	1 105	284	1 389
przeniesienia z wartości nieprzyjętych do użytkowania	-	312	-	312
nabycia	-	793	284	1 077
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	1 290	312	1 602
przyjęcia do użytkowania	-	-	312	312
likwidacji	-	1 290	-	1 290
Stan na dzień 31.12.2021	15 605	15 385	266	31 256
UMORZENIA				
Stan na dzień 01.01.2022	5 200	9 637	-	14 837
Zwiększenia	1 040	1 498	-	2 538
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2022	6 240	11 135	-	17 375
Stan na dzień 01.01.2021	4 160	9 294	-	13 454
Zwiększenia	1 040	1 626	-	2 666
Zmniejszenia	-	1 283	-	1 283
Stan na dzień 31.12.2021	5 200	9 637	-	14 837
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na dzień 31.12.2022	9 365	4 752	2 290	16 407
Stan na dzień 31.12.2021	10 405	5 748	266	16 419

5.18. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

5.18.1. Przychody z działalności operacyjnej (w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z działalności podstawowej oraz pozostałej operacyjnej.

Przychodami z działalności podstawowej są przede wszystkim kwoty należne od odbiorców z tytułu sprzedaży usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług oraz zyski z tytułu inwestycji w jednostki zależne.

Głównymi przychodami ze sprzedaży usług są przychody z tytułu zarządzania wierzycelnościami funduszy inwestycyjnych. Są one rozpoznawane w miesiącu rozliczenia wpłat z wierzycelności powierzonych do zarządzania BEST i należne za ten okres sprawozdawczy. Spółka uzyskuje również przychody z tytułu obsługi administracyjno – biurowej, prowadzenia ksiąg

rachunkowych, obsługi IT i podnajmu powierzchni biurowej na rzecz podmiotów powiązanych. Są one rozliczane w cyklach miesięcznych na podstawie zawartych umów. Płatności z tytułu wykonanych usług są zasadniczo realizowane w okresie nie dłuższym, niż 14 dni od dnia wystawienia faktury.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne są to w szczególności: kwoty należne z tytułu usług wykonanych poza podstawowym przedmiotem naszej działalności, wartość odwróconych odpisów aktualizujących należności, zyski z tytułu zbycia majątku trwałego, otrzymane kary, dotacje, przychody z wyceny bilansowej nieruchomości inwestycyjnych i zyski z ich zbycia.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zarządzanie wierzycelnościami funduszy inwestycyjnych	86 762	83 725
Pozostałe, z tego:	1 767	8 984
wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	7 546
Razem	88 529	92 709

Podstawowa działalność BEST nie wykazuje znamion cykliczności, ani sezonowości. Głównymi usługami realizowanymi przez BEST jest zarządzanie wierzycelnościami funduszy inwestycyjnych należących do naszej Grupy Kapitałowej.



5.18.2. Koszty działalności operacyjnej

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty rodzajowe związane ze świadczonymi przez nas usługami oraz pozostałe koszty operacyjne.

Koszty operacyjne prezentowane są w układzie:

- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników,
- amortyzacja,
- usługi obce (w tym wynagrodzenia osób zatrudnionych na podstawie umów B2B),
- podatki i opłaty,
- odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną
- pozostałe koszty operacyjne.

Pozycja „odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną” dotyczył odpisów związanych z utratą wartości inwestycji w Kredyt Inkaso.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” obejmuje w szczególności koszty poniesione z tytułu: zużycia materiałów i energii, podróży służbowych, reprezentacji, reklamy, ubezpieczeń, strat ze zbycia majątku trwałego, wartości majątku zlikwidowanego, niedoborów składników majątku trwałego, przekazanych darowizn, wartości utworzonych odpisów aktualizujących należności, kar umownych, grzywien, odszkodowań, skutków wyceny bilansowej nieruchomości inwestycyjnych, strat ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników, z czego:	70 910	62 816
wynagrodzenia	56 543	52 271
składki na ubezpieczenia społeczne	10 305	8 847
programy motywacyjne oparte o akcje	1 952	-
świadczenia na rzecz pracowników	2 110	1 698
Amortyzacja, z czego:	8 564	8 195
prawa do użytkowania	2 335	2 187
Usługi obce, z czego:	29 033	26 405
usługi informatyczne	10 414	7 487
usługi doradcze i prawne	6 422	6 023
usługi pocztowe	4 676	4 521
Podatki i opłaty	7 532	6 405
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	-	29 380
Pozostałe koszty operacyjne, z czego:	3 472	2 507
zużycie materiałów i energii	2 530	1 757
Razem	119 511	135 708

W 2022 roku koszty operacyjne wyniosły 119,5 mln zł i z uwagi na dokonany w 2021 r. odpis aktualizujący wartość inwestycji w Kredyt Inkaso w wysokości 29,4 mln zł, łącznie były niższe o 16,2 mln zł w stosunku do roku ubiegłego.

