
**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY
RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A.**

ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2023 ROKU



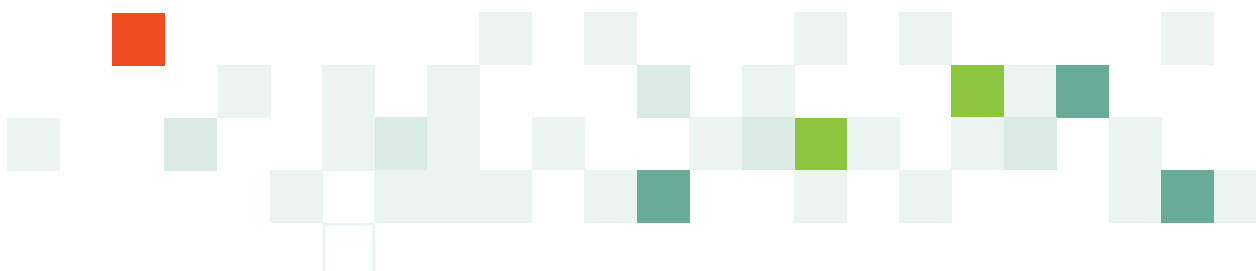
SPIS TREŚCI

Niniejszy raport zawiera:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	3
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	5
1.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ..	5
2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
4.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
5.	INFORMACJA DODATKOWA	9
III.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	31
1.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ..	31
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
3.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	34
5.	INFORMACJA DODATKOWA	35
IV.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	37

I. WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody z działalności operacyjnej	84 297	82 546	17 934	17 763
Zysk przed opodatkowaniem	15 406	23 327	3 278	5 020
Zysk netto	14 691	24 327	3 125	5 235
Zysk netto przypisany Akcjonariuszom BEST	14 571	24 102	3 100	5 186
Całkowite dochody	16 662	21 947	3 545	4 723
Całkowite dochody przypisane Akcjonariuszom BEST	16 542	21 720	3 519	4 674
Spłaty wierzytelności nabytych	101 130	104 008	21 515	22 381
Liczba akcji (w tys. szt.) - podstawowa	22 158	23 015	22 158	23 015
Liczba akcji (w tys. szt.) - rozwodniona	22 409	23 188	22 409	23 188
Zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,66	1,05	0,14	0,23
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,65	1,04	0,14	0,22
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 746	46 164	3 350	9 934
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 060)	(2 571)	(226)	(553)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 191)	(31 624)	(1 530)	(6 805)
Przeptywy pieniężne netto razem	7 495	11 969	1 594	2 576
Stan na dzień:	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa	1 369 925	1 349 332	293 001	287 710
Zobowiązania	663 967	660 304	142 010	140 793
Kapitał własny	705 958	689 028	150 991	146 917
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom BEST	705 753	688 728	150 947	146 853
Kapitał akcyjny	22 270	22 270	4 763	4 749



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Przychody z działalności operacyjnej	21 822	21 982	4 643	4 730
Zysk przed opodatkowaniem	14 681	23 743	3 123	5 109
Zysk netto	14 571	24 102	3 100	5 186
Całkowite dochody	16 542	21 720	3 519	4 674
Liczba akcji (w tys. szt.) – podstawowa	22 158	23 015	22 158	22 158
Liczba akcji (w tys. szt.) - rozwodniona	22 409	23 188	22 409	23 188
Zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,66	1,05	0,14	0,23
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,65	1,04	0,14	0,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 759	(3 566)	587	(767)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 430)	(2 541)	(304)	(547)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 537	9 082	540	1 954
Przepływy pieniężne netto razem	3 866	2 975	822	640
Stan na dzień:	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa	1 081 685	1 045 917	231 352	223 015
Zobowiązania	375 932	357 189	80 405	76 161
Kapitał własny	705 753	688 728	150 947	146 853
Kapitał akcyjny	22 270	22 270	4 763	4 749

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi

a) kursy średnie Euro wg NBP w 2023 roku

- kurs na dzień 31.03.2023 roku 4,6755 PLN/EUR
- średni kurs za I kwartał 2023 roku 4,7005 PLN/EUR

b) kursy średnie Euro wg NBP w 2022 roku

- kurs na dzień 31.12.2022 roku 4,6899 PLN/EUR
- średni kurs za I kwartał 2022 roku 4,6472 PLN/EUR

Kursy średnie Euro zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych:

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone wg średnich kursów NBP ustalonych na dany dzień bilansowy,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca prezentowanego okresu sprawozdawczego.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone na dzień 31 marca 2023 roku (w tys. zł)

AKTYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Środki pieniężne		59 701	52 220
Należności z tytułu dostaw i usług		341	327
Pozostałe należności		1 059	738
Wierzytelności nabyte	5.7.1	1 194 017	1 183 190
Nieruchomości inwestycyjne		31 885	32 418
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.7.2	29 623	27 646
Rzeczowe aktywa trwałe	5.7.9	31 144	30 518
Wartości niematerialne	5.7.9	16 061	16 411
Wartość firmy		12	12
Pozostałe aktywa		6 082	5 852
Suma aktywów		1 369 925	1 349 332

PASYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania:		663 967	660 304
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 660	12 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		63	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5.7.4	51 224	55 604
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu	5.7.3	471 771	459 842
Pochodne instrumenty finansowe	5.7.5	1 361	3 780
Zobowiązania wobec uczestników konsolidowanych funduszy	5.7.6	70 005	71 250
Rezerwy na świadczenia pracownicze		672	672
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5.7.7	32 318	31 708
Pozostałe rezerwy	5.7.10	22 893	24 723
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom BEST:		705 753	688 728
Kapitał akcyjny		22 270	22 270
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.7.11	21 592	19 132
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		238	244
Zyski zatrzymane		661 653	647 082
Kapitał własny przypisany udziałom niesprawnym kontroli		205	300
Kapitał własny razem		705 958	689 028
Suma pasywów		1 369 925	1 349 332

2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wariant porównawczy)
 (w tys. zł)

	Nota	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych:	5.7.12	84 297	82 546
Przychody odsetkowe od wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		71 052	62 923
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej		269	269
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych z pakietów wierzytelności	5.7.12	12 976	19 354
Koszty działalności operacyjnej:	5.7.13	55 964	49 752
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		21 936	17 009
Amortyzacja		2 269	2 338
Usługi obce		11 071	9 029
Podatki i opłaty		19 510	20 536
Pozostałe koszty operacyjne		1 178	840
Zysk na działalności operacyjnej		28 333	32 794
Przychody finansowe	5.7.14	2 980	883
Koszty finansowe	5.7.15	15 907	10 350
Zysk przed opodatkowaniem		15 406	23 327
Podatek dochodowy	5.7.8	715	(1 000)
Zysk netto, w tym przypisany:		14 691	24 327
Akcjonariuszom BEST		14 571	24 102
Udziałom niesprawnym kontroli		120	225
Pozostałe całkowite dochody netto, w tym przypisane:		1 971	(2 380)
Akcjonariuszom BEST		1 971	(2 382)
Udziałom niesprawnym kontroli		0	2
Całkowite dochody netto, w tym przypisane:		16 662	21 947
Akcjonariuszom BEST		16 542	21 720
Udziałom niesprawnym kontroli		120	227
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	5.7.16	0,66	1,05
Rozwodniony	5.7.16	0,65	1,04



3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tys. zł)

	Nota	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem		15 406	23 327
Korekty o pozycje:		340	22 837
Amortyzacja		2 269	2 338
Zyski z tytułu różnic kursowych		193	52
Odsetki od zobowiązań finansowych		11 611	6 527
Wycena instrumentów pochodnych		(2 419)	955
Wynik na działalności inwestycyjnej		(23)	36
Zmiana stanu należności		(327)	2
Zmiana stanu zobowiązań	5.7.17	(2 409)	(11 371)
Zmiana stanu rezerw, zapasów oraz pozostałych aktywów i pasywów		(2 025)	671
Zmiana stanu wierzytelności		(10 827)	20 707
Wycena zobowiązań wobec uczestników konsolidowanych funduszy		4 095	2 840
Wycena programów motywacyjnych		483	-
Pozostałe pozycje netto	5.7.18	(237)	104
Zapłacony podatek dochodowy		(44)	(24)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 746	46 164
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		1	30
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		568	-
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(1 614)	(2 601)
Pozostałe pozycje netto		(15)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 060)	(2 571)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z emisji obligacji	5.7.3.5	11 226	20 472
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych	5.7.3.5	23 000	7 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	5.7.3.5	-	(30 000)
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	5.7.3.5	(23 157)	(14 096)
Płatności z tytułu leasingu	5.7.3.5	(650)	(979)
Zapłacone prowizje i odsetki od zobowiązań finansowych	5.7.3.5	(12 083)	(6 270)
Wypłaty na rzecz uczestników konsolidowanych funduszy		(5 319)	(7 535)
Wypłaty na rzecz udziałów niesprawujących kontroli		(208)	(216)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 191)	(31 624)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(14)	81
Środki pieniężne na początek okresu		52 220	47 326
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		59 701	59 376

4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(w tys. zł)

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przelicz. jedn. zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom BEST	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	22 270	-	-	19 132	244	647 082	688 728	300	689 028
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	-	-	-	1 977	(6)	14 571	16 542	120	16 662
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	14 571	14 571	120	14 691
Pozostałe całkowite dochody netto:	-	-	-	1 977	(6)	-	1 971	-	1 971
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Zmiana wyceny inwestycji kapitałowych	-	-	-	1 977	-	-	1 977	-	1 977
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	(215)	(215)
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	483	-	-	483	-	483
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	22 270	-	-	21 592	238	661 653	705 753	205	705 958
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	23 127	(15 058)	58 925	11 308	497	470 124	548 923	162	549 085
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	-	-	-	(2 485)	103	24 102	21 720	227	21 947
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	24 102	24 102	225	24 327
Pozostałe całkowite dochody netto:	-	-	-	(2 485)	103	-	(2 382)	2	(2 380)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	103	-	103	2	105
Zmiana wyceny inwestycji kapitałowych	-	-	-	(2 485)	-	-	(2 485)	-	(2 485)
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	23 127	(15 058)	58 925	8 823	600	494 226	570 643	164	570 807

5. INFORMACJA DODATKOWA do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BEST S.A. za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2023 roku

5.1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BEST S.A. I PODMIOTACH PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Grupę Kapitałową BEST S.A. („Grupa”) tworzy jednostka dominująca BEST S.A. („BEST”, „Emitent”, „Spółka”) oraz jednostki zależne. Głównym przedmiotem naszej działalności jest inwestowanie w portfele wierzytelności i ich odzyskiwanie. Jesteśmy jednym z liderów tej branży na rynku krajowym, a od 2017 roku działamy również na rynku włoskim.

