



Grupa Kapitałowa BEST S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia BEST S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest BEST S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

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

Odowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań

lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

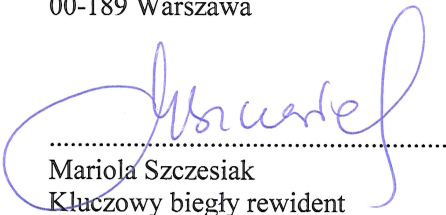
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BEST S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Mariola Szczesiak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9794
Komandytariusz, Pełnomocnik

21 marca 2016 r.

Grupa Kapitałowa BEST S.A.

**Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	10
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa BEST S.A. (dalej „Grupa”).

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Łużycka 8A
81-537 Gdynia

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	5 czerwca 2001
Numer rejestru:	KRS 0000017158
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	20 853 220 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Krzysztof Borusowski – Prezes Zarządu,
- Marek Kucner – Wiceprezes Zarządu,
- Barbara Rudziks – Członek Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- BEST S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- BEST TFI S.A.,
- BEST Capital FIZAN,
- BEST I NSFIZ,
- BEST II NSFIZ,
- BEST Nieruchomości Sp. z o.o.
- BEST Capital (CY) Ltd.,

- Gamex Sp. z o.o.,
- Actinium Inwestycje Sp. z o.o.,
- Actinium Sp. z o.o.,
- Gamex Inwestycje Sp. z o.o.,
- Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k.

Jednostki współzależne objęte konsolidacją metodą praw własności:

- BEST III NSFIZ.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Kredyt Inkaso S.A.

Następujące jednostki zależne i stowarzyszone zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- Gamex Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 12 września 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Gamex Inwestycje Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 21 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Actinium Inwestycje Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 27 lutego 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Actinium Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 27 lutego 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Kredyt Inkaso S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Mariola Szczesiak
Numer w rejestrze: 9794

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 31 marca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 19 czerwca 2015 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia BEST S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 czerwca 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25 lutego 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 18 listopada 2015 r. do 18 marca 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
BEST TFI S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST I NSFIZ	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST II NSFIZ	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST III NSFIZ	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST Capital FIZAN	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST Capital (CY) Ltd.	P.G. Economides & Co Limited	31 grudnia 2015 r.	opinia niezmodyfikowana
BEST Nieruchomości Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Gamex Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Gamex Inwestycje Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Actinium Inwestycje Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Actinium Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k.	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2015 r.	-
Kredyt Inkaso S.A.	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 marca 2016 r.*	rok obrotowy niezakończony

* konsolidacją objęto okres zgodny z rokiem obrotowym jednostki dominującej

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 194	6,2%	37 455	9,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 432	0,2%	1 822	0,4%
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	0,0%	-	0,0%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	0,0%	-	0,0%
Pozostałe należności	9 934	1,4%	2 973	0,7%
Wierzytelności nabyte	337 102	48,6%	251 013	60,2%
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	97 127	14,0%	98 143	23,5%
Nieruchomości inwestycyjne	8 220	1,2%	9 747	2,3%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	174 953	25,2%	-	0,0%
Zapasy	21	0,0%	13	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	8 736	1,3%	8 541	2,0%
Wartości niemateriałne	11 948	1,7%	5 773	1,4%
Wartość firmy	175	0,0%	16	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	0,0%	16	0,0%
Pozostałe aktywa	1 234	0,2%	1 381	0,3%
SUMA AKTYWÓW	694 108	100,0%	416 893	100,0%
PASYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 652	0,5%	2 593	0,6%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	52	0,0%	461	0,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 300	0,9%	4 300	1,0%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, leasingu	400 150	57,6%	198 299	47,6%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	179	0,0%	157	0,0%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	814	0,1%	11 248	2,7%
	411 147	59,2%	217 058	52,1%
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom BEST				
Kapitał akcyjny	20 966	3,0%	20 966	5,0%
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 494	0,8%	5 494	1,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 281	0,2%	(36)	0,0%
Zyski zatrzymane	255 188	36,8%	173 379	41,6%
	282 929	40,8%	199 803	47,9%
Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	32	0,0%	32	0,0%
Kapitał własny razem	282 961	40,8%	199 835	47,9%
SUMA PASYWÓW	694 108	100,0%	416 893	100,0%

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów
Przychody operacyjne, w tym:	140 908	100,0%	106 228	100,0%
Zysk z udziału w jednostce współkontrolowanej	25 734	18,3%	26 659	25,1%
Zysk z udziału w jednostce stowarzyszonej	3 717	2,6%	-	0,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(25 517)	18,1%	(19 962)	18,8%
Amortyzacja	(3 120)	2,2%	(2 687)	2,5%
Usługi obce	(8 002)	5,7%	(6 139)	5,8%
Podatki i opłaty	(11 249)	8,0%	(7 446)	7,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(4 779)	3,4%	(2 067)	1,9%
	(52 667)	37,4%	(38 301)	36,1%
Zysk na działalności operacyjnej	88 241	62,6%	67 927	63,9%
Przychody finansowe	579	0,4%	1 228	1,2%
Koszty finansowe	(17 500)	12,4%	(9 720)	9,2%
Zysk przed opodatkowaniem	71 320	50,6%	59 435	56,0%
Podatek dochodowy	(10 856)	7,7%	228	0,2%
Zysk netto, z tego przypisany:	82 176	58,3%	59 207	55,7%
Akcjonariuszom BEST	81 809	58,1%	58 884	55,4%
Udziałom niesprawnym kontroli	367	0,3%	323	0,3%
Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto	(10)	0,0%	(9 662)	9,1%
- które mogą być przeniesione do wyniku	(19)	0,0%	(9 629)	9,1%
- które nie zostaną przeniesione do wyniku	9	0,0%	(33)	0,0%
Całkowite dochody netto, z tego przypisane	82 166	58,3%	49 545	46,6%
Akcjonariuszom BEST	81 799	58,1%	49 222	46,3%
Udziałom niesprawnym kontroli	367	0,3%	323	0,3%
Zysk przypadający na jedną akcję				
Zwykły	3,92		2,83	
Rozwodniony	3,92		2,82	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody operacyjne}}$	58,3%	55,7%	53,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	40,9%	42,1%	88,2%
3. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	59,2%	52,1%	31,2%
4. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{(aktywa obrotowe - wartość godziwa nabytych wierzytelności planowanych do odzyskania w okresie powyżej 12-tu miesięcy)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	4,4	1,5

- Przychody operacyjne obejmują głównie przychody z inwestycji w wierzytelności, zarządzania wierzytelnościami, inkasa, oraz zarządzania funduszami inwestycyjnymi.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.
- Aktywa obrotowe nie uwzględniają wartości godziwej pakietów wierzytelności planowanych do odzyskania po okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Inwestycje Grupy w certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych prezentowane są w aktywach trwałych.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BEST S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

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

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 5.1 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 5.5.11 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

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

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

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

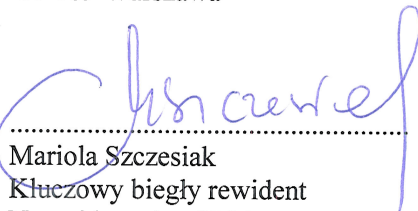
3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Mariola Szczesiak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9794
Komandytariusz, Pełnomocnik

21 marca 2016 r.