Wartość pozostałych kategorii kosztów operacyjnych (bez odpisu na Kredyt Inkaso) wzrosła o 12,4% w stosunku do roku ubiegłego, z tego koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 12,9%, a pozostałe o 11,7%.

Zatrudnienie (w osobach):

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Ilość zatrudnionych osób	657	646

5.18.3. Przychody finansowe

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, w szczególności z tytułu: otrzymanych dywidend, należnych odsetek bankowych, odsetek od pożyczek i obligacji, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Odsetki od należności z tytułu obligacji obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	-	3 677
Odsetki od depozytów	56	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	405	-
Zysk z tytułu różnic kursowych	-	16
Pozostałe	1	5
Razem	462	3 698

Z uwagi na dokonany w 2021 roku przez jednostki zależne wykup obligacji objętych przez Spółkę w latach: 2017, 2018 i 2020, opisany w nocie 5.9.1, przychody finansowe za 2022 rok wyniosły zaledwie

462 tys. zł i były niższe w stosunku do okresu porównawczego o 3,2 mln zł.

5.18.4. Koszty finansowe

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, w szczególności: odsetki, prowizje i dyskonta z tytułu zobowiązań finansowych. Do kosztów finansowych zaliczamy również: wycenę instrumentów pochodnych, koszty utraty wartości aktywów

finansowych takich jak akcje, udziały i inne papiery wartościowe, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, straty z udziału w zyskach spółek osobowych, zwrócone dywidendy.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Odsetki od zobowiązań z tytułu obligacji, pożyczek, kredytów, leasingu obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	22 962	12 746
Wycena pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	-	3 234
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	150	-
Pozostałe	17	9
Razem	23 129	15 989

Koszty finansowe w 2022 roku wyniosły 23,1 mln zł i były o 7,1 mln zł wyższe niż w roku poprzednim. Jest to w szczególności związane z wyższymi kosztami obsługi zobowiązań finansowych, co w dużej mierze jest efektem wzrostu bazowych stóp procentowych.

5.18.5. Zysk na jedną akcję

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zysk (strata) na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku (straty) netto i średniej ważonej liczby akcji.

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres

przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji. Średnia ważona liczba akcji rozwodniających uwzględnia efekt rozwodnienia związany z programami motywacyjnymi rozliczanymi w instrumentach kapitałowych zamiennych na akcje BEST.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zysk netto (w tys. zł)	142 275	53 584
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 754	23 015
Średnia ważona liczba akcji rozwodniających (w tys. szt.)	230	182
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł / szt.)	6,25	2,33
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / szt.)	6,19	2,31

5.18.6. Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku (w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zyski/ (straty) z wyceny inwestycji kapitałowych	5 710	-
Zyski/ (straty) z wyceny odpraw emerytalno-rentowych	162	116
Razem	5 872	116

5.19. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych prezentujemy metodą pośrednią. Ze względu na fakt, że naszą podstawową działalnością jest również inwestowanie w wierzytelności poprzez nabywanie certyfikatów inwestycyjnych lub poprzez

akwizycje, wpływy i wydatki związane z tymi inwestycjami oraz ich realizacją wykazywane są w przepływach z działalności operacyjnej.

5.19.1. Odsetki i udziały w zyskach (w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zysk/strata z tytułu udziału w zysku	(1)	(4)
Odsetki i prowizje od zobowiązań finansowych	22 962	12 746
Odsetki i prowizje od należności finansowych	-	(3 677)
Razem	22 961	9 065

5.19.2. Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne

(w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(208 945)	(112 845)
Wartość zrealizowana w okresie poprzez wykup certyfikatów inwestycyjnych BEST Capital FIZAN	15 809	14 976
Razem	(193 136)	(97 869)

5.19.3. Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych

(w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych	695	3 059
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu majątku trwałego	(992)	610
Pozostałe zmiany	-	(36)
Razem	(297)	3 633

5.19.4. Pozostałe pozycje netto

(w tys. zł)

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	78	(7 546)
Aktualizacja rezerwy na odprawy emerytalne ujęta w kapitałach	200	142
Wycena programów motywacyjnych	1 952	-
Kredyt na zakup majątku trwałego rozliczany bezgotówkowo	-	1 258
Razem	2 230	(6 146)

5.20. SEGMENTY OPERACYJNE I INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

(w tys. zł)

Intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji segmentowych w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych. Zarząd BEST, w szczególności, analizuje wyniki na poziomie skonsolidowanym oraz podejmuje

decyzje gospodarcze w oparciu o te wyniki. W związku z powyższym nie wyodrębniamy segmentów operacyjnych w ramach działalności BEST.