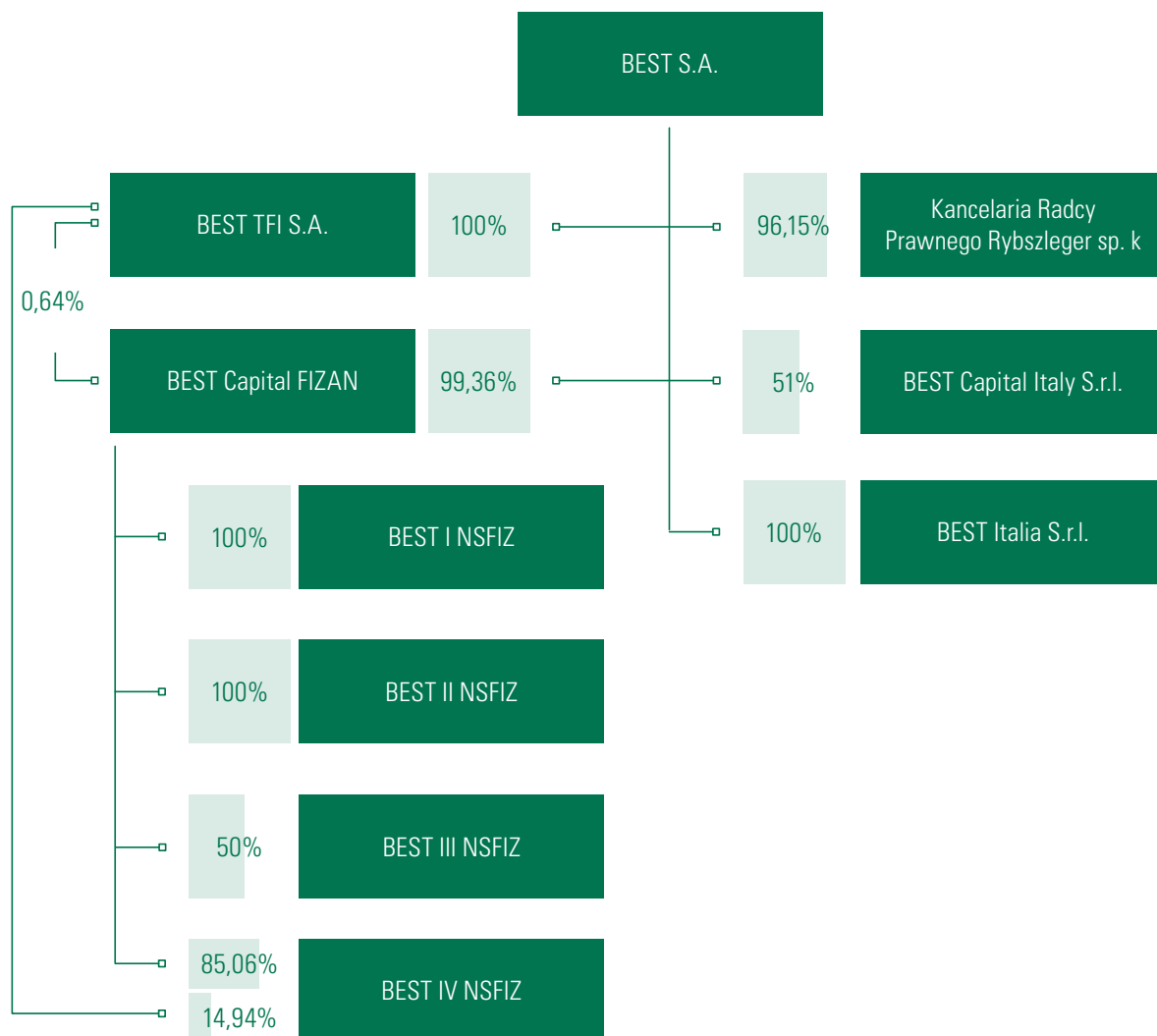
Dane jednostki dominującej:

Nazwa: BEST Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia
NIP: 585-00-11-412
Nr KRS: 0000017158
Kraj siedziby: Polska
Kraj rejestracji: Polska

Na dzień 31 marca 2023 roku BEST posiadał następujące jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

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, w tym wierzytelności
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 marca 2023 roku.



5.2. WŁADZE PODMIOTÓW Z GRUPY PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

BEST S.A.

W 2023 roku skład Zarządu BEST nie uległ zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

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

W 2023 roku skład Rady Nadzorczej BEST 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
Miroslaw Gronicki	Członek Rady Nadzorczej
Wacław Nitka	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

BEST TFI S.A. i fundusze inwestycyjne

W 2023 roku skład Zarządu BEST TFI S.A. nie uległ zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Jarosław Galiński Członek Zarządu
Jarosław Zachmielewski Członek Zarządu

W 2023 roku skład Rady Nadzorczej Towarzystwa nie uległ zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Mirosława Szakun Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Paulina Strugała Członek Rady Nadzorczej
Christian Senye Członek Rady Nadzorczej

W 2023 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące podmiotu zarządzającego naszymi funduszami. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Towarzystwo zarządza wszystkimi funduszami inwestycyjnymi z Grupy BEST: BEST I NSFIZ, BEST II NSFIZ, BEST III NSFIZ, BEST IV NSFIZ i BEST Capital FIZAN.

Pozostałe podmioty

W 2023 roku skład rady dyrektorów BEST Capital Italy nie uległ zmianie i jest następujący:

Lucio Ranaudo Dyrektor
Mariusz Kloska Dyrektor

W 2023 roku skład zarządu BEST Italia nie uległ zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Lucio Ranaudo Prezes Zarządu
Mariusz Kloska Członek Zarządu
Michał Leśniewski Członek Zarządu

Komplementariuszem odpowiedzialnym za prowadzenie spraw Kancelarii pozostaje mec. Urszula Rybszleger.

5.3. PODSTAWY SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzamy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską „MSSF UE”. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone

w wersji skróconej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze za odpowiedni okres 2022 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania następujących podmiotów (konsolidowane metodą pełną):

nazwa podmiotu	zasady sporządzania sprawozdań jednostkowych	zasady sporządzania sprawozdań do konsolidacji
BEST, Towarzystwo	zgodnie z MSSF UE	bez przekształcania danych
Kancelaria	zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości	dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE
BEST I NSFIZ, BEST II NSFIZ, BEST III NSFIZ, BEST IV NSFIZ, BEST Capital FIZAN	zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniem MF z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych	dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE
BEST Capital Italy, BEST Italia	zgodnie z prawem włoskim	dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE i przeliczane z EUR na walutę prezentacji Grupy

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań – po średnim kursie NBP na dzień bilansowy;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Różnice z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych składnikach całkowitych dochodów, które mogą być w przyszłości przeniesione do wyniku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkość prezentowanych w nim pozycji. Fakt ten powoduje, że rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oszacowanych i zaprezentowanych w sprawozdaniu. Niniejsze sprawozdanie nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym

5.4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowaliśmy te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym Skonsolidowanym

i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem za 2022 rok. Przyjęte przez nas istotne założenia przy dokonywaniu szacunków są takie same, jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok.

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy jest złoty polski.

W opinii Zarządu BEST, biorąc pod uwagę bieżącą sytuację ekonomiczną oraz zapowiadane zmiany prawne, nie istnieją czynniki mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji naszej działalności, wobec czego niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Założenie to zostało dokonane w szczególności przy uwzględnieniu zdolności Grupy do terminowego regulowania zobowiązań.

Zmiany MSSF UE obowiązujące Grupę

Następujące nowe standardy i zmiany do MSSF są obowiązujące Grupę od 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, w tym Zmiany do MSSF 17 – wycena zobowiązań ubezpieczeniowych,
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych,

Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok opublikowanym w dniu 5 kwietnia 2023 roku.

- 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,
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze.

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

Zmiany MSSF niezatwierdzone do stosowania w UE

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe, zobowiązania długoterminowe z kowenantami (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).

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.

