

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA 2023 ROK**



# SPIS TREŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

<b>I.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>III.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>5</b>
<b>IV.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>V.</b>	<b>INFORMACJA DODATKOWA .....</b>	<b>7</b>
<b>5.1.</b>	<b>INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ BEST S.A. ....</b>	<b>7</b>
<b>5.2.</b>	<b>WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA .....</b>	<b>8</b>
<b>5.3.</b>	<b>PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF .....</b>	<b>10</b>
<b>5.4.</b>	<b>WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH BEST MAJĄCYCH MIEJSCE W 2023 ROKU .....</b>	<b>10</b>
<b>5.5.</b>	<b>INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE .....</b>	<b>10</b>
<b>5.6.</b>	<b>INWESTYCJE KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY .....</b>	<b>12</b>
<b>5.7.</b>	<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....</b>	<b>15</b>
<b>5.8.</b>	<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</b>	<b>16</b>
<b>5.9.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI, KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU .....</b>	<b>16</b>
5.9.1.	Uzgodnienie stanu zadłużenia .....	17
5.9.2.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji .....	18
5.9.3.	Zobowiązania z tytułu pożyczek .....	20
5.9.4.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych .....	21
5.9.5.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	21
<b>5.10.</b>	<b>POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE....</b>	<b>22</b>
<b>5.11.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>23</b>
<b>5.12.</b>	<b>GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>24</b>
<b>5.13.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZARZĄDZANIE JEGO WIELKOŚCIĄ .....</b>	<b>25</b>
5.13.1.	Składniki kapitału akcyjnego i Akcjonariat BEST ..	25
5.13.2.	Akcje własne .....	26
5.13.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe .....	26
5.13.4.	Zyski zatrzymane .....	27
5.13.5.	Zarządzanie kapitałem .....	27
<b>5.14.</b>	<b>PROGRAMY MOTYWACYJNE ROZLICZANE W FORMIE AKCJI .....</b>	<b>27</b>
<b>5.15.</b>	<b>OPODATKOWANIE.....</b>	<b>29</b>
5.15.1.	Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego ..	29
5.15.2.	Podatek dochodowy .....	31
<b>5.16.</b>	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>33</b>
5.16.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	33
5.16.2.	Wartości niematerialne .....	36
<b>5.17.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>39</b>
5.17.1.	Przychody z działalności operacyjnej .....	39
5.17.2.	Koszty działalności operacyjnej .....	40
5.17.3.	Przychody finansowe .....	41
5.17.4.	Koszty finansowe .....	41
5.17.5.	Zysk na jedną akcję .....	42
5.17.6.	Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku ..	42
<b>5.18.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>42</b>
5.18.1.	Odsetki i udziały w zyskach .....	42
5.18.2.	Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne .....	43
5.18.3.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych .....	43
5.18.4.	Pozostałe pozycje netto .....	43
<b>5.19.</b>	<b>SEGMENTY OPERACYJNE I INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW .....</b>	<b>43</b>
<b>5.20.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>44</b>
5.20.1.	Instrumenty finansowe według kategorii (wartości bilansowe) .....	46
5.20.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych .....	47
5.20.3.	Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	48
<b>5.21.</b>	<b>ANALIZA RYZYKA FINANSOWEGO .....</b>	<b>49</b>
5.21.1.	Ryzyko rynkowe .....	49
5.21.2.	Ryzyko płynności .....	51
5.21.3.	Ryzyko kredytowe .....	53
<b>5.22.</b>	<b>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>54</b>
5.22.1.	Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST .....	54
5.22.2.	Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom powiązanim (w szczególności osobom zarządzającym i nadzorującym) oraz zawartych z nimi umowach .....	55
5.22.3.	Informacje o transakcjach z podmiotami zależnymi .....	55
<b>5.23.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY .....</b>	<b>56</b>
<b>5.24.</b>	<b>WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>56</b>
<b>5.25.</b>	<b>ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....</b>	<b>56</b>

## I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. zł)

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 247 844</b>	<b>1 018 533</b>
Wartości niematerialne	5.16.2	18 505	16 407
Rzeczowe aktywa trwałe	5.16.1	26 901	28 983
Inwestycje w jednostki zależne	5.5	1 130 521	920 097
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.6	39 820	27 601
Nieruchomości inwestycyjne	5.7	31 947	24 546
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.8	54	263
Pozostałe aktywa		96	636
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>33 671</b>	<b>27 384</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.8	11 953	2 488
Środki pieniężne		16 956	20 087
Pozostałe aktywa		4 762	4 809
<b>Suma aktywów</b>		<b>1 281 515</b>	<b>1 045 917</b>

PASYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>		<b>749 812</b>	<b>688 728</b>
Kapitał akcyjny	5.13.1	22 806	22 270
Akcje własne	5.13.2	(5 042)	-
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		5 052	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.13.3	29 247	18 969
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		112	243
Zyski zatrzymane	5.13.4	697 637	647 246
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>409 745</b>	<b>288 521</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.9	369 703	246 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.11	-	7 809
Pochodne instrumenty finansowe	5.10	-	3 780
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5.15.1	39 110	30 093
Rezerwy na świadczenia pracownicze		932	660
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>121 958</b>	<b>68 668</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	5.9	89 767	48 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.11	30 587	19 818
Rezerwy na świadczenia pracownicze		4	12
Przychody przyszłych okresów		1 600	-
<b>Suma pasywów</b>		<b>1 281 515</b>	<b>1 045 917</b>