Nasze przychody operacyjne generujemy z obsługi lub inwestycji w podmioty z Grupy BEST.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	88 529	92 709
Przychody operacyjne od podmiotów z Grupy BEST:	88 167	84 836
przychody z tytułu usług świadczonych na rzecz podmiotów z Grupy BEST:		
przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych należne od Towarzystwa	86 762	83 725
pozostałe przychody	1 405	1 111
% udział przychodów od podmiotów z Grupy BEST w przychodach operacyjnych	100%	92%

5.21. INSTRUMENTY FINANSOWE

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy w szczególności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI).

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ocena umownych przepływów dokonywana jest przed klasyfikacją aktywów do odpowiedniego modelu biznesowego na podstawie testu jakościowego SPPI (solely payments of principal and interest).

Spółka do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- należności z tytułu obligacji,
- pozostałe należności,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności z tytułu dostaw i usług / Pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ujmują się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają

dyskontowaniu. Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności z tytułu obligacji

Należności z tytułu objętych obligacji są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków. W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych są one wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do danego składnika aktywów finansowych. W późniejszych okresach wycena należności z tytułu udzielonych pożyczek i objętych obligacji dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka nie kwalifikuje pożyczek udzielonych pracownikom ze środków ZFŚS.

Zgodnie z obowiązującymi w Polsce regulacjami BEST zarządza środkami ZFŚS w imieniu pracowników Spółki. Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i pasywa związane z ewidencją ZFŚS w wartości netto. W przypadku, gdy saldo ZFŚS wykazuje nadwyżkę aktywów nad pasywami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się je w pozycji pozostałe należności, w przeciwnym wypadku ujmuje się je w pozycji pozostałych zobowiązań.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku, w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz posiadane na dzień bilansowy ekwiwalenty środków pieniężnych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Kategoria ta obejmuje:

- dłużne aktywa finansowe jeśli spełnione są poniższe warunki:
 - są one utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,

- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłączenie kapitał i odsetki od kapitału;

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

- instrumenty kapitałowe, co do których na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych inwestycjach ujmują się nieodwracalnie w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend. Do tej kategorii aktywów finansowych Spółka klasyfikuje posiadane akcje Kredyt Inkaso.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie zostały zaklasyfikowane do wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Spółka może w momencie początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej Spółka zalicza składnik aktywów spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,
- został wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia (opcja wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy).

Składnik aktywów jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeżeli:

- został nabyty w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie co do których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym za wyjątkiem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń lub umów gwarancji finansowych.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu

Zaciągnięte zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu Spółka kwalifikuje do kategorii zobowiązań finansowych. W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych są one wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji poniesione do dnia nabycia (m.in. prowizje i odsetki zapłacone z góry). W późniejszych okresach wycena zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i umów leasingu dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. W szczególności krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie zostały zaklasyfikowane do wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Spółka może w momencie początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik zobowiązań finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad lub też jeżeli grupa zobowiązań finansowych jest zarządzana, a jej wyniki są oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, a informacje o tej grupie przygotowane na tej podstawie są przekazywane wewnątrz jednostki kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza składnik zobowiązań spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży,
- został wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia (opcja wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy).

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

- instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające;
- obowiązek dostarczenia aktywów finansowych pożyczonych w przypadku sprzedaży z zajęciem tzw. „krótkiej pozycji” (tj. jednostka dokonuje sprzedaży aktywów finansowych, które pożyczyla, ale których jeszcze nie posiada);
- zobowiązania finansowe, które zostały zaciągnięte z zamiarem ich odkupienia w najbliższej przyszłości (np. notowany instrument dłużny, który może być odkupiony przez jego emitenta w najbliższej przyszłości w zależności od tego, jak zmieni się jego wartość godziwa); oraz
- zobowiązania finansowe wchodzące w skład portfela określonych instrumentów finansowych, zarządzanych łącznie, dla których istnieją dowody osiągnięcia krótkoterminowych zysków w ostatnim czasie.

Pochodne instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych Spółka kwalifikuje pochodne instrumenty finansowe, które mogą być objęte rachunkowością zabezpieczeń lub które nie są objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Pochodne instrumenty finansowe zalicza się do aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Obecnie Spółka nie stosuje wymogów rachunkowości zabezpieczeń, wobec czego wszystkie instrumenty pochodne są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy i klasyfikowane odpowiednio do aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik.