5.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

Nasza działalność nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

5.6. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY

Do najważniejszych zdarzeń w pierwszym kwartale 2023 roku należały:

- utrzymanie stabilnego poziomu spłat z portfeli wierzytelności
→ | więcej na ten temat w nocie 9.
- nabycie nowych portfeli wierzytelności
→ | więcej na ten temat w nocie 5.7.1

5.7. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW, WYNIKU I PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

5.7.1. Inwestycje w wierzytelności nabyte

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 183 190	1 017 072	1 017 072
Zmiany ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu:	84 028	82 277	452 443
odsetki obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	71 052	62 923	263 420
wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, w tym:	12 976	19 354	189 023
odchylenia od wpłat rzeczywistych	6 174	18 887	59 643
wynik z tytułu przeszacowań	6 802	467	129 380
Pozostałe zmiany:	(73 201)	(102 984)	(286 325)
zakupy nowych pakietów wierzytelności	28 233	-	131 543
spłaty wierzytelności	(101 130)	(104 008)	(419 578)
różnice kursowe z przeliczenia wierzytelności włoskich	(304)	1 024	1 710
Stan na koniec okresu, z tego:	1 194 017	996 365	1 183 190
do odzyskania w ciągu 1 roku	346 793	298 519	337 760
do odzyskania w okresie od 1 roku do 3 lat	448 812	380 260	443 610
do odzyskania w okresie od 3 do 5 lat	215 982	179 033	216 397
do odzyskania w okresie powyżej 5 lat	182 430	138 553	185 423

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nabyła 2 nowe portfele wierzytelności o wartości nominalnej 232,8 mln zł, z czego jeden na rynku polskim o wartości nominalnej 227,1 mln zł i jeden na rynku włoskim o wartości nominalnej 5,7 mln zł.

Parametry przyjęte do wyceny pakietów wierzytelności:

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2022
wartość nominalna szacowanych przyszłych wpływów (ERC), w tym:	2 680 152	2 216 697	2 640 153
do 1 roku	398 014	343 697	387 885
od 1 roku do 3 lat	735 559	630 467	721 594
od 3 do 5 lat	560 443	476 306	556 774
powyżej 5 lat	986 136	766 227	973 900

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2022
wartość nominalna szacowanych przyszłych wpływów (ERC), dla przedziałów stóp dyskontowych:	2 680 152	2 216 697	2 640 153
poniżej 25%	1 189 186	918 072	1 310 879
25%-50%	1 273 262	1 101 470	1 103 274
powyżej 50%	217 704	197 155	226 000

Z uwagi na fakt, że nabywane wierzytelności finansujemy m.in. kredytami bankowymi część z nich stanowi zabezpieczenie spłaty kredytów.

→ | Więcej na ten temat w nocie 5.7.3.6.

5.7.2. Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Akcje Kredyt Inkaso	29 623	27 646
Razem	29 623	27 646

Inwestycja w akcje Kredyt Inkaso obejmuje 4 274 228 akcji zwykłych, stanowiących łącznie 33,14 % kapitału zakładowego Kredyt Inkaso S.A. Traktujemy ją jako inwestycję kapitałową

nieprzeznaczoną do obrotu i w związku z tym wyceniamy ją w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Parametry wyceny na dzień 31 marca 2023 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 przychodowa (Technika zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	Prognozowane przepływy pieniężne (dla 5-letniego okresu prognozy szczegółowej oraz wartość rezydualna w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników w piątym okresie prognozy) Stopa dyskontowa na poziomie 14,15% uwzględniająca koszt kapitału własnego Kredyt Inkaso obliczony metodą składaną Stopa wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 1,75%	Wzrost wartości spłat o 10% przekłada się na wzrost wartości godziwej pakietu akcji o 12,7 mln zł Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 3,3 mln zł Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,6 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 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	–	–
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 14,95%</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 11,9 mln zł</p> <p>Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 2,9 mln zł</p> <p>Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,5 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 0,4 mln zł

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

5.7.3. Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	85 224	74 338
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	346 287	346 541
Zobowiązania z tytułu pożyczek	20 015	20 013
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 245	18 950
Razem, z tego:	471 771	459 842
krótkoterminowe	158 502	136 728
długoterminowe	313 269	323 114

Poniżej prezentujemy szczegółowe informacje na temat zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingów.

5.7.3.1. Zobowiązania z tytułu obligacji

(w tys. zł)

Z uwagi na znaczący wykup obligacji wyemitowanych przez Grupę w poprzednich latach, na dzień 31 marca 2023 roku ich udział w strukturze zobowiązań finansowych Grupy wyniósł zaledwie 18%.

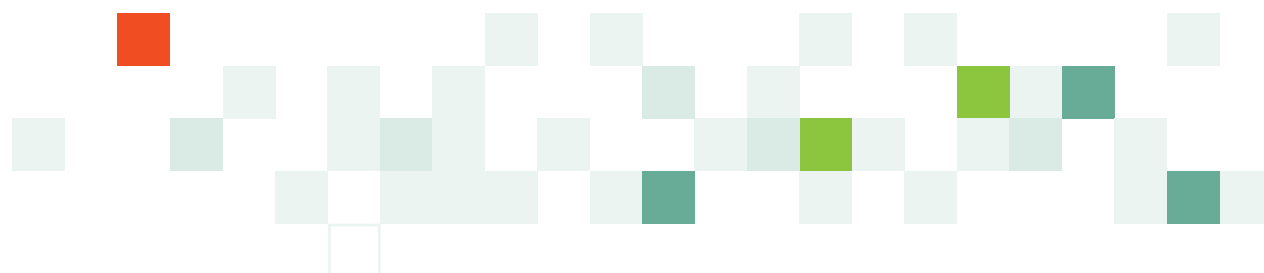
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na 31.03.2023:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin wykupu	Wartość wg wyceny		
					krótko–terminowa	długo–terminowa	Razem
U	20 000	WIBOR 3M + 3,75%	18.02.2021	15.02.2024	20 262	-	20 262
W1	10 668	4,40%	06.08.2021	23.07.2026	459	10 016	10 475
W2	10 000	WIBOR 3M + 4,20%	26.10.2021	08.10.2026	1 071	8 911	9 982
W3	10 509	WIBOR 3M + 4,00%	17.03.2022	07.03.2027	1 081	9 197	10 278
Y	10 000	WIBOR 3M + 3,85%	18.02.2022	17.02.2026	1 022	9 072	10 094
Z1	13 529	WIBOR 3M + 4,50%	30.12.2022	20.12.2026	1 443	11 739	13 182
Z2	11 226	WIBOR 3M + 4,50%	29.03.2023	14.03.2027	1 269	9 682	10 951
Razem	85 932				26 607	58 617	85 224

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na 31.12.2022:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin wykupu	Wartość wg wyceny		
					krótko–terminowa	długo–terminowa	Razem
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

→ Szczegółowe informacje na temat zmiany wartości nominalnych zobowiązań z tytułu obligacji w okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w nocie 5.13.



5.7.3.2. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

(w tys. zł)

Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowiły 73% wszystkich zobowiązań finansowych Grupy.

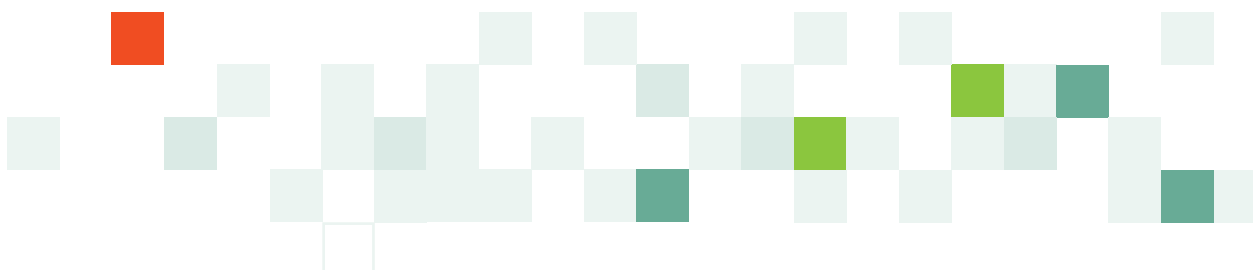
Zobowiązania z tytułu kredytów udzielonych przez:	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Santander Bank Polska S.A.	50 026	38 019
ING Bank Śląski S.A.	296 261	308 091
Dell Bank International d.a.c.	-	431
Razem, z tego:	346 287	346 541
krótkoterminowe	108 198	105 868
długoterminowe	238 089	240 673

Poniżej informacje na temat zawartych umów kredytowych wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku:

Umowa zawarta z bankiem:	Data wygaśnięcia	Oprocentowanie	Cel	Wartość nominalna kredytu do spłaty	Dostępny limit kredytowy
ING Bank Śląski S.A.	31.12.2032*	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę banku, płatne kwartalnie	finansowanie lub refinansowanie zakupu portfeli wierzycelności	294 021	55 979
Santander Bank Polska S.A.	05.09.2028**	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę banku, płatne według ustaleń przy uruchomieniu	finansowanie zakupu portfeli wierzycelności	50 000	-

* Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciążenia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 63 miesiące. Maksymalny termin obowiązywania umowy to 31.12.2032 r., natomiast termin spłaty ostatniej zaciągniętej transzy na dzień bilansowy przypada na maj 2028 roku.

** Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciążenia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi od 60 do 72 miesięcy. Termin spłaty ostatniej zaciągniętej transzy na dzień bilansowy przypada na wrzesień 2028 roku.



Poniżej informacje na temat zawartych umów kredytowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Umowa zawarta z bankiem:	Data wygaśnięcia	Oprocentowanie	Cel	Wartość nominalna kredytu do spłaty	Dostępny limit kredytowy
ING Bank Śląski S.A.	31.12.2032	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę banku oraz wg stopy stałej, płatne kwartalnie	finansowanie lub refinansowanie zakupu portfeli wierzytelności	305 758	44 242
Dell Bank International d.a.c.	01.02.2023	wg stopy stałej, płatne rocznie	zakup licencji na oprogramowanie i usługi wsparcia IT	420	-
Santander Bank Polska S.A.	05.09.2028	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę banku, płatne według ustaleń przy uruchomieniu	finansowanie zakupu portfeli wierzytelności	38 000	12 000

→ Zabezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych zostały zaprezentowane w nocie 5.7.3.6.