## II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (wariant porównawczy) (w tys. zł)

	Nota	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>5.17.1</b>	<b>103 645</b>	<b>88 529</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5.17.2</b>	<b>135 886</b>	<b>119 511</b>
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		82 772	70 910
Amortyzacja		8 687	8 564
Usługi obce		31 742	29 033
Podatki i opłaty		8 556	7 532
Pozostałe koszty operacyjne		4 129	3 472
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>(32 241)</b>	<b>(30 982)</b>
Przychody finansowe	<b>5.17.3</b>	5 432	462
Koszty finansowe	<b>5.17.4</b>	33 704	23 129
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		119 942	208 945
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>59 429</b>	<b>155 296</b>
Podatek dochodowy	<b>5.15.2</b>	9 038	13 021
<b>Zysk netto</b>		<b>50 391</b>	<b>142 275</b>
Pozostałe składniki całkowitych dochodów netto, które nie zostaną przeniesione do wyniku	<b>5.17.6</b>	12 148	5 872
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(131)	(254)
<b>Całkowite dochody netto razem</b>		<b>62 408</b>	<b>147 893</b>
<b>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej:</b>			
zwykły	<b>5.17.5</b>	2,26	6,25
rozwodniony	<b>5.17.5</b>	2,24	6,19



### III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (w tys. zł)

	Nota	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>59 429</b>	<b>155 296</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>(180 177)</b>	<b>(161 399)</b>
Amortyzacja		8 687	8 564
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(756)	160
Odsetki i udziały w zyskach	<b>5.18.1</b>	33 544	22 961
Wycena instrumentów pochodnych		(3 696)	(405)
Wynik na działalności inwestycyjnej		(1)	22
Zmiana stanu należności, z wyłączeniem należności z tytułu obligacji		(9 256)	(1 012)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych	<b>5.18.3</b>	3 294	(297)
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne	<b>5.18.2</b>	(210 534)	(193 136)
Zmiana stanu rezerw oraz pozostałych aktywów		2 451	(486)
Pozostałe pozycje netto	<b>5.18.4</b>	(3 910)	2 230
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(120 748)</b>	<b>(6 103)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy z wykupu obligacji		-	2
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(7 046)	(5 365)
Pozostałe pozycje		57	(30)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 989)</b>	<b>(5 393)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu emisji obligacji	<b>5.9.1</b>	167 016	197 500
Emisja akcji		129	-
Skup akcji własnych	<b>5.13.2</b>	(5 042)	(10 041)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	<b>5.9.1</b>	-	(145 776)
Splata pożyczek i kredytów bankowych	<b>5.9.1</b>	(420)	(420)
Płatności z tytułu leasingu	<b>5.9.1</b>	(2 800)	(2 429)
Zapłacone prowizje i odsetki od zobowiązań finansowych	<b>5.9.1</b>	(34 188)	(21 599)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>124 695</b>	<b>17 235</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO</b>		<b>(3 042)</b>	<b>5 739</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(89)	75
Środki pieniężne na początek okresu		20 087	14 273
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>		<b>16 956</b>	<b>20 087</b>

**IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku  
(w tys. zł)

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych MPW	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>		22 270	-	-	18 969	243	647 246	688 728
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:</b>		-	-	-	12 148	(131)	50 391	62 408
Wynik finansowy bieżącego okresu		-	-	-	-	-	50 391	50 391
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	12 148	(131)	-	12 017
<b>Emisja akcji</b>		129	-	-	-	-	-	129
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	5.14	-	-	-	3 589	-	-	3 589
<b>Rozliczenie programu motywacyjnego za lata 2015-2018</b>		407	-	5 052	(5 459)	-	-	-
<b>Skup akcji własnych</b>	5.13.2	-	(5 042)	-	-	-	-	(5 042)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2023</b>		22 806	(5 042)	5 052	29 247	112	697 637	749 812
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>		23 127	(15 058)	58 925	11 145	497	470 288	548 924
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy:</b>		-	-	-	5 872	(254)	142 275	147 893
Wynik finansowy bieżącego okresu		-	-	-	-	-	142 275	142 275
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	5 872	(254)	-	5 618
<b>Pokrycie straty za 2021 rok</b>		-	-	(58 925)	-	-	58 925	-
<b>Wycena programów motywacyjnych</b>	5.14	-	-	-	1 952	-	-	1 952
<b>Rozliczenie skupu akcji własnych</b>		(857)	15 058	-	-	-	(24 242)	(10 041)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022</b>		22 270	-	-	18 969	243	647 246	688 728

## V. INFORMACJA DODATKOWA do jednostkowego sprawozdania finansowego BEST S.A. za 2023 rok

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

#### Nazwa Spółki:

nazwa pełna: BEST Spółka Akcyjna

nazwa skrócona: BEST S.A.

zwana dalej „BEST”, „Emitent”, „Spółka”