5.21.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartości bilansowe)

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	22 838	15 719
należności z tytułu obligacji, dostaw i usług oraz pozostałe należności*	2 751	1 446
środki pieniężne	20 087	14 273
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:	27 601	21 900
akcje Kredyt Inkaso	27 601	21 900
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	308 184	256 494
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	13 167	12 652
zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	295 017	243 842
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik:	3 780	4 185
pochodne instrumenty finansowe	3 780	4 185

* z wyłączeniem należności i zobowiązań z tytułu podatków, składek i świadczeń pracowniczych, które są wyceniane w cenie nabycia

Obecnie wszystkie instrumenty finansowe objęte zakresem MSSF 9 „Instrumenty finansowe” są przez nas wyceniane w zamortyzowanym koszcie, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz inwestycji kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Udziały w jednostkach zależnych wyceniamy metodą praw własności, zgodnie z opcją wskazaną w MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” pkt 10, a co za tym idzie nie podlegają one wycenie zgodnie z MSSF 9.



5.21.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za rok zakończony 31 grudnia 2022:

	Aktywa/zobowiązania finansowe					Razem netto
	aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	pochodne instrumenty finansowe	
	pożyczki, obligacje i należności	środki pieniężne				
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	56	-	(22 962)	-	(22 906)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	19	75	-	(244)	-	(150)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	(1)	-	-	-	-	(1)
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	5 710	-	405	6 115
Razem	18	131	5 710	(23 206)	405	(16 942)

Za rok zakończony 31 grudnia 2021:

	Aktywa/zobowiązania finansowe					Razem netto
	aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	pochodne instrumenty finansowe	
	pożyczki, obligacje i należności	środki pieniężne				
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	3 677	-	-	(12 746)	-	(9 069)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	(14)	-	30	-	16
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	(3 234)	(3 234)
Razem	3 677	(14)	-	(12 716)	(3 234)	(12 287)

5.21.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych klasyfikujemy wg zasad pomiaru wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wykorzystanie różnych danych źródłowych do wyceny:

- Kategoria 1: kwotowanie (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Kategoria 2: dane wejściowe inne, niż kwotowania zaliczane do Kategorii 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako cena) lub pośredni (pochodne cen),
- Kategoria 3: dane wejściowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Kategoria	Nota
Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	3 780	4 185	2	5.11
Akcje Kredyt Inkaso	27 601	21 900	3	5.7

Porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej

	Stan na dzień 31.12.2022		Stan na dzień 31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Należności finansowe z tytułu objętych obligacji, z tego:	-	-	2	2
Kategoria 2	-	-	2	2
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji, z tego:	254 757	256 130	204 484	203 021
Kategoria 1	74 125	74 338	187 335	185 971
Kategoria 2	180 632	181 792	17 149	17 050

Zobowiązania i należności finansowe z tytułu emisji obligacji dla celów bilansowych zostały wycenione w zamortyzowanym koszcie. Wartość godziwa obligacji notowanych na aktywnym rynku została oszacowana na podstawie kursu zamknięcia notowań obligacji na Catalyst z dnia bilansowego powiększonego o narosłe odsetki. Wartość godziwa pozostałych tj. nienotowanych obligacji została oszacowana poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów

pieniężnych stopą oprocentowania uwzględniającą stałą marżę oraz stopę referencyjną z dnia bilansowego.

Wartości bilansowe pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie są zbliżone do ich wartości godziwych.

5.22. ANALIZA RYZYKA FINANSOWEGO

(w tys. zł)

Narażeni jesteśmy na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe (walutowe i stopy procentowej),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Zaprezentowane poniżej ujawnienia dotyczą w szczególności instrumentów finansowych, zaklasyfikowanych do odpowiednich kategorii zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. W analizie ryzyka uwzględniliśmy również nasze inwestycje w certyfikaty inwestycyjne jednostek zależnych ze względu na fakt, że pozycje te stanowią istotną wartość naszej sumy bilansowej i są również narażone na ryzyka finansowe.



5.22.1. Ryzyko rynkowe

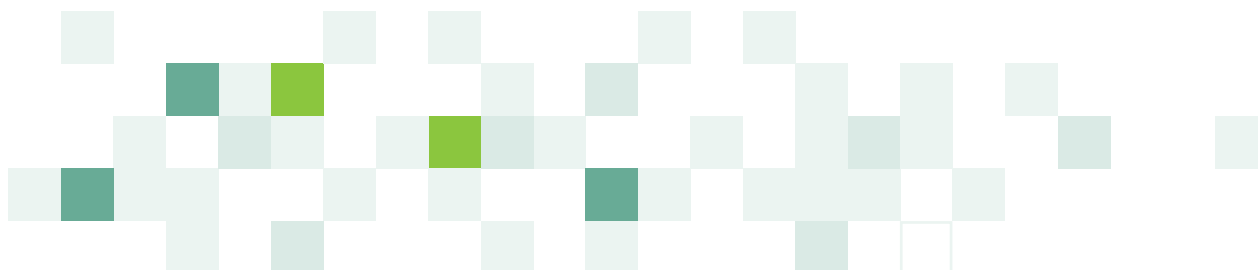
Ryzyko walutowe

Obecnie główną pozycją narażoną na ryzyko kursowe są dwa kontrakty terminowe walutowe o wartości 11,9 mln EUR. Powyższe kontrakty związane są z posiadaniem przez Grupę ekspozycji generującej przepływy w EUR w postaci portfeli wierzytelności na rynku włoskim. Każda zmiana kursu w stosunku do terminowego kursu wymiany

i następnie do kursu odniesienia z ostatniej wyceny skutkuje ujęciem zmian w wyniku finansowym. Zawarte transakcje nie zabezpieczają żadnej pozycji na poziomie sprawozdania jednostkowego, jednakże w sensie ekonomicznym, stanowią pewnego rodzaju zabezpieczenie naszych inwestycji w portfele włoskie na poziomie Grupy BEST.