5.7.3.3. Zobowiązania z tytułu pożyczek (w tys. zł)

Pożyczkodawcy	Wartość nominalna	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość na dzień 31.03.2023	Wartość na dzień 31.12.2022
Zarząd BEST S.A.	20 000	31.12.2023	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę, płatne miesięcznie	20 015	20 013
Razem, z tego:	20 000			20 015	20 013
krótkoterminowe	20 000			20 015	20 013

5.7.3.4. Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Umowy leasingu samochodów	27	35
Umowy najmu pomieszczeń biurowych	19 579	18 254
Pozostałe umowy	639	661
Razem, w tym:	20 245	18 950
krótkoterminowe	3 682	3 420
długoterminowe	16 563	15 530

5.7.3.5. Uzgodnienie stanu zadłużenia

(w tys. zł)

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2023	74 338	346 541	20 013	18 950	459 842
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:	8 915	(9 248)	(523)	(808)	(1 664)
Otrzymane finansowanie	11 226	23 000	-	-	34 226
Spłata kapitału	-	(23 157)	-	(650)	(23 807)
Zapłacone odsetki i prowizje	(2 311)	(9 091)	(523)	(158)	(12 083)
Zmiany bezgotówkowe:	1 971	8 994	525	2 103	13 593
Zawarte umowy	-	-	-	1 991	1 991
Odsetki naliczone	1 971	8 962	525	153	11 611
Inne zmiany	-	32	-	(41)	(9)
Stan zadłużenia na 31.03.2023	85 224	346 287	20 015	20 245	471 771

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2022	185 499	212 031	20 008	20 562	438 100
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:	(12 356)	(9 732)	(314)	(1 164)	(23 566)
Otrzymane finansowanie	20 472	7 000	-	-	27 472
Spłata kapitału	(30 000)	(14 096)	-	(979)	(45 075)
Zapłacone odsetki i prowizje	(2 828)	(2 636)	(314)	(185)	(5 963)
Zmiany bezgotówkowe:	2 878	2 922	316	998	7 114
Zawarte umowy	-	-	-	702	702
Odsetki naliczone	2 878	2 921	316	156	6 271
Inne zmiany	-	1	-	140	141
Stan zadłużenia na 31.03.2022	176 021	205 221	20 010	20 396	421 648

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2022	185 499	212 031	20 008	20 562	438 100
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:	(121 935)	111 132	(1 823)	(3 356)	(15 982)
Otrzymane finansowanie	34 000	194 000	-	-	228 000
Spłata kapitału	(145 304)	(61 052)	-	(2 724)	(209 080)
Zapłacone odsetki i prowizje	(10 631)	(21 816)	(1 823)	(632)	(34 902)
Zmiany bezgotówkowe:	10 774	23 378	1 828	1 744	37 724
Zawarte umowy	-	-	-	892	892
Odsetki naliczone	10 774	23 408	1 828	606	36 616
Inne zmiany	-	(30)	-	246	216
Stan zadłużenia na 31.12.2022	74 338	346 541	20 013	18 950	459 842

5.7.3.6. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań finansowych

(w tys. zł)

Na dzień 31 marca 2023 roku posiadaliśmy następujące zabezpieczenia na majątku Grupy dotyczące umów kredytowych oraz leasingów:

Zabezpieczane zobowiązanie	Zabezpieczenie	Termin obowiązywania	Wartość księgowa zabezpieczanego zobowiązania Stan na dzień 31.03.2023
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach: BEST I NSFIZ (wartość na dzień bilansowy 224,7 mln zł), BEST II NSFIZ (wartość na dzień bilansowy 157,3 mln zł) oraz BEST IV NSFIZ (wartość na dzień bilansowy 189,1 mln zł), oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie BEST do kwoty 420 mln zł	31.12.2035	296 261
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A.	zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym: BEST I NSFIZ, BEST II NSFIZ oraz BEST IV NSFIZ, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach: BEST I NSFIZ (wartość na dzień bilansowy 28,8 mln zł) i BEST II NSFIZ (wartość na dzień bilansowy 76,4 mln zł), poręczenie BEST do kwoty 75 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	05.09.2033	50 026
zobowiązanie z tytułu umowy leasingu samochodu	weksel własny in blanco wystawiony przez Kancelarię	16.01.2024	27
zobowiązanie z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej w Gdyni	gwarancja bankowa do kwoty 694 tys. zł zabezpieczona wekslem in blanco wystawionym przez BEST	01.06.2031	12 068

W przypadku zabezpieczenia umów kredytowych bank może zaspokoić się z przedmiotu zastawu w sytuacji niezaspokojenia wierzytelności banku w terminie płatności, określonym w umowie.

5.7.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

(w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tego:	7 960	7 073
zobowiązania związane z inwestycjami w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	37	1 093
Zobowiązania z tytułu podatków i składek na obowiązkowe ubezpieczenia pracowników	5 057	3 630
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	9 580	9 667
Zobowiązania z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych wobec uczestników konsolidowanych funduszy	2 400	2 381
Zobowiązania z tytułu zaliczek wpłaconych na poczet sprzedaży nieruchomości	7 809	7 809
Zobowiązania z tytułu zakupu portfeli wierzytelności	18 350	24 589
Pozostałe	68	455
Razem, z tego:	51 224	55 604
krótkoterminowe	43 415	47 795
długoterminowe	7 809	7 809

W grudniu 2022 roku jeden z Funduszy z Grupy BEST zakupił nowy portfel wierzytelności, za który płatność podzielona była na trzy raty. Termin płatności ostatniej z nich w kwocie 18 350 tys. zł przypada na 8 czerwca 2023 r.

5.7.5. Pochodne instrumenty finansowe

(w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
NDF (EUR/PLN)	1 361	3 780
Razem, w tym:	1 361	3 780
długoterminowe	1 361	3 780

5.7.6. Zobowiązania wobec uczestników konsolidowanych funduszy

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	71 250	66 395	66 395
Zmiany stanu:	(1 245)	(5 478)	4 855
wycena zobowiązania w okresie ujęta w wyniku finansowym	4 095	2 840	34 881
umorzenie certyfikatów w okresie	(5 340)	(8 318)	(30 026)
Stan na koniec okresu, z tego:	70 005	60 917	71 250
krótkoterminowe	21 709	18 809	21 688
długoterminowe	48 296	42 108	49 562

Zgodnie z postanowieniami umownymi i statutem, fundusz BEST III NSFIZ zobligowany jest do proporcjonalnego wykupu certyfikatów w posiadaniu wszystkich jego uczestników, do wysokości posiadanych aktywów płynnych netto. Powyższe ograniczenie sprawia, iż wykazywane przez Grupę zobowiązanie wobec uczestników konsolidowanych funduszy nie ma określonego terminu wymagalności. Mając na uwadze powyższe, jego podział na część krótko i długoterminową został dokonany na podstawie szacowanych terminów realizacji wpływów z wierzytelności funduszu w przewidywanym w modelach wyceny okresie spłaty portfela.

Fundusz BEST III NSFIZ został utworzony w 2011 roku na czas określony i obecnie jego czas trwania został ustalony do 29 marca 2024 r.,

przy czym uczestnicy mogą podjąć uchwałę o przedłużeniu tego terminu. W przypadku nieprzedłużenia czasu trwania funduszu do dnia 29 września 2023 roku, nastąpi otwarcie jego likwidacji, która zgodnie z art. 249 ust. 1. ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi polega na: zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności funduszu, zaspokojeniu wierzycieli funduszu i umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich certyfikatów inwestycyjnych. Ewentualne wcześniejsze zbycie wierzytelności przez fundusz, jako czynność generująca aktywa płynne, będzie miało wpływ na termin wymagalności prezentowanego zobowiązania.

5.7.7. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

(w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	3 246	3 518
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegające kompensacie	3 246	3 518
Aktywa z tytułu podatku odroczonego niepodlegające kompensacie	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	35 564	35 226
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego podlegająca kompensacie	3 246	3 518
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego niepodlegająca kompensacie	32 318	31 708
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	32 318	31 708

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wartościach przed kompensatą:

	Różnica przejściowa ujemna z tytułu:				Razem
	strat podatkowych	zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych	pochodnych instrumentów finansowych	pozostałych pozycji	
Stan na 01.01.2023	74	1 991	718	735	3 518
Zwiększenia	-	910	-	762	1 672
Zmniejszenia	72	868	338	666	1 944
Stan na 31.03.2023	2	2 033	380	831	3 246
Stan na 01.01.2022	67	2 020	795	456	3 338
Zwiększenia	7	4 521	1 185	2 315	8 028
Zmniejszenia	-	4 550	1 262	2 036	7 848
Stan na 31.12.2022	74	1 991	718	735	3 518

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w wartościach przed kompensatą:

	Różnica przejściowa dodatnia z tytułu:				Razem
	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	inwestycji w jednostkach zależnych	zobowiązań finansowych i finansowanych nimi aktywów	pozostałych pozycji	
Stan na 01.01.2023	3 492	27 607	42	4 085	35 226
Zwiększenia	3	451	180	-	634
Zmniejszenia	141	71	84	-	296
Stan na 31.03.2023	3 354	27 987	138	4 085	35 564
Stan na 01.01.2022	3 931	14 544	98	4 100	22 673
Zwiększenia	16	13 906	308	-	14 230
Zmniejszenia	455	843	364	15	1 677
Stan na 31.12.2022	3 492	27 607	42	4 085	35 226

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. Łączna wartość

różnic przejściowych stanowiących podstawę nieujętych rezerw na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła 465 253 tys. zł (potencjalna rezerwa 88 398 tys. zł).