#### Nasze dane identyfikacyjne:

siedziba: ul. Łużycka 8A, 81–537 Gdynia

NIP: 585–00–11–412

Nr KRS: 0000017158

Kraj siedziby: Polska

Kraj rejestracji: Polska

#### Podstawowy przedmiot naszej działalności:

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

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

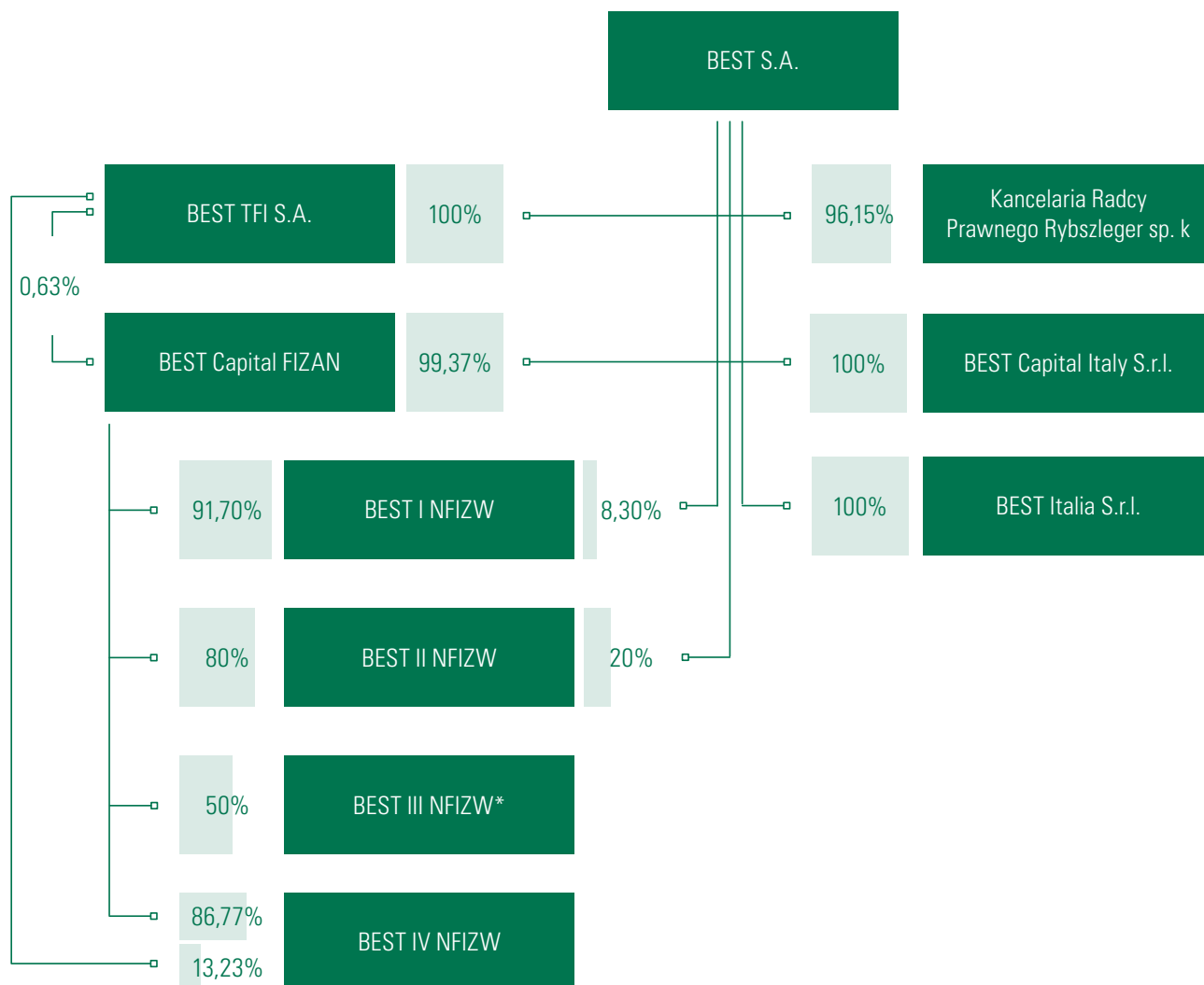
Na dzień 31 grudnia 2023 roku zaangażowanie kapitałowe BEST w jednostki zależne było następujące:

Nazwa	Charakter powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
BEST TFI S.A. („Towarzystwo”)	zależny	Gdynia, Polska	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (Towarzystwo zarządza obecnie BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST III NFIZW, BEST IV NFIZW 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 NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST II NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST III NFIZW	współkontrolowany	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST IV NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST Capital Italy S.r.l. („BEST Capital Italy”)	zależny	Mediolan, Włochy	inwestowanie w wierzytelności
BEST Italia S.r.l. („BEST Italia”)	zależny	Mediolan, Włochy	działalność windykacyjna
Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger sp. k. („Kancelaria”)	zależny	Gdynia, Polska	usługi prawne





Poniżej prezentujemy strukturę kapitałową naszej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku.



\* jednostka współkontrolowana

## 5.2. WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

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 dniu 7 czerwca 2023 roku, w związku z zakończeniem kadencji, ZWZ BEST S.A. podjęło uchwałę o powołaniu członków Rady Nadzorczej na kolejną 3 letnią kadencję. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej BEST jest następujący:

Dariusz Filar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Gronicki	Członek Rady Nadzorczej
Wacław Nitka	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Sudół	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

Wobec powyższego wygaś mandat dotychczasowego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Huberta Janiszewskiego.



### 5.3. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

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

Unią Europejską „MSSF UE”. Obejmuje ono okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 oraz dane za porównywalny okres sprawozdawczy.

#### Zmiany MSSF UE obowiązujące Spółkę

Następujące nowe standardy i zmiany do MSSF są obowiązujące 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,

- 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,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Międzynarodowa reforma podatkowa – modelowe przepisy Filaru II.

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe, zobowiązania długoterminowe zawierające

kowenanty (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).

#### 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 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” – umowy finansowe

z dostawcami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak wymienialności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

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

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

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

Tytuł	Nota
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5.6
Nieruchomości inwestycyjne	5.7
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.9.5
Programy motywacyjne rozliczane w formie akcji	5.14
Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5.15.1
Rzeczowe aktywa trwałe	5.16.1
Wartości niematerialne	5.16.2

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski.

W opinii Zarządu BEST nie istnieją czynniki mogące zagrozić kontynuacji naszej działalności w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wobec czego niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Założenie to zostało dokonane w szczególności przy uwzględnieniu możliwości prowadzenia działalności w obliczu trwającej wojny w Ukrainie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie identyfikujemy bezpośredniego wpływu tej sytuacji na działalność oraz sytuację finansową i operacyjną Spółki. Żaden z podmiotów należących do naszej Grupy Kapitałowej nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy, Rosji lub Białorusi oraz nie identyfikuje partnerów biznesowych, dla których ta sytuacja miałaby istotny wpływ. Zdajemy sobie natomiast sprawę, że trwająca wojna może mieć wpływ na nastroje i skłonność do podejmowania nowych inwestycji przez uczestników rynku kapitałowego, w tym inwestorów, do których kierujemy emisje naszych obligacji.