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje narażone na ryzyko walutowe.

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)
Aktywa finansowe:		
Środki pieniężne	2	3
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	72	95
Zobowiązania finansowe:		
Leasing - najem powierzchni	2 431	2 600
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	58	60
Pochodne Instrumenty finansowe	11 930	11 930



Poniżej przeprowadziliśmy analizę wrażliwości naszych głównych pozycji bilansowych na ryzyko walutowe przy założeniu, że kurs EUR/PLN uległby zmianie o 10%.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)	Wzrost kursu EUR o 10% (w tys. zł)	Spadek kursu EUR o 10% (w tys. zł)
Środki pieniężne	2	1	(1)
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	72	34	(34)
Leasing -najem powierzchni	2 431	(1 140)	1 140
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	58	(27)	27
Pochodne instrumenty finansowe*	11 930	(6 363)	6 363
Wpływ przed opodatkowaniem		(7 496)	7 496
Podatek (19%)		1 424	(1 424)
Wpływ po opodatkowaniu		(6 071)	6 071

* dotyczy zmiany kursu terminowego

Przy założeniu, że kurs EUR/PLN odpowiednio wzrósłby lub spadłby o 10% na dzień 31.12.2022 roku nasze kapitały zmieniłyby się odpowiednio o 6 071 tys. zł.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)	Wzrost kursu EUR o 10% (w tys. zł)	Spadek kursu EUR o 10% (w tys. zł)
Środki pieniężne	3	1	(1)
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	95	44	(44)
Leasing -najem powierzchni	2 600	(1 196)	1 196
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	60	(28)	28
Pochodne instrumenty finansowe*	11 930	(6 403)	6 403
Wpływ przed opodatkowaniem		(7 582)	7 582
Podatek (19%)		1 441	(1 441)
Wpływ po opodatkowaniu		(6 141)	6 141

* dotyczy zmiany kursu terminowego

Ryzyko stóp procentowych

Głównymi ekspozycjami narażonymi na ryzyko stopy procentowej są obecnie zobowiązania finansowe z tytułu obligacji i pożyczek oraz środki pieniężne (depozyty bankowe). Dokonałmy analizy wrażliwości tych pozycji na zmianę bazowych stóp procentowych o 1 pp. Jako wartość podatną na ryzyko przyjęta została wartość bilansowa poszczególnych pozycji. Z analizy zostały wyłączone zobowiązania o stałej stopie procentowej, które nie są wrażliwe na zmiany stóp procentowych. Na bieżąco monitorujemy sytuację rynkową i przesłanki wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Wpływ wzrostu stóp procentowych o 1 pp na wynik finansowy i kapitały własne po opodatkowaniu wskazano poniżej.

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych na 31.12.2022	Wartość bilansowa	Wzrost stóp procentowych o 1 pp	Spadek stóp procentowych o 1 pp
Środki pieniężne	20 087	201	(201)
Zobowiązania finansowe odsetkowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych	256 671	(2 558)	2 558
Wpływ przed opodatkowaniem		(2 357)	2 357
Podatek (19%)		448	(448)
Wpływ po opodatkowaniu		(1 909)	1 909

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość zysku netto i kapitałów własnych uległyby zmianom odpowiednio o 1 909 tys. zł, w przypadku gdyby stopy procentowe służące do wyceny depozytów bankowych i zobowiązań finansowych były wyższe/nizsze o 1 pp.

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych na 31.12.2021	Wartość bilansowa	Wzrost stóp procentowych o 1 pp	Spadek stóp procentowych o 1 pp
Środki pieniężne	14 273	143	(143)
Zobowiązania finansowe odsetkowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych	203 658	(1 367)	1 367
Wpływ przed opodatkowaniem		(1 224)	1 224
Podatek (19%)		233	(233)
Wpływ po opodatkowaniu		(991)	991

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom trwają prace nad zastąpieniem wskaźnika WIBOR wskaźnikiem alternatywnym. Na bieżąco monitorujemy

postęp pracy w tym zakresie. Zgodnie z najlepszą wiedzą, nie spodziewamy się istotnego wpływu reformy IBOR na zobowiązania finansowe, jednak nie możemy jednoznacznie określić jej wpływu z uwagi na trwające prace legislacyjne.