5.7.8. Podatek dochodowy ujęty w wyniku (w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Podatek dochodowy bieżący	104	36
Podatek dochodowy odroczoney	611	(1 036)
Razem	715	(1 000)

Podatek dochodowy odroczoney:

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Podatek od różnic przejściowych ujemnych:	200	(325)
powstały w okresie	(1 672)	(1 621)
odwrócony w okresie	1 872	1 296
Podatek od różnic przejściowych dodatnich:	339	(711)
powstały w okresie	635	186
odwrócony w okresie	(296)	(897)
Suma podatku od różnic przejściowych	539	(1 036)
Podatek od różnic przejściowych z tytułu straty podatkowej rozliczony w okresie	72	-
Razem podatek odroczoney ujęty w wyniku	611	(1 036)

Uzgodnienie pomiędzy efektywną a ustawową stawką podatkową obowiązującą w Polsce:

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem:	15 406	23 327
Podatek od zysku brutto według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	2 927	4 432
Efekt podatkowy różnic trwałych, w tym z tytułu:	(2 212)	(5 432)
zmiany wyceny jednostek stowarzyszonych, aktywów jednostek zależnych nie uwzględnionej w podatku odroczoney	(5 416)	(6 807)
przychodów podatkowych nieujętych w wyniku	203	-
nieaktywowanych strat podatkowych	2 062	1 340
kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	917	90
pozostałych różnic	22	(55)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	715	(1 000)
Efektywna stawka podatkowa	5%	(4%)

5.7.9. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tys. zł)

W okresie objętym sprawozdaniem nabyliśmy rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o wartości 2 547 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku o wartości 3 266 tys. zł.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 01.01.2023	30 518	16 411	46 929
Nabycia	2 253	294	2 547
Likwidacje	-	-	-
Umorzenia	(1 625)	(644)	(2 269)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	(2)
Stan na dzień 31.03.2023	31 144	16 061	47 205
Stan na dzień 01.01.2022	32 230	16 422	48 652
Nabycia	2 543	723	3 266
Likwidacje	(66)	-	(66)
Umorzenia	(1 695)	(643)	(2 338)
Różnice kursowe z przeliczenia	9	-	9
Stan na dzień 31.03.2022	33 021	16 502	49 523

5.7.10. Pozostałe rezerwy (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Rezerwa na koszty sądowo - egzekucyjne	22 893	24 723
Razem:	22 893	24 723
krótkoterminowe	22 893	24 723

5.7.11. Pozostałe kapitały rezerwowe (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Wycena programów motywacyjnych	13 854	13 371
Wycena inwestycji kapitałowych	7 687	5 710
Wycena odpraw emerytalno-rentowych	51	51
Razem	21 592	19 132

5.7.12. Przychody z działalności operacyjnej

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	84 297	82 546
Odsetki obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	71 052	62 923
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej	269	269
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych:	12 976	19 354
odchylenia od wpłat rzeczywistych	6 174	18 887
wynik z tytułu przeszacowań	6 802	467

5.7.13. Koszty działalności operacyjnej

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników:	21 936	17 009
wynagrodzenia	17 808	13 728
składki na ubezpieczenia społeczne	3 270	2 828
świadczenia na rzecz pracowników	858	453
Amortyzacja	2 269	2 338
Usługi obce	11 071	9 029
Podatki i opłaty, w tym:	19 510	20 536
opłaty sądowe, egzekucyjne i koszty zastępstwa procesowego związane z dochodzeniem wierzytelności	16 547	17 683
Pozostałe koszty operacyjne	1 178	840
Razem	55 964	49 752

5.7.14. Przychody finansowe

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Wycena pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	2 419	-
Odsetki od depozytów środków pieniężnych	561	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	876
Razem	2 980	883

5.7.15. Koszty finansowe

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Odsetki od zobowiązań finansowych	11 564	6 271
Wycena zobowiązań wobec uczestników konsolidowanych funduszy	4 095	2 840
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	201	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	-	955
Pozostałe	47	284
Razem	15 907	10 350

5.7.16. Zysk przypadający na jedną akcję

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Zysk netto przypisany Akcjonariuszom BEST (w tys. zł)	14 571	24 102
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 158	23 015
Średnia ważona liczba akcji rozwodniących (w tys. szt.)	251	173
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł / szt.)	0,66	1,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / szt.)	0,65	1,04

5.7.17. Zmiana stanu zobowiązań (nota do sprawozdania z przepływów pieniężnych)

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych	(4 380)	(10 493)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	949	(121)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 056	37
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu wykupu certyfikatów	19	(783)
Pozostałe zmiany	(15)	(11)
Razem	(2 409)	(11 371)

5.7.18. Pozostałe pozycje netto (nota do sprawozdania z przepływów pieniężnych)

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(225)	104
Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	(12)	-
Razem	(237)	104

5.8. PROGRAMY MOTYWACYJNE ROZLICZANE W FORMIE AKCJI

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2022 31.12.2022
Wycena programów motywacyjnych obciążająca koszty wynagrodzeń bieżących:	483	-	1 952
program I realizowany w akcjach	414	-	1 672
program II realizowany w akcjach	69	-	280

W drugim kwartale 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. podjęło decyzję o ustanowieniu dwóch nowych programów motywacyjnych.

→ | Więcej na ten temat w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok

5.9. SEGMENTY OPERACYJNE

(w tys. zł)

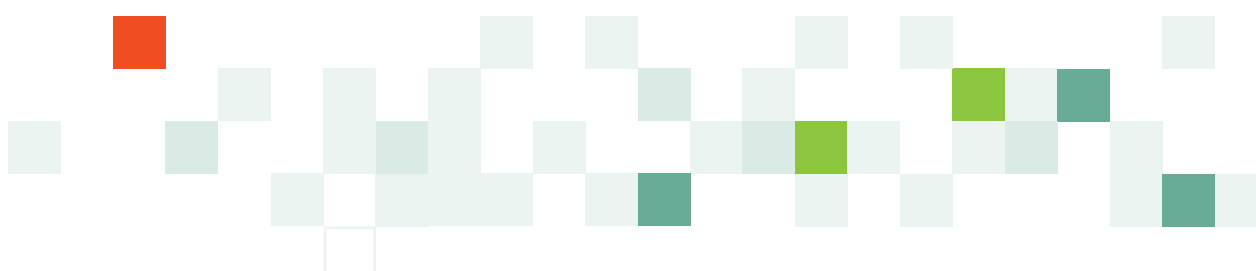
Intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji segmentowych w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych. W związku z tym, że obecnie Zarząd BEST analizuje wyniki skonsolidowane oraz podejmuje decyzje gospodarcze w oparciu o te wyniki, nie wyodrębniamy segmentów operacyjnych ani sprawozdawczych.

Obecnie identyfikujemy dwa obszary geograficzne prowadzonej przez nas działalności: Polskę i Włochy. Poniżej prezentujemy podział przychodów z działalności operacyjnej oraz podział wierzytelności na te dwa obszary.

	Przychody z działalności operacyjnej za okres:		Wierzytelności nabyte – stan na:	
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Polska	78 775	77 153	1 100 441	1 090 629
Włochy	5 522	5 393	93 576	92 561
Razem	84 297	82 546	1 194 017	1 183 190

Poniżej prezentujemy procentowy udział poszczególnych obszarów geograficznych wskazanych powyżej:

	Przychody z działalności operacyjnej za okres:		Wierzytelności nabyte – stan na:	
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Polska	93%	93%	92%	92%
Włochy	7%	7%	8%	8%
Razem	100%	100%	100%	100%



5.10. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

(w tys. zł)

Zgodnie z obowiązkiem wynikającym z MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” poniżej prezentujemy porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

	Stan na dzień 31.03.2023		Stan na dzień 31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe				
Wierzytelności nabyte – Kategoria 3	1 100 773	1 194 017	1 065 467	1 183 190
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji – Kategoria 1	85 489	85 224	74 125	74 338

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).

Wierzytelności nabyte

Wartość bilansowa wierzytelności wyceniana jest modelem zamortyzowanego kosztu, który jest odmienny od modelu wyceny do wartości godziwej, m.in. dlatego, że zastosowane stopy procentowe są niezmiennie w całym okresie obsługi (niewrażliwe na zmiany stóp rynkowych), a przepływy bazują na spodziewanych spłatach z pakietów wierzytelności (bez kosztów ich dochodzenia).

Wartość godziwa pakietów wierzytelności szacowana jest w oparciu o uznane metody estymacji na podstawie danych odnośnie charakterystyki każdego portfela wierzytelności, w szczególności: wartości zadłużenia, rodzaju produktu, zabezpieczenia, okresu przeterminowania, etapu obsługi, zawartych ugod, planowanych kosztów dochodzenia wierzytelności itp. Ze względu na fakt, że nabywamy głównie wierzytelności nieregularne, już w momencie nabycia szacujemy przyszłe wpłaty z uwzględnieniem ryzyka kredytowego nieotrzymania od dłużników całości lub części wierzytelności oraz kosztów niezbędnych do poniesienia w związku z egzekucją wpłat. Zarządzamy ryzykiem kredytowym na etapie wyceny wierzytelności jeszcze przed ich nabyciem, a następnie poprzez indywidualnie ustalone strategie windykacyjne. Na każdy dzień bilansowy oceniamy ryzyko kredytowe w oparciu o historyczne dane dotyczące wpływów z podobnych pakietów wierzytelności.

Podstawowymi parametrami (danymi wejściowymi) wykorzystywanymi do wyceny wierzytelności w wartości godziwej są:

- okres obsługi pakietu,
- szacowane wpływy i wydatki związane z obsługą wierzytelności oraz
- stopa dyskontowa.

Zmiany powyższych parametrów wpływają odpowiednio na wzrost lub spadek wartości godziwej. Tak oszacowana wartość godziwa wierzytelności może różnić się od wartości, jaka zostałaby wyznaczona, gdyby istniał aktywny rynek.