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

#### 5.4. WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH BEST MAJĄCYCH MIEJSCE W 2023 ROKU

Do najważniejszych zdarzeń w roku 2023 roku należały:

- osiągnięcie udziału w zyskach jednostek zależnych w kwocie 119,9 mln zł → | [więcej na ten temat w nocie 5.5](#)
- emisje obligacji o łącznej wartości 167,3 mln zł → | [więcej na ten temat w nocie 5.9.2](#)

#### 5.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

(w tys. zł)

##### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

Zgodnie z metodą praw własności, w momencie początkowego ujęcia, inwestycja w jednostce zależnej jest ujmowana według kosztu, a następnie wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, odnotowanych

przez nią po dacie nabycia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w zysku lub stracie inwestora w pozycji: Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.

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

##### Odpisy z tytułu utraty wartości

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

Poniżej prezentujemy informacje na temat naszych jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2023 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022
BEST Capital FIZAN	Gdynia, Polska	1 005 465	883 033
BEST I NFIZW	Gdynia, Polska	37 519	-
BEST II NFIZW	Gdynia, Polska	50 863	-
Towarzystwo	Gdynia, Polska	36 023	36 144
Kancelaria	Gdynia, Polska	414	280
BEST Capital Italy	Mediolan, Włochy	382	152
Best Italia	Mediolan, Włochy	(145)	488
<b>Razem</b>		<b>1 130 521</b>	<b>920 097</b>

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Inwestycje w jednostki zależne w cenach nabycia, w tym:	370 334	267 356
Certyfikaty inwestycyjne BEST Capital FIZAN	266 268	241 520
Certyfikaty inwestycyjne BEST I	33 000	-
Certyfikaty inwestycyjne BEST II	45 000	-
BEST TFI	21 712	21 712
Kancelaria	128	128
BEST Capital Italy	382	152
Best Italia	3 844	3 844
Wycena inwestycji w jednostki zależne do MPW	760 187	652 741
<b>Razem</b>	<b>1 130 521</b>	<b>920 097</b>

W następstwie nabyć i umorzeń certyfikatów FIZAN, udział bezpośredni BEST w tym funduszu wzrósł do 99,37% na koniec 2023 roku. Ponadto, BEST objął certyfikaty BEST I NFIZW i BEST II NFIZW, wobec czego na koniec 2023 r. udział bezpośredni BEST w tych funduszach wyniósł odpowiednio 8,3% oraz 20%.

W dniu 4 września 2023 roku, w następstwie nabycia 49% udziałów BEST Capital Italy, BEST zwiększył swój udział bezpośredni w tym podmiocie do 100%.



	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Wartość inwestycji w jednostki zależne na początek okresu</b>	<b>920 097</b>	<b>727 206</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek zależnych wycenianych MPW	119 942	208 945
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych wycenianych MPW a działających za granicą	(131)	(254)
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek zależnych wycenianych MPW	20	9
Nabycie nowych udziałów/certyfikatów	107 231	-
Inne zwiększenia/zmniejszenia (m.in. umorzenia certyfikatów)	(16 638)	(15 809)
<b>Wartość inwestycji w jednostki zależne na koniec okresu</b>	<b>1 130 521</b>	<b>920 097</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie zidentyfikowaliśmy żadnych obiektywnych przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości naszych inwestycji w jednostki zależne.

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

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

### ZNACZĄCE SZACUNKI

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

W oparciu o dostępne informacje oceniamy, iż zarówno na dzień 31 grudnia 2023 r., jak i na dzień 31 grudnia 2022 r. nie istniał aktywny rynek, z którego ceny mogłyby stanowić podstawę obliczenia wartości godziwej posiadanego przez nas pakietu akcji.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 13, aktywny rynek jest to rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen. W następstwie nabycia we wrześniu 2016 r. przez Waterland ponad 60% akcji Kredyt Inkaso ich poziom w wolnym obrocie (tzw. free float) zmniejszył się do 5,37%, przez co nastąpił drastyczny spadek wolumenu i wartości obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym GPW. Od tego czasu transakcje akcjami

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

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

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

→ Więcej o poziomach hierarchii wartości godziwej piszemy w nocie 5.20.3.

W dniu 30 września 2022 r. ZWZA Kredyt Inkaso zobowiązało zarząd tej spółki do przeprowadzenia przeglądu opcji strategicznych. W kwietniu 2023 r. Zarząd Kredyt Inkaso rozpoczął tenże proces. Jego finałem ma być przedstawienie akcjonariuszom pod głosowanie wypracowanych opcji. Realizacja niektórych z nich, takich jak: sprzedaż całości lub istotnej części aktywów czy zorganizowanych części przedsiębiorstwa, wymaga kwalifikowanej zgody akcjonariuszy.

Jak informowaliśmy w dniu 22 grudnia 2023 r., zamierzamy złożyć ofertę wiążącą na nabycie akcji Kredyt Inkaso.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przegląd opcji strategicznych nie został zakończony i tym samym nie zostały podjęte żadne wiążące decyzje dotyczące wyboru rodzaju opcji strategicznej, która miałaby zostać wdrożona. Wobec powyższego nie mamy obecnie przesłanek, aby uznać, że konkretny scenariusz rozwoju jest bardziej lub mniej prawdopodobny ani podstaw do zmiany przyjętych zasad wyceny tej inwestycji. Wartość godziwa akcji Kredyt Inkaso na dzień 31.12.2023 r. została oszacowana z wykorzystaniem kilku metod wyceny wskazanych poniżej, w tym także w oparciu o kurs z notowań akcji tej spółki z 29 grudnia 2023 r. wynoszący 15,30 zł/1 akcję. Ostateczna wycena jest wynikiem kombinacji tych metod, z których każda ma przypisaną jednakową wagę.