5.22.2. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest przede wszystkim z niedopasowaniem terminu zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań i może wiązać się z koniecznością poniesienia zwiększonych kosztów pozyskania dodatkowego finansowania lub realizacji posiadanych aktywów po cenie niższej od rynkowej.

Spółka korzysta i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania dłużnego w postaci obligacji, kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych. W szczególności w taki sposób finansowane są inwestycje w portfele wierzytelności, realizowane za pośrednictwem naszych podmiotów zależnych. Łączna wartość wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych przez BEST kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 276,6 mln zł, z tego 181,8 mln zł stanowi dług wewnętrzny wobec podmiotów należących do Grupy kapitałowej BEST. W ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zapada jedynie 20,4 mln zł.

Główne źródło spłat zaciągniętych zobowiązań finansowych stanowią środki uzyskane przez podmioty zależne ze spłat nabytych wierzytelności transferowane do Spółki poprzez realizację inwestycji w jednostki zależne.

Zarządzanie płynnością odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej. Decyzje dotyczące zaciągnięcia nowych zobowiązań finansowych podejmowane są przez Zarząd Spółki w sposób racjonalny. Przed podjęciem decyzji szacujemy wielkości i terminy spodziewanych wpływów i wydatków, poziomy zadłużenia finansowego oraz możliwości pozyskania nowego finansowania. Na bieżąco prognozujemy zarówno wpływy, jak i wysokość ponoszonych wydatków we wszystkich podmiotach w Grupie oraz monitorujemy ich wykonanie. Zarządzamy także wierzytelnościami nabywanymi przez podmioty zależne, co istotnie ułatwia proces planowania i kontroli przepływów. Wykorzystujemy także narzędzia do efektywnego zarządzania płynnością w Grupie oraz posiadamy dostęp do zdyweryfikowanych źródeł finansowania umożliwiających regulowanie bieżących zobowiązań w sytuacji obniżonej płynności. Dysponujemy ważnym prospektem, na podstawie którego możemy dokonywać publicznych emisji obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada pełną zdolność do wykonywania swoich zobowiązań finansowych.

Poniżej przedstawiliśmy szacowane przepływy finansowe wynikające z terminów zapadalności aktywów finansowych i wymagalności zobowiązań finansowych Spółki.

Stan na dzień 31.12.2022	Wartość bilansowa	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalne wynikające z umów w okresie					
			0 – 3 m-ce	3 – 6 m-ce	6 – 12 m-ce	1 – 3 lata	3 – 5 lat	powyżej 5 lat
Środki pieniężne	20 087	20 087	20 087	-	-	-	-	-
Pozostałe należności*	2 689	2 716	2 023	-	350	270	-	73
Zobowiązania z tyt. obligacji	(256 130)	(357 770)	(6 721)	(6 664)	(13 418)	(78 054)	(252 913)	-
Zobowiązania z tyt. pożyczek	(20 013)	(22 126)	(524)	(530)	(21 072)	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów	(431)	(433)	(433)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(18 443)	(20 552)	(651)	(1 185)	(1 301)	(5 219)	(5 206)	(6 990)
Zobowiązania handlowe**	(13 167)	(13 167)	(5 358)	-	-	(7 809)	-	-
Razem	(285 408)	(391 245)	8 423	(8 379)	(35 441)	(90 812)	(258 119)	(6 917)
Razem narastająco			8 423	44	(35 397)	(126 209)	(384 328)	(391 245)

* obejmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe za wyjątkiem należności z tytułu podatków

** zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe za wyjątkiem zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych oraz z tytułu podatków

Powyższe zestawienie nie uwzględnia planowanych wpływów z realizacji inwestycji w jednostki zależne, w związku z którymi utworzyliśmy rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego

(nota 5.16.1) oraz przyszłych kosztów działalności operacyjnej.

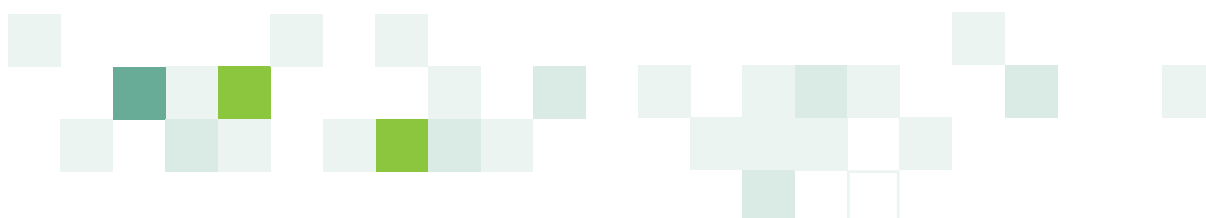
Z analizy wyłączyliśmy zobowiązania z tytułu wyceny instrumentu pochodnego NDF.