Obligacje

Wartość bilansowa zobowiązań finansowych z tytułu emisji obligacji wyceniana jest modelem zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem poniesionych wydatków bezpośrednio związanych z emisją i efektywnej stopy procentowej.

Wartość godziwa obligacji notowanych na aktywnym rynku i porównywalnych z nimi została oszacowana na podstawie kursu zamknięcia notowań obligacji na Catalyst z dnia bilansowego powiększonego o narosłe odsetki.

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe

Wartości bilansowe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie są zbliżone do ich wartości godziwych.

5.11. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, III Wydziałem Cywilnym, toczy się pod sygn. akt III C 1088/16 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.

5.12. TRANSAKcje MIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)

5.12.1. Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek z Grupy

Wynagrodzenia bieżące Członków Zarządów i Rad Nadzorczych podmiotów z Grupy za pierwszy kwartał 2023 roku i za analogiczny okres ubiegłego roku wynosiły odpowiednio:

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Zarząd		
BEST	315	210
Towarzystwo	210	180
BEST Italia	222	219
Rada Nadzorcza		
BEST	124	102
Towarzystwo	53	25

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

Na dzień 31 marca 2023 roku posiadaliśmy zobowiązania wobec Członka Zarządu BEST w wysokości 20 mln zł z tytułu udzielonej pożyczki. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku zapłaciliśmy

odsetki od tych zobowiązań w wysokości 523 tys. zł. Zgodnie z zawartą umową wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku pożyczka ta jest wymagalna w całości 31 grudnia 2023 roku.



5.13. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe

W pierwszym kwartale 2023 roku wyemitowaliśmy obligacje serii Z2 o wartości nominalnej 11,2 mln zł.

	01.01.2023 31.03.2023		01.01.2022 31.03.2022
Nowe emisje (wartość nominalna):	11 226	Nowe emisje (wartość nominalna):	20 472
seria Z2	11 226	seria U	10 509
		seria W1	9 963
Wykupy (wartość nominalna):	-	Wykupy (wartość nominalna):	(30 000)
		seria T2	(30 000)
Razem	11 226	Razem	(9 528)

Kapitałowe papiery wartościowe

W pierwszym kwartale 2023 roku BEST nie wyemitował ani nie wykupił własnych kapitałowych papierów wartościowych.

Emisje i wykupy certyfikatów inwestycyjnych w ramach Grupy są eliminowane w procesie konsolidacji i nie są wykazywane jako kapitałowe papiery wartościowe w sprawozdaniu skonsolidowanym.

5.14. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku BEST nie wypłacał, ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

5.15. INFORMACJE O ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUWZGLĘDNIONYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Nie wystąpiły.

5.16. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 nie miały miejsca żadne istotne zmiany w strukturze Grupy.

5.17. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem podmioty z Grupy wykorzystały kolejne transze kredytu w ramach umowy kredytowej zawartej z Santander Bank Polska S.A. W następstwie powyższego ustanowione zostały kolejne zastawy na zbiorach wierzytelności.

→ Szczegółowo wartość zabezpieczeń ustanowionych na naszych zobowiązaniach kredytowych opisaliśmy w nocie 5.7.3.6.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone na dzień 31 marca 2023 roku (w tys. zł)

AKTYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		1 049 243	1 018 533
Wartości niematerialne		16 058	16 407
Rzeczowe aktywa trwałe		29 687	28 983
Inwestycje w jednostki zależne	5.1.1	948 750	920 097
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.1.2	29 575	27 601
Nieruchomości inwestycyjne		24 546	24 546
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		46	263
Pozostałe aktywa		581	636
Aktywa obrotowe		32 442	27 384
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 771	2 488
Środki pieniężne		23 937	20 087
Pozostałe aktywa		4 734	4 809
Suma aktywów		1 081 685	1 045 917

PASYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał własny		705 753	688 728
Kapitał akcyjny		22 270	22 270
Pozostałe kapitały rezerwowe		21 429	18 969
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		237	243
Zyski zatrzymane		661 817	647 246
Zobowiązania długoterminowe		279 395	288 521
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.1.3	239 362	246 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		7 809	7 809
Pochodne instrumenty finansowe		1 361	3 780
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		30 203	30 093
Rezerwy na świadczenia pracownicze		660	660
Zobowiązania krótkoterminowe		96 537	68 668
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.1.3	67 418	48 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		29 107	19 818
Rezerwy na świadczenia pracownicze		12	12
Suma pasywów		1 081 685	1 045 917

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wariant porównawczy)
 (w tys. zł)

	Nota	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022 (przekształcone)
Przychody z działalności operacyjnej	5.1.4	21 822	21 982
Przychody z działalności podstawowej		21 562	21 923
Pozostałe przychody operacyjne		260	59
Koszty działalności operacyjnej		32 775	26 648
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		19 853	15 419
Amortyzacja		2 159	2 234
Usługi obce		7 638	6 424
Podatki i opłaty		2 110	1 828
Pozostałe koszty operacyjne		1 015	743
Zysk na działalności operacyjnej		(10 953)	(4 666)
Przychody finansowe		2 748	1
Koszty finansowe	5.1.5	7 275	4 790
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		30 161	33 198
Zysk przed opodatkowaniem		14 681	23 743
Podatek dochodowy		110	(359)
Zysk netto		14 571	24 102
Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku		1 977	(2 485)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(6)	103
Całkowite dochody netto razem		16 542	21 720
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,66	1,05
rozwodniony		0,65	1,04

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022 (przekształcone)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	14 681	23 743
Korekty o pozycje:	(11 922)	(27 309)
Amortyzacja	2 159	2 234
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(24)	52
Odsetki i udziały w zyskach	7 121	3 756
Wycena instrumentów pochodnych	(2 419)	955
Zmiana stanu należności	(1 066)	(1 161)
Zmiana stanu zobowiązań	10 339	(360)
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	(28 656)	(33 198)
Zmiana stanu rezerw oraz pozostałych aktywów	129	413
Pozostałe pozycje netto	495	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 759	(3 566)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży, wykupu lub umorzenia aktywów finansowych	-	30
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(1 573)	(2 571)
Pozostałe pozycje	143	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 430)	(2 541)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	11 226	43 971
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(30 000)
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	(420)	(420)
Płatności z tytułu leasingu	(574)	(907)
Zapłacone prowizje i odsetki od zobowiązań finansowych	(7 695)	(3 562)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 537	9 082
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	3 866	2 975
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(16)	81
Środki pieniężne na początek okresu	20 087	14 273
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	23 937	17 329



4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
 (w tys. zł)

	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 01.01.2023	22 270	-	-	18 969	243	647 246	688 728
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:	-	-	-	1 977	(6)	14 571	16 542
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	14 571	14 571
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	1 977	(6)	-	1 971
Wycena programów motywacyjnych	-	-	-	483	-	-	483
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	22 270	-	-	21 429	237	661 817	705 753
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:	-	-	-	(2 485)	103	24 102	21 720
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	-	-	24 102	24 102
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	(2 485)	103	-	(2 382)
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 (przekształcone)	23 127	(15 058)	58 925	8 660	600	494 390	570 644

5. INFORMACJA DODATKOWA do informacji finansowej BEST za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2023 roku

5.1. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW I WYNIKU FINANSOWEGO

5.1.1. Inwestycje w jednostki zależne (w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2023	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022
BEST Capital FIZAN	Gdynia, Polska	910 808	883 033
Towarzystwo	Gdynia, Polska	37 127	36 144
Kancelaria	Gdynia, Polska	389	280
BEST Capital Italy	Mediolan, Włochy	152	152
Best Italia	Mediolan, Włochy	274	488
Razem		948 750	920 097

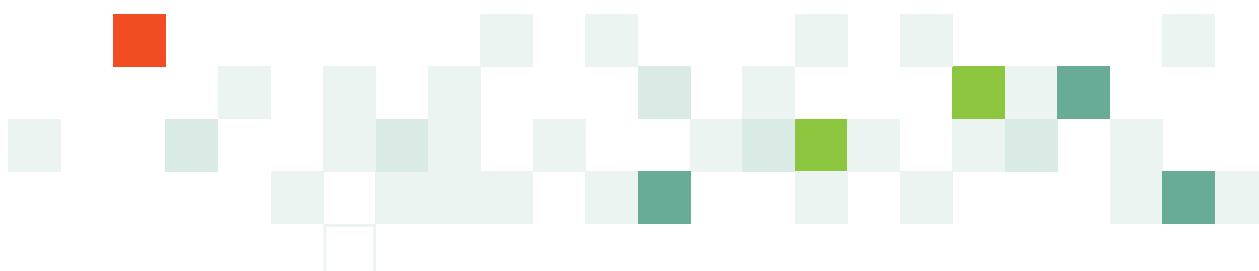
	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2022 31.12.2022
Wartość inwestycji w jednostki zależne na początek okresu	920 097	727 206	727 206
Udział w zyskach/stratach jednostek zależnych wycenianych MPW	30 161	33 198	208 945
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych działających za granicą	(6)	103	(254)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek zależnych wycenianych MPW	3	(4)	9
Inne zwiększenia/zmniejszenia (m.in. umorzenia certyfikatów)	(1 505)	-	(15 809)
Wartość inwestycji w jednostki zależne na koniec okresu	948 750	760 503	920 097

5.1.2. Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Akcje Kredyt Inkaso	29 575	27 601
Razem	29 575	27 601

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

nieprzeznaczoną do obrotu i w związku z tym wyceniamy ją w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.



5.1.3. Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	266 948	256 130
Zobowiązania z tytułu pożyczek	20 015	20 013
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	431
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 817	18 443
Razem	306 780	295 017

5.1.3.1. Zobowiązania z tytułu obligacji (w tys. zł)

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji wewnątrzgrupowych	181 724	181 792
Zobowiązania z tytułu emisji zewnętrznych	85 224	74 338
Razem	266 948	256 130

Większość zobowiązań z tytułu obligacji (68%) stanowią obligacje wewnątrzgrupowe.