Udziały, wkłady i akcje	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Akcje Kredyt Inkaso	39 820	27 601
<b>Razem</b>	<b>39 820</b>	<b>27 601</b>

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

#### Parametry wyceny na dzień 31 grudnia 2023 r.

Wykorzystane metody wyceny	Rodzaj danych wejściowych	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe (poziom 3)	Wrażliwość na zmianę Istotnych nieobserwowalnych danych wejściowych
<b>Metoda rynkowa</b> (Kurs z notowań na GPW w Warszawie)	Dane wejściowe na poziomie 1	–	–
<b>Metoda przychodowa</b> (Technika zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych)	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 na poziomie 11,54% uwzględniająca koszt kapitału własnego Kredyt Inkaso obliczony metodą składania</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 19,6 mln zł</p> <p>Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 5,8 mln zł</p> <p>Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 1,1 mln zł</p>
<b>Metoda oparta na cenie nabycia</b> (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 0,5 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
<b>Metoda rynkowa</b> (Kurs z notowań na GPW w Warszawie)	Dane wejściowe na poziomie 1	–	–
		Prognozowane przepływy pieniężne (dla 5-letniego okresu prognozy szczegółowej oraz wartość rezydualna w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników w piątym okresie prognozy)	Wzrost wartości spłat o 10% przekłada się na wzrost wartości godziwej pakietu akcji o 11,9 mln zł
<b>Metoda dochodowa</b> (Technika zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych)	Dane wejściowe na poziomie 2 oraz 3	Stopa dyskontowa na poziomie 14,95% uwzględniająca koszt kapitału własnego Kredyt Inkaso obliczony metodą składania	Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 2,9 mln zł
		Stopa wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 1,75%	Spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 0,25 p.p. przekłada się na spadek wartości godziwej pakietu akcji o 0,5 mln zł
<b>Metoda oparta na cenie nabycia</b> (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



## 5.7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz

- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

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

W początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniamy według kosztu nabycia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Następnie, po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne wyceniamy w wartości godziwej a skutki wyceny odnosimy w pozostałe przychody lub koszty działalności operacyjnej.

### ZNACZĄCE SZACUNKI

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

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Nieruchomości inwestycyjne – cena nabycia	3 061	3 046
Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu wyceny do wartości godziwej, z tego ujęte w wyniku:	28 886	21 500
bieżącego okresu	7 386	(78)
lat poprzednich	21 500	21 578
<b>Razem</b>	<b>31 947</b>	<b>24 546</b>

Pozycja nieruchomości inwestycyjne obejmuje nieruchomość gruntową niezabudowaną o powierzchni 4,0138 hektara położoną we Wrocławiu. W 2018 roku BEST zawarł umowę przedwstępną jej sprzedaży, zawierającą warunek w odniesieniu do postanowień miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego. W pierwszym półroczu 2023 r. ustanowiono miejscowy plan zagospodarowania przestrzennego, z którego wynika, że umowy warunek nie został spełniony, w następstwie czego nabywca odstąpił od umowy.

W grudniu 2023 roku BEST podpisał kolejną przedwstępną umowę sprzedaży tej nieruchomości bez warunków dotyczących planu zagospodarowania przestrzennego. Umowa sprzedaży zostanie zawarta do dnia 30 września 2025 roku, pod warunkiem uzyskania przez nabywcę niezbędnych pozwoleń do przeprowadzenia zamierzonych przez nabywcę inwestycji.



## 5.8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Należności z tytułu dostaw i usług

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

Odpisy aktualizujące należności odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

#### Pozostałe należności

Pozostałe należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty lub w przypadku ich nabycia – w cenie nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności nie jest wysoce prawdopodobne.

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	4 276	2 177
Należności z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	7 234	-
Pozostałe należności	497	574
<b>Razem</b>	<b>12 007</b>	<b>2 751</b>
krótkoterminowe	11 953	2 488
długoterminowe	54	263

Należności z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszu BEST Capital FIZAN wpłynęły do Spółki w styczniu 2024 roku.

## 5.9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI, KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGU

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	422 696	256 130
Zobowiązania z tytułu pożyczek	20 015	20 013
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	431
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 759	18 443
<b>Razem:</b>	<b>459 470</b>	<b>295 017</b>
krótkoterminowe	89 767	48 838
długoterminowe	369 703	246 179

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	219 035	201 805
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	240 435	93 212
<b>Razem:</b>	<b>459 470</b>	<b>295 017</b>

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

Pozyskane przez nas w formie długu środki pieniężne lokujemy w podmiotach zależnych poprzez objęcie certyfikatów inwestycyjnych

lub wyemitowanych przez nie instrumentów dłużnych, a efekt naszych lokat na poziomie sprawozdania jednostkowego jest odraczany do momentu ich realizacji, tj. zbycia, wykupu lub wypłaty dochodów przez podmioty zależne.

Ze względu na przeprowadzone w 2023 roku emisje obligacji, o których piszemy w nocie 5.9.2, saldo zobowiązań z tego tytułu wzrosło w stosunku do roku 2022 o 65%.

### 5.9.1. Uzgodnienie stanu zadłużenia

(w tys. zł)

	Obligacje	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
<b>Stan zadłużenia na 01.01.2023</b>	<b>256 130</b>	<b>431</b>	<b>20 013</b>	<b>18 443</b>	<b>295 017</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych:</b>	<b>135 492</b>	<b>(432)</b>	<b>(2 062)</b>	<b>(3 390)</b>	<b>129 608</b>
Otrzymane finansowanie	167 016	-	-	-	167 016
Spłata kapitału	-	(420)	-	(2 800)	(3 220)
Zapłacone odsetki i prowizje	(31 524)	(12)	(2 062)	(590)	(34 188)
<b>Zmiany bezgotówkowe:</b>	<b>31 074</b>	<b>1</b>	<b>2 064</b>	<b>1 706</b>	<b>34 845</b>
Zawarte umowy	-	-	-	1 991	1 991
Odsetki naliczone	31 074	1	2 064	560	33 699
Inne zmiany	-	-	-	(845)	(845)
<b>Stan zadłużenia na 31.12.2023</b>	<b>422 696</b>	<b>-</b>	<b>20 015</b>	<b>16 759</b>	<b>459 470</b>

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

### 5.9.2. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.12.2023
<b>Nowe emisje (wartość nominalna):</b>	<b>167 308</b>
seria Z2	11 226
seria GP	17 000
seria Z3	20 000
seria Z4	30 000
seria Z5	19 082
seria AA1	70 000
<b>Wykupy (wartość nominalna):</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>167 308</b>

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

W 2023 roku wyemitowaliśmy łącznie sześć serii obligacji o łącznej wartości nominalnej 167,3 mln zł. Cztery serie (Z2, Z3, Z4 i Z5) o wartości nominalnej 80,3 mln zł zostały wyemitowane w oparciu o prospekt emisyjny zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 listopada 2022 roku.