Terminy wymagalności dla gwarancji i poręczeń zostały ujęte w nocie 5.13

Stan na dzień 31.12.2021	Wartość bilansowa	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalne wynikające z umów w okresie					
			0 – 3 m-ce	3 – 6 m-ce	6 – 12 m-ce	1 – 3 lata	3 – 5 lat	powyżej 5 lat
Środki pieniężne	14 273	14 273	14 273	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obligacji	2	2	-	-	1	1	-	-
Pozostałe należności*	1 444	1 454	1 035	29	83	234	-	73
Zobowiązania z tyt. obligacji	(203 021)	(218 164)	(32 715)	(62 341)	(57 998)	(33 795)	(31 315)	-
Zobowiązania z tyt. pożyczek	(20 008)	(21 186)	(292)	(296)	(20 598)	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów	(851)	(866)	(433)	-	-	(433)	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(19 962)	(22 531)	(535)	(1 154)	(1 240)	(5 506)	(4 958)	(9 138)
Zobowiązania handlowe**	(12 652)	(12 652)	(4 843)	-	-	(7 809)	-	-
Razem	(240 775)	(259 670)	(23 510)	(63 762)	(79 752)	(47 308)	(36 273)	(9 065)
Razem narastająco			(23 510)	(87 272)	(167 024)	(214 332)	(250 605)	(259 670)

* obejmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe za wyjątkiem należności z tytułu podatków

** zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe za wyjątkiem zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych oraz z tytułu podatków



5.22.3. Ryzyko kredytowe

Głównymi ekspozycjami narażonymi na ryzyko kredytowe są: inwestycje w jednostki zależne oraz należności z tytułu zarządzania wierzytelnościami.

Zarówno inwestycje w jednostki zależne, jak i należności z tytułu zarządzania wierzytelnościami są inwestycjami przez nas kontrolowanymi, zarówno w zakresie działalności operacyjnej jak i zarządzania płynnością.

Nasza najbardziej wartościowa inwestycja w BEST Capital FIZAN jest inwestycją w fundusz o wysokim poziomie dywersyfikacji, ponieważ zarówno bezpośrednio, jak i za pośrednictwem, stanowiących lokaty tego funduszu, funduszy sekurytyzacyjnych oraz BEST Capital Italy, zainwestował w ponad 100 portfeli wierzytelności, przy czym pośredni maksymalny udział BEST Capital FIZAN w pojedynczym pakiecie wierzytelności (stanowiącym de facto pulę zdywersyfikowanych wierzytelności), nie przekracza poziomu 10%.

Głównymi odbiorcami końcowymi naszych usług zarządzania wierzytelnościami są fundusze inwestycyjne należące do naszej Grupy a nasze wynagrodzenie jest pochodną kwot należności odzyskanych na ich rzecz, co powoduje, że sami zapewniamy środki na zapłatę naszego wynagrodzenia.

Ekspozycje głównych aktywów finansowych narażone na ryzyko kredytowe:

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Inwestycje w jednostki zależne	920 097	727 206
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	2 751	1 741
Razem	922 848	728 947

Utrata wartości aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 9

Utrata wartości aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe, a także odwrócenie strat ujmowane są w wyniku bieżącego okresu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego oceniamy, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne. Jeśli takie dowody istnieją, przeprowadzamy test na utratę wartości i określamy wartość odzyskiwalną naszych inwestycji. W przypadku, gdy wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonujemy odpisu z tytułu utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2022 r. nie zidentyfikowaliśmy żadnych obiektywnych przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości naszych inwestycji w jednostki zależne.

Ujmujemy oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności w zależności od zmiany poziomu ryzyka kredytowego, który nastąpił od momentu powstania należności, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje. W szczególności przy ocenie ryzyka utraty wartości analizowane są następujące zdarzenia:

- naruszenia umów powodujące niedokonanie płatności w wymaganym terminie,
- ujawnione znaczące trudności finansowe kontrahenta,
- niska ocena zdolności kredytowej kontrahenta.

Do niewykonania zobowiązania dochodzi nie później niż wtedy, gdy składnik aktywów finansowych jest przeterminowany o 90 dni, chyba że dysponujemy racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu.