→ Emisje zewnętrzne zostały szczegółowo zaprezentowane w nocie 5.7.3.1.

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

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Zarządzanie wierzytelnościami funduszy	21 184	21 602
Pozostałe	638	380
Razem	21 822	21 982

5.1.5. Koszty finansowe (w tys. zł)

	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Odsetki od zobowiązań finansowych obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	7 275	3 757
Wycena pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	-	955
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	78
Razem	7 275	4 790

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY

Opis organizacji Grupy został zaprezentowany w nocie 5.1 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. INFORMACJA O SKUTKACH ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

Informacja o skutkach zmian w strukturze Grupy została zaprezentowana w nocie 5.16 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. STANOWISKO ZARZĄDU BEST ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2023 ROK

Zarząd BEST nie publikował prognoz na 2023 rok.

4. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY (WZA)

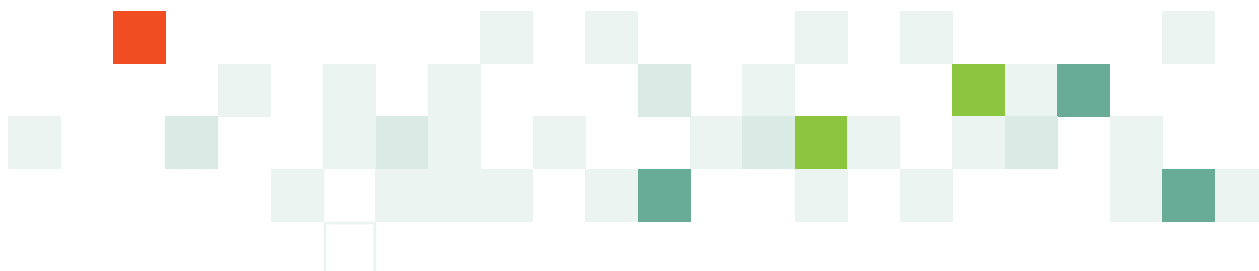
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy BEST są:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji (w sztukach)	Udział w kapitale zakładowym Emitenta (w %)	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji (w sztukach)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta (w %)
Krzysztof Borusowski	18 063 134	81,52	24 783 134	85,82
Marek Kucner	3 068 125	13,85	3 068 125	10,62

5. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA I UPRAWNIENI DO NICH ORAZ ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI ORAZ UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA

W pierwszym kwartale 2023 roku nie zmienił się stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i został wskazany w punkcie 4 powyżej.

Z informacji posiadanych przez Grupę wynika, że żadna z osób nadzorujących BEST nie jest akcjonariuszem BEST.



6. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

POSTĘPOWANIE POD SYGN. AKT III C 1088/16

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie (sygn. akt III C 1088/16) toczy się postępowanie przeciwko Emitentowi i Krzysztofowi Borusowskiemu (Prezesowi Zarządu Emitenta) o zapłatę solidarnie kwoty 60,7 mln PLN tytułem odszkodowania za utratę przez Kredyt Inkaso kontraktów na zarządzanie portfelami wierzytelności należących do funduszy z grupy funduszy zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A. i Trigon TFI S.A.

W ocenie Emitenta dochodzone roszczenie jest całkowicie bezpodstawne.

W czwartym kwartale 2021 r., w oparciu o materiał zabezpieczony w toku postępowania przygotowawczego prowadzonego przez organy ścigania Emitent powziął wiedzę o dowodach, iż powództwo w Postępowaniu o Zapłatę zostało wykreowane całkowicie fikcyjnie i stanowiło element domniemanej manipulacji związanej z nabyciem akcji Kredyt Inkaso przez Waterland. Domniemana manipulacja opierała się na nagłośnieniu konfliktu w akcjonariacie Kredyt Inkaso w celu skłonienia ówczesnych akcjonariuszy (ze szczególnym naciskiem na akcjonariuszy indywidualnych) do sprzedaży akcji na rzecz Waterland na warunkach określonych w ogłoszonym przez ten podmiot wezwaniu.

Do dnia 16 stycznia 2023 r. strony złożyły pisma procesowe zawierające ostateczne wnioski dowodowe w sprawie. Sąd postanowił rozprawę odroczyć bez terminu i planuje rozstrzygnąć nierozpoznane dotąd wnioski dowodowe na posiedzeniu niejawnym. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie odbyło się posiedzenie niejawne, ani też Sąd nie podjął żadnych decyzji w sprawie.

POSTĘPOWANIE POD SYGN. AKT XVI GC 72/19

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się postępowanie pod sygnaturą akt XVI GC 72/19 w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Kredyt Inkaso, Pawłowi Szewczykowi – byłemu prezesowi zarządu Kredyt Inkaso, Janowi Lisickiemu – byłemu wiceprezesowi zarządu Kredyt Inkaso oraz Grant Thornton Frąckowiak Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę solidarnie przez pozwanych kwoty 51,8 mln PLN z ograniczeniem odpowiedzialności pozwanego Grant Thornton Frąckowiak Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k do kwoty 2,3 mln PLN z tytułu szkody poniesionej przez Emitenta w związku z nabyciem przez Emitenta akcji Kredyt Inkaso po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie nieprawdziwych i nierzetelnych sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso za rok obrotowy 2014/15, opublikowanych na stronie internetowej Kredyt Inkaso w dniu 19 czerwca 2015 r., a skorygowanych w następnych latach. Postępowanie jest w toku i obecnie prowadzone jest postępowanie dowodowe.

POZOSTAŁE POSTĘPOWANIA

Poza opisanymi powyżej sprawami Emitent oraz jednostki od niego zależne nie są stroną innych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań, albo wierzytelności BEST lub jednostek zależnych od BEST, których wartość jednostkowa stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta lub Grupy.

Nasz model biznesowy oparty jest na zakupie pakietów wierzytelności nieregularnych, a następnie dochodzeniu ich zapłaty z wykorzystaniem zarówno drogi polubownej jak i sądowej. Z racji prowadzonej działalności jesteśmy stroną licznych postępowań prawnych. Wartość żadnego z postępowań nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta. Aktywa objęte postępowaniem sądowym zostały nabyte przez nas za znacząco niższą wartość niż wartość przedmiotu sporu, a ryzyko związane z nieodzyskaniem należności zostało uwzględnione w wycenie pakietów wierzytelności.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH, NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym raportem żadna z jednostek należących do Grupy nie zawarła transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby pojedynczo lub łącznie istotne i zawarte na warunkach innych, niż rynkowe.

8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BEST LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W okresie objętym niniejszym raportem BEST ani jednostki od niego zależne nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki, ani nie udzieliły gwarancji, poza wskazanymi w nocie 5.7.3.6.


9. INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM GRUPY SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

(w tys. zł)

W pierwszym kwartale 2023 r. odnotowaliśmy 101,1 mln zł spłat z zarządzanych portfeli wierzytelności wobec 104,0 mln zł rok wcześniej.

Spłaty wierzytelności	I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana	Zmiana (%)
zarządzane portfele łącznie, z tego:	101 130	104 008	(2 878)	(3)%
BEST III NSFIZ	20 390	23 789	(3 399)	(14)%
pozostałe fundusze	80 740	80 219	521	1%

Spadek poziomu spłat dotyczył głównie funduszu BEST III NSFIZ, który ostatnie portfele nabył w 2012 roku. Pomimo niższego poziomu inwestycji w portfele w latach 2018-2020, które wyniosły łącznie jedynie 122 mln zł, podczas gdy w latach 2015-2017 było to 644,3 mln zł, w pozostałych podmiotach utrzymujemy stały poziom spłat.

 | *Lata 2018-2020 były latami obniżonych inwestycji (łącznie 122 mln zł). Było to związane z załamaniem się rynku obligacji po aferze GetBack oraz późniejszej pandemii. Ze względu na oczekiwane wówczas trudności w pozyskaniu kapitału, Grupa podjęła decyzję o kumulacji gotówki i ograniczeniu inwestycji w celu zabezpieczenia nadchodzących spłat obligacji w latach 2020-2022. Wybraliśmy bezpieczeństwo naszych inwestorów, kosztem obniżonego tempa wzrostu – komentuje Krzysztof Borusowski, prezes BEST.*

Zakończony w 2022 roku wykup obligacji wyemitowanych w latach poprzednich oraz rozwój współpracy kredytowej z bankami umożliwił nam zwiększenie poziomu inwestycji w portfele wierzytelności, co powinno przełożyć się na wzrost spłat w przyszłości. W ciągu ostatnich 2 lat zainwestowaliśmy 316,5 mln zł, z tego 102,2 mln zł w ciągu ostatniego półrocza.

Z uwagi na dokonaną w 2022 r. oraz w pierwszym kwartale 2023 r. aktualizację krzywych odzysku stosowanych w modelach wyceny portfeli wierzytelności, w pierwszym kwartale 2023 r. spłaty rzeczywiste nie przewyższały już tak istotnie prognoz, natomiast wzrosły przychody odsetkowe. W wyniku powyższego łączna wartość przychodów z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 r. wyniosła 84,3 mln zł i była 2% wyższa w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.


	I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	84 297	82 546	1 751	2%
Przychody z wierzytelności nabytych, z tego:	84 028	82 277	1 751	2%
przychody odsetkowe	71 052	62 923	8 129	13%
wynik na oczekiwanych stratach kredytowych:	12 976	19 354	(6 378)	(33)%
odchylenia od wpłat rzeczywistych	6 174	18 887	(12 713)	(67)%
wynik z tytułu przeszacowań	6 802	467	6 335	1 357%

Nasze koszty operacyjne po trzech miesiącach 2023 r. wyniosły 56,0 mln zł i wzrosły o 6,2 mln zł (12%) r/r.