W maju 2023 roku ustanowiony został nowy dwuletni program emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 300 mln zł, którego oferta kierowana jest wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w oparciu o wyłączenie z obowiązku sporządzania prospektu. W ramach tego programu przeprowadziliśmy dotychczas jedną emisję obligacji serii AA1 o wartości nominalnej 70 mln zł.

W 2023 roku nie dokonywaliśmy wykupu obligacji, płatności odsetkowe realizowaliśmy terminowo. Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku nie naruszyliśmy żadnych kowenantów zawartych w warunkach emisji obligacji.



### Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na dzień 31.12.2023:

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

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

a) Obligacje wewnętrzne objęte przez podmioty należące do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótko-terminowa	długo-terminowa	
AP	9 000	4,40%	01.12.2020	20.09.2024	9 013	-	9 013
BP	8 000	WIBOR 3M + 4,20%	30.11.2021	28.11.2026	763	7 305	8 068
CP	23 500	WIBOR 3M + 3,95%	23.02.2022	22.02.2026	2 184	21 557	23 741
DP	9 000	WIBOR 3M + 3,50%	21.04.2022	25.04.2027	797	8 352	9 149
EP	71 000	WIBOR 3M + 3,40%	15.06.2022	15.12.2026	6 246	65 050	71 296
FP	60 000	WIBOR 3M + 3,50%	09.09.2022	09.09.2027	5 335	55 019	60 354
GP	17 000	WIBOR 3M + 5,10%	14.07.2023	14.01.2028	1 763	15 636	17 399
<b>Razem</b>	<b>197 500</b>				<b>26 101</b>	<b>172 919</b>	<b>199 020</b>

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej BEST wyniosła 199 mln zł.

b) Obligacje zewnętrzne objęte przez inwestorów nienależących do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótko-terminowa	długo-terminowa	
U	20 000	WIBOR 3M + 3,75 %	18.02.2021	15.02.2024	20 243	-	20 243
W1	10 668	4,40%	06.08.2021	23.07.2026	461	10 076	10 537
W2	10 000	WIBOR 3M + 4,20%	26.10.2021	08.10.2026	959	9 050	10 009
W3	10 509	WIBOR 3M + 4,00%	17.03.2022	07.03.2027	977	9 342	10 319
Y	10 000	WIBOR 3M + 3,85%	18.02.2022	17.02.2026	914	9 178	10 092
Z1	13 529	WIBOR 3M + 4,50%	30.12.2022	20.12.2026	1 315	11 928	13 243
Z2	11 226	WIBOR 3M + 4,50%	29.03.2023	14.03.2027	1 090	9 848	10 938
Z3	20 000	WIBOR 3M + 5,00%	10.09.2023	25.01.2028	2 038	17 648	19 686
Z4	30 000	WIBOR 3M + 5,00%	11.09.2023	25.02.2028	3 056	26 227	29 283
Z5	19 082	WIBOR 3M + 5,00%	27.10.2023	18.07.2028	1 953	16 829	18 782
AA1	70 000	WIBOR 3M + 5,00%	21.11.2023	21.11.2026	7 897	62 647	70 544
<b>Razem</b>	<b>225 014</b>				<b>40 903</b>	<b>182 773</b>	<b>223 676</b>

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty nienależące do Grupy Kapitałowej BEST wyniosła 223,7 mln zł. Obligacje serii U zapadające do dnia sporządzania sprawozdania zostały wykupione w terminie określonym w warunkach ich emisji.

**Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na dzień 31.12.2022:**

a) Obligacje wewnętrzne objęte przez podmioty należące do Grupy kapitałowej:

Oznaczenie serii	Wartość nominalna obligacji	Oprocentowanie nominalne	Data emisji	Termin spłaty	Wartość wg wyceny		Razem
					krótko-terminowa	długo-terminowa	
AP	9 000	4,40%	01.12.2020	20.09.2024	386	8 627	9 013
BP	8 000	WIBOR 3M + 4.20%	30.11.2021	28.11.2026	874	7 206	8 080
CP	23 500	WIBOR 3M + 3,95%	23.02.2022	22.02.2026	2 523	21 260	23 783
DP	9 000	WIBOR 3M + 3,50%	21.04.2022	25.04.2027	930	8 245	9 175
EP	71 000	WIBOR 3M + 3,40%	15.06.2022	15.12.2026	7 081	64 258	71 339
FP	60 000	WIBOR 3M + 3,50%	09.09.2022	09.09.2027	6 077	54 325	60 402
<b>Razem</b>	<b>180 500</b>				<b>17 871</b>	<b>163 921</b>	<b>181 792</b>

b) Obligacje zewnętrzne objęte przez inwestorów nienależących do Grupy kapitałowej:

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

**5.9.3. Zobowiązania z tytułu pożyczek**

(w tys. zł)

**Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2023:**

Pożyczkodawcy	Wartość nominalna	Termin spłaty na dzień 31.12.2023	Oprocentowanie na dzień 31.12.2023	Wartość na dzień 31.12.2023
Zarząd BEST S.A.	20 000	31.12.2024	wg zmiennej stopy bazowej powiększonej o marżę, płatne miesięcznie	20 015
<b>Razem, z tego:</b>	<b>20 000</b>			<b>20 015</b>
krótkoterminowe	20 000			20 015

W listopadzie 2023 roku zawarliśmy aneks wydłużający termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2024 roku.

### Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2022:

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

### 5.9.4. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

(w tys. zł)

Kredytodawca	Termin spłaty	Wartość na dzień 31.12.2023	Wartość na dzień 31.12.2022
Dell Bank International d.a.c.	01.02.2023	-	431
<b>Razem, z tego:</b>		<b>-</b>	<b>431</b>
krótkoterminowe		-	431

W związku ze spłatą kredytu w terminie jego wymagalności na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tego tytułu.

### 5.9.5. Zobowiązania z tytułu leasingu

(w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

Do ujmowania leasingu stosuje się uproszczenia dla:

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

**SZACUNKI**

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

- dla leasingów pomieszczeń biurowych o wartości 6 502 tys. zł w SCN, dotyczących umów denominowanych w PLN – 4,40%
- dla leasingu pomieszczeń biurowych o wartości 10 244 tys. zł w SCN, dotyczących umów denominowanych w EUR – 2,30%

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Umowy najmu pomieszczeń biurowych*	16 746	17 900
Pozostałe umowy*	13	543
<b>Razem, w tym:</b>	<b>16 759</b>	<b>18 443</b>
krótkoterminowe	2 748	3 096
długoterminowe	14 011	15 347

\* zobowiązania o charakterze usługowym - nie wynikają z umów, których stroną finansującą są przedsiębiorstwa leasingowe

**5.10. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**

(w tys. zł)

**POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

W ramach swojej działalności nabywamy instrumenty pochodne (w szczególności kontrakty forward), które służą nam do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną przez nas działalnością na rynku zagranicznym.

Kontrakty forward są to transakcje na zakup lub sprzedaż waluty za z góry określoną cenę wykonania i z określoną przyszłą datą realizacji. Wykorzystujemy zarówno transakcje z dostawą waluty jak i transakcje bez fizycznej dostawy instrumentu bazowego (NDF) rozliczane poprzez wypłatę różnicy wynikającej z kursu terminowego (przyszłego kursu waluty w transakcji terminowej – forward) i kursu spot (kursu natychmiastowego waluty na dany moment).

Zarówno przy początkowym ujęciu, jak i na każdy okres sprawozdawczy posiadane przez nas instrumenty pochodne są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, a efekt wyceny jest odpowiednio ujmowany w przychodach lub kosztach finansowych. Przy początkowym ujęciu wartości godziwe praw i obowiązków wynikających z instrumentów pochodnych mogą być równe, więc wartość godziwa kontraktu terminowego może być równa zero. Jeśli wartość godziwa praw i obowiązków jest większa od zera, kontrakt ujmuje się odpowiednio jako składnik aktywów, natomiast w przypadku gdy jest mniejsza od zera, stanowi składnik zobowiązań finansowych. Na moment rozliczenia instrumentu pochodnego saldo wyceny ujmuje się odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych w pozycji „wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych”.

Nie stosujemy rachunkowości zabezpieczeń.

**SZACUNKI**

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

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



	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu NDF (EUR/PLN)	-	3 780
<b>Razem, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>3 780</b>
długoterminowe	-	3 780

W 2023 roku dokonaliśmy rozliczenia instrumentów pochodnych zawartych w latach 2020-2021 i zawarliśmy jeden nowy kontrakt NDF, który został rozliczony w drugim półroczu 2023 roku.

## 5.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tego:	5 346	5 253
zobowiązania związane z inwestycjami w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	753	1 087
Zobowiązania z tytułu podatków i składek na obowiązkowe ubezpieczenia pracowników	4 531	2 821
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 077	11 639
wynagrodzenia należne za rok poprzedni <sup>1</sup>	4 650	4 228
rezerwa na wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników <sup>2</sup>	5 047	4 282
rezerwa na urlopy wypoczynkowe	3 380	3 129
Pozostałe zobowiązania, z tego:	7 633	7 914
zaliczka na poczet ceny sprzedaży nieruchomości	7 560	7 809
<b>Razem, z tego:</b>	<b>30 587</b>	<b>27 627</b>
długoterminowe	-	7 809

1 Głównym elementem pozycji „wynagrodzenia należne za rok poprzedni” są wynagrodzenia należne za ostatni miesiąc roku obrotowego, których termin płatności przypada w styczniu kolejnego roku.

2 Głównym elementem pozycji „rezerwa na wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników” jest rezerwa na wartość planowanych wydatków z tytułu premii rocznej

## 5.12. GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadaliśmy następujące zobowiązania warunkowe dotyczące umów kredytowych, leasingów oraz wyemitowanych obligacji:

Zabezpieczone zobowiązanie	Zabezpieczenie udzielone przez BEST	Termin obowiązywania	Wartość zabezpieczonego zobowiązania na 31.12.2023
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. wykorzystywanego przez fundusze z Grupy BEST	poręczenie do kwoty 480 mln zł wydane przez BEST	31.12.2037	306 331
zobowiązanie własne BEST z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej w Gdyni	gwarancja bankowa do kwoty 700 tys. zł zabezpieczona wekslem in blanco wystawionym przez BEST	01.06.2031	10 244
zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. wykorzystywanego przez fundusze z Grupy BEST	poręczenie BEST do kwoty 150 mln zł	28.05.2035	100 812
zobowiązanie z tytułu emisji obligacji serii F dokonanej przez BEST Capital FIZAN	Poręczenie BEST udzielone do kwoty odpowiadającej 150% wartości nominalnej przydzielonych obligacji, tj. 6,3 mln euro	31.12.2028	18 059

Wszystkie zabezpieczone zobowiązania są regulowane terminowo.

### Pozostałe zobowiązania warunkowe

Przez ostatnie 8 lat przed Sądem Okręgowym w Warszawie (sygn. akt III C 1088/16) toczyło się postępowanie przeciwko Emitentowi i Krzysztofowi Borusowskiemu (Prezesowi Zarządu Emitenta) o zapłatę solidarnie kwoty 60 734 500 PLN tytułem odszkodowania za utratę przez Kredyt Inkaso kontraktów na zarządzanie portfelami wierzycelności funduszy zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A. i Trigon TFI S.A.