Oszacowaliśmy następujące odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z tytułu należności z tytułu dostaw i usług:

	Należności bez utraty wartości	Należności z utratą wartości
Stan na dzień 01.01.2022:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	1 741	77
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(77)
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	1 741	-
Stan na dzień 31.12.2022:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	2 751	76
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(76)
odpisy na początek okresu	-	(77)
zwiększenia	-	(1)
zmniejszenia	-	2
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	2 751	-

	Należności bez utraty wartości	Należności z utratą wartości
Stan na dzień 01.01.2021:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	2 268	75
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(75)
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	2 268	-
Stan na dzień 31.12.2021:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	1 741	77
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(77)
odpisy na początek okresu	-	(75)
zwiększenia	-	(2)
zmniejszenia	-	-
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	1 741	-

Spółka ujmuje oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności w zależności od zmiany poziomu ryzyka kredytowego, który nastąpił od momentu powstania należności, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje. W szczególności przy ocenie ryzyka utraty wartości analizowane są następujące zdarzenia:

- naruszenia umów powodujące niedokonanie płatności w wymaganym terminie,
- ujawnione znaczące trudności finansowe kontrahenta,
- niska ocena zdolności kredytowej kontrahenta.

Do niewykonania zobowiązania dochodzi nie później niż wtedy, gdy składnik aktywów finansowych jest przeterminowany o 90 dni, chyba że Spółka dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu.



5.23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)

5.23.1. Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST

Wartość wypłaconych wynagrodzeń i premii dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST za 2022 rok i za rok poprzedni wynosiła odpowiednio:

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Zarząd, z tego:	1 147	4 074
wykorzystane rezerwy na premie utworzone w roku poprzednim	-	1 040
Rada Nadzorcza	461	408
Razem	1 608	4 482

Poza wynagrodzeniami Członkowie Zarządu BEST są uprawnieni do długoterminowych świadczeń z tytułu realizacji programów motywacyjnych rozliczanych w formie akcji, o których szerzej piszemy w nocie 5.15.

5.23.2. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom powiązanym (w szczególności osobom zarządzającym i nadzorującym) oraz zawartych z nimi umowach

Na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadaliśmy zobowiązania wobec Członka Zarządu BEST w wysokości 20 mln zł z tytułu udzielonej pożyczki. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku zapłaciliśmy

odsetki od tej pożyczki w wysokości 1 823 tys. zł. W dniu 7 listopada 2022 roku termin spłaty pożyczki został przesunięty na 31 grudnia 2023 roku.

→ | Zobowiązania z tytułu pożyczek zaprezentowano w nocie 5.10.3

Zarówno w 2022 roku, jak i w 2021 roku nie miały miejsca żadne transakcje z Członkami Rady Nadzorczej BEST.

5.23.3. Informacje o transakcjach z podmiotami zależnymi

Stan naszych rozrachunków na dzień 31 grudnia 2022 roku i na 31 grudnia 2021 roku z jednostkami zależnymi przedstawia tabela poniżej:

Wzajemne rozrachunki	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Należności BEST z tytułu:	2 174	1 222
dostaw i usług	2 174	1 222
Zobowiązania BEST z tytułu:	182 303	18 023
dostaw i usług	511	973
emisji obligacji	181 792	17 050

→ | Przychody z działalności operacyjnej BEST od podmiotów z Grupy BEST zostały zaprezentowane w nocie 5.20

Wzajemne transakcje	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Przychody BEST z tytułu:	88 169	88 516
dostaw i usług objętych obligacji	88 168	84 835
udziału w zyskach Kancelarii	-	3 677
	1	4
Koszty BEST z tytułu:	12 997	2 816
dostaw i usług wyemitowanych obligacji	3 233	2 379
	9 764	437
Inne transakcje z tytułu:	163 500	135 000
wykupy obligacji wyemitowanych przez jednostki zależne	-	127 000
emisja obligacji do jednostek zależnych	163 500	8 000

W 2022 roku spółka osiągnęła również zysk z realizacji i umorzenia certyfikatów inwestycyjnych BEST Capital FIZAN w kwocie 10 529 tys. zł, a w roku 2021- w kwocie 9 219 tys. zł.

5.24. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku BEST nie wypłacał, ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

5.25. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

(w złotych)

Spółka ujmuje koszty badania sprawozdań finansowych w okresach, w których faktycznie prowadzone są prace audytowe. Poniżej zaprezentowaliśmy wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe - Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. ujęte w kosztach okresów sprawozdawczych zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Wynagrodzenie za badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	260 092	232 248
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	158 234	151 769

Zgodnie z umową całkowity koszt wynagrodzenia za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za 2022 rok wynosi 392 tys. zł (za rok 2021 – 355 tys. zł).

5.26. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie identyfikujemy żadnych zdarzeń, mających miejsce po dniu bilansowym, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone w dniu 4 kwietnia 2023 roku do publikacji w dniu 5 kwietnia 2023 roku.

.....
Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu BEST S.A

.....
Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu BEST S.A.

.....
Maciej Bardan
Członek Zarządu BEST S.A.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....
Agnieszka Galus – Bucior
Główny Księgowy



SPÓŁKA AKCYJNA

UL. ŁUŻYCKA 8A,
81-537 GDYNIA
Tel. +49 58 769 92 99
www.best.com.pl