	I kwartał 2023 (tys. zł)	I kwartał 2022 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	55 964	49 752	6 212	12%
wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	21 936	17 009	4 927	29%
opłaty sądowo-egzekucyjne	16 547	17 683	(1 136)	(6)%
pozostałe	17 481	15 060	2 421	16%
Zysk z działalności operacyjnej	28 333	32 794	(4 461)	(14)%
EBITDA gotówkowa	47 704	56 863	(9 159)	(16)%

Niezmiennie największe koszty ponosimy w obszarze wynagrodzeń i tu odnotowaliśmy największy 29% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2022 r. O 16% wzrosły także pozostałe koszty działalności operacyjnej, głównie w obszarze usług informatycznych. W następstwie powyższego nasz zysk na działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniósł 28,3 mln zł wobec 32,8 mln zł rok wcześniej, a EBITDA gotówkowa wyniosła 47,7 mln zł wobec 56,7 mln zł.

Łączne koszty finansowe netto wyniosły 12,9 mln zł, czyli o 3,5 mln zł więcej niż w pierwszym kwartale 2022 r. Koszt obsługi zobowiązań finansowych wyniósł 11,6 mln zł i z uwagi na wzrost rynkowych stóp procentowych wzrósł o 84% r/r, podczas gdy średnia wartość zobowiązań finansowych wzrosła jedynie o 8% r/r. W następstwie wzrostu wartości portfeli wierzytelności należących do BEST III NSFIZ odnotowaliśmy również wzrost o 1,3 mln zł kosztów związanych z wyceną zobowiązania wobec naszego koinwestora w tym funduszu.

 | *Sytuacja makroekonomiczna, w tym rosnące koszty pracy oraz koszty stałe, które wpływają na rentowność firmy stanowią podstawę dla wdrożenia zmian w Grupie BEST. Przygotowując się do istotnego zwiększenia skali prowadzonej działalności, istotnie zwiększamy skalę inwestycji w informatyzację i automatyzację procesów. Kolejny etap transformacji cyfrowej naszej firmy ma umożliwić nam dynamiczny wzrost bez konieczności rozbudowy zespołu oraz zwiększyć naszą efektywność i elastyczność w działaniu – komentuje, Maciej Bardan, członek Zarządu BEST.*



	I kwartał 2023 (tys. zł)	I kwartał 2022 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Koszty finansowe netto, w tym:	12 927	9 467	3 460	37%
koszty obsługi zobowiązań finansowych	11 564	6 271	5 293	84%
wycena zobowiązań wobec uczestników konsolidowanych funduszy	4 095	2 840	1 255	44%
wycena pochodnych instrumentów finansowych	(2 419)	955	(3 374)	(353)%
Podatek dochodowy	715	(1 000)	1 715	(172)%
Zysk netto, w tym:	14 691	24 327	(9 636)	(40)%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom BEST	14 571	24 102	(9 531)	(40)%

Uwzględniając efekt podatku dochodowego wypracowany zysk netto wyniósł 14,7 mln zł i był o 9,6 mln zł niższy niż w pierwszym kwartale 2022 r.

Oceny zdolności wywiązywania się przez nas z bieżących i przyszłych zobowiązań dokonaliśmy na podstawie luki płynności, stanowiącej różnicę pomiędzy wartością zapadalnych aktywów i wymagalnych pasywów w określonych przedziałach czasowych.

Terminy wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku:

	Wartość bilansowa	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalna w okresie*				Pozycje nieprzypisane
			do 1 roku	1 – 3 lata	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	
AKTYWA	1 369 925	2 856 060	464 349	736 210	560 527	986 249	108 725
środki pieniężne	59 701	59 701	59 701	-	-	-	-
wierzytelności nabyte	1 194 017	2 680 152	398 014	735 559	560 443	986 136	-
inwestycja w Kredyt Inkaso S.A.	29 623	29 623	-	-	-	-	29 623
pozostałe	86 584	86 584	6 634	651	84	113	79 102
ZOBOWIĄZANIA	663 967	841 812	274 446	276 184	201 508	57 356	32 318
zobowiązania finansowe	473 132	579 464	169 794	225 170	171 511	12 989	-
zobowiązania wobec uczestników konsolidowanych funduszy	70 005	141 518	24 609	42 545	29 997	44 367	-
pozostałe pozycje	120 830	120 830	80 043	8 469	-	-	32 318
LUKA PŁYNNOŚCI	705 958	2 014 248	189 903	460 026	359 019	928 893	76 407
LUKA PŁYNNOŚCI narastająco			189 903	649 929	1 008 948	1 937 841	

* przepływy nie uwzględniają wydatków i wpływów z nowych portfeli wierzytelności ani kosztów działalności Grupy.

Jak widać z powyższego zestawienia luka płynności wynosi 1,9 mld PLN i jest dodatnia w całym okresie, zarówno w poszczególnym przedziale czasowym jak i narastająco, co oznacza nadwyżkę płynności. Poza środkami generowanymi ze spłat

wierzytelności, mamy również dostęp do dwóch linii kredytowych, w ING Bank Śląski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. Na dzień 31 marca 2023 r. łączna kwota niewykorzystana z dostępnych linii wynosiła 56,2 mln zł.

10. WARTOŚĆ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH DOTYCZĄCYCH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI PUBLICZNYCH NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU

Warunki emisji wyemitowanych przez nas obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek zawierają wykaz okoliczności, których wystąpienie może spowodować, że Grupa będzie zobowiązana do przedterminowej spłaty zobowiązań na żądanie wierzyciela. W takiej sytuacji Grupa nie tylko może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji lecz także może mieć problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Poza standardowymi przypadkami, o których mowa w przepisach ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, oraz ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, okolicznościami tymi są w szczególności zaprzestanie lub zmiana rodzaju prowadzonej działalności oraz rozpoczęcie negocjacji z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłat zadłużenia.

→ Szczegółowe informacje dotyczące okoliczności, których wystąpienie może spowodować, że Grupa będzie zobowiązana do przedterminowej spłaty zobowiązań na żądanie wierzyciela są wskazane w warunkach emisji poszczególnych serii obligacji, opublikowanych na stronie internetowej Emitenta.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, żadne z powyższych zdarzeń nie wystąpiło. Ponadto zobowiązani jesteśmy do utrzymywania określonych parametrów finansowych. Wartość głównego wskaźnika na dzień bilansowy była na bardzo niskim poziomie i kształtowała się następująco:

Stan na dzień 31.03.2023	
Zadłużenie finansowe netto/Kapitał własny	0,59

Wskaźnik ten dotyczy obligacji o wartości nominalnej 85,9 mln zł wg stanu na dzień bilansowy, a jednorazowe przekroczenie wartości 2,5 na koniec jakiegokolwiek kwartału roku obrotowego uprawnia wierzycieli do złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

Zadłużenie Finansowe oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z jakiegokolwiek z poniższych tytułów:

- (a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- (b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych;
- (c) transakcji instrumentami pochodnymi;
- (d) zobowiązań leasingowych;
- (e) akcji podlegających umorzeniu lub
- (f) poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz osób trzecich lub innych zobowiązań, które wiążą się z koniecznością zapłaty odsetek lub innego wynagrodzenia za korzystanie z kapitału.


Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:


- (a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- (b) wartość Zadłużenia Finansowego członka Grupy, w związku z którym Emitent udzielił poręczenia, gwarancji lub podobnego zabezpieczenia oraz
- (c) wartość poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz nienależących do Grupy funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w związku z procesem nabywania przez te podmioty portfeli wierzycielności lub praw do świadczeń z wierzycielności.

11. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY BEST BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ JEDNEGO KWARTAŁU

Kluczowym elementem naszego sukcesu jest efektywność działań związanych z odzyskiwaniem wierzycielności. W związku z powyższym doskonalimy procesy operacyjne oraz inwestujemy w technologię. Dzięki temu zwiększenie skali naszej działalności poprzez nowe inwestycje w portfele wierzycielności umożliwi efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów i w dłuższej perspektywie pozytywnie wpłynie na nasze wyniki finansowe.

Poziom inwestycji będzie uzależniony od wielkości wypracowanej EBITDA oraz pozyskanego finansowania. Cały czas rozwijamy współpracę kredytową z bankami. Środki na inwestycje pozyskujemy także w formie obligacji. Obecnie poziom zadłużenia finansowego do kapitałów własnych wynosi 0,59, co daje duży potencjał do pozyskania nowych środków.

 | Grupa BEST zamierza w 2023 r. pozostać aktywnym graczem na rynku portfeli wierzycielności, budując wzrost skali działalności w kolejnych latach. Mamy potencjał, by w tym roku co najmniej utrzymać skalę inwestycji w portfele na średnim poziomie z lat 2021-2022 r. Niezmiennie stawiamy na selektywne zakupy, pozwalające nam na generowanie atrakcyjnych zwrotów na kapitale również w warunkach wyższych stóp procentowych. – powiedział Marek Kucner, wiceprezes BEST.

 | Jesteśmy gotowi, by sprostać nadchodzącym wyzwaniom, wykorzystując je do znaczącego zwiększenia skali naszej działalności. Pracujemy nad redukcją kosztów operacyjnych. Oczekujemy, że kolejne lata przyniosą wzrost roli naszego sektora dla gospodarki Polski oraz całej Unii Europejskiej, co podkreśla chociażby Dyrektywa NPL. – powiedział Krzysztof Borusowski, prezes BEST.

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy BEST S.A. za pierwszy kwartał 2023 roku został sporządzony i zatwierdzony do publikacji w dniu 15 maja 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 BEST S.A.



SPÓŁKA AKCYJNA

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