W ocenie Emitenta powyższe roszczenie było od początku całkowicie bezpodstawne, a dodatkowo, zgodnie z ustaleniami zawartymi w raporcie rewidenta ds. szczególnych z dnia 21.11.2023 r. powołanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wniesienie pozwu mogło służyć nagłośnieniu konfliktu w akcjonariacie Kredyt Inkaso, co mogło mieć na celu nakłonienie ówczesnych akcjonariuszy (ze szczególnym naciskiem na akcjonariuszy indywidualnych) do sprzedaży akcji na rzecz Waterland na warunkach określonych w ogłoszonym przez ten podmiot wezwaniu.

W dniu 12 marca 2024 r. Sąd Okręgowy w Warszawie uznał racje Emitenta oraz Krzysztofa Borusowskiego, oddalił powództwo Kredyt Inkaso S.A. w całości i zasądził solidarnie na rzecz Emitenta oraz Krzysztofa Borusowskiego kwotę 100 000 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny.

### 5.13. KAPITAŁ WŁASNY I ZARZĄDZANIE JEGO WIELKOŚCIĄ

(w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Kapitał akcyjny	22 806	22 270
Akcje własne	(5 042)	-
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 052	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	29 247	18 969
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych MPW	112	243
Zyski zatrzymane, z tego:	697 637	647 246
wynik bieżący	50 391	142 275
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>749 812</b>	<b>688 728</b>

#### 5.13.1. Składniki kapitału akcyjnego i Akcjonariat BEST

(w tys. zł)

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Kapitał zakładowy (statutowy)	22 694	22 158
Korekta hiperinflacyjna	112	112
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b>22 806</b>	<b>22 270</b>

W 2023 roku, w związku z realizacją programów motywacyjnych, kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 22 158 tys. zł do kwoty 22 694 tys. zł poprzez emisję 535 900 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1 zł, które zostały objęte przez osoby uprawnione.

## Akcjonariat BEST na dzień 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusze:	Ilość posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów przysługująca z posiadanych akcji	Udział posiadanych głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Osoby zarządzające i nadzorujące BEST:				
Krzysztof Borusowski*	18 175 089	80,09	24 895 089	84,64
Marek Kucner	3 198 996	14,10	3 198 996	10,88
BEST S.A.	151 515	0,67	151 515	0,52
Pozostali akcjonariusze	1 168 129	5,15	1 168 129	3,97
<b>Razem</b>	<b>22 693 729</b>	<b>100</b>	<b>29 413 729</b>	<b>100</b>

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

## Akcjonariat BEST na dzień 31 grudnia 2022 roku

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

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

## 5.13.2. Akcje własne

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 7 czerwca 2023 roku, w sierpniu 2023 roku BEST S.A. dokonał nabycia 151 515 sztuk akcji własnych. Cena jednej akcji

wyniosła 33 zł, a łączna wartość nabycia 5 000 tys. zł. Nabyte akcje własne stanowią 0,67% kapitału zakładowego Spółki oraz 0,52% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

## 5.13.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Wycena programów motywacyjnych	16 960	13 371
Rozliczenie programu motywacyjnego za lata 2015-2018	(5 459)	-
Zmiana wyceny inwestycji kapitałowych	17 920	5 701
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne	29	9
Wycena odpraw emerytalno-rentowych	(40)	51
Pozostałe	(163)	(163)
<b>Razem:</b>	<b>29 247</b>	<b>18 969</b>

#### 5.13.4. Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Skumulowane zyski zatrzymane na początek okresu	647 246	470 288
Pokrycie straty za 2021 rok	-	58 925
Rozliczenie skupu akcji własnych	-	(24 242)
Wynik finansowy bieżącego okresu	50 391	142 275
<b>Skumulowane zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>697 637</b>	<b>647 246</b>

W dniu 7 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. postanowiło o przeznaczeniu zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2022 w wysokości 142 275 tys. zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

#### 5.13.5. Zarządzanie kapitałem

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

Ważnym elementem zarządzania kapitałem jest zarządzanie poziomem zadłużenia Grupy BEST, mierzonym wskaźnikiem *dlug netto/kapitałów własnych Grupy*, którego wartość nie powinna przekroczyć 2,50. Na dzień 31.12.2023 roku wartość tego wskaźnika wyniosła 0,83.

#### 5.14. PROGRAMY MOTYWACYJNE ROZLICZANE W FORMIE AKCJI

(w tys. zł)

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	
<p><b>Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych</b></p> <p>Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych są to transakcje, w których Spółka nabywa dobra lub usługi, a rozliczenie transakcji następuje poprzez emisję przez Spółkę instrumentów kapitałowych. Do tego typu transakcji zaliczamy więc programy motywacyjne, które przyznają osobom uprawnionym, wskazanym w tych programach, prawo</p>	<p>do rozliczenia świadczonych przez nich usług w akcjach BEST. Wartość godziwa usług świadczonych przez te osoby, w zamian za ich przyznanie, ujmowana jest jako koszt wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym w okresie nabywania uprawnień. Wartość płatności w formie akcji wyceniana jest metodą pośrednią tj. poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.</p>
ZNACZĄCE SZACUNKI	
<p>Wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych szacowana jest na podstawie modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Na każdy dzień sprawozdawczy weryfikujemy poprzednie szacunki dotyczące wyceny programów motywacyjnych.</p>	<p>Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty wynagrodzeń w korespondencji z kapitałem rezerwowym.</p>

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
<b>Wycena programów motywacyjnych obciążająca koszty wynagrodzeń bieżących:</b>	<b>3 589</b>	<b>1 952</b>
program I realizowany w akcjach	3 154	1 672
program II realizowany w akcjach	435	280

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

### Program I realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022-2024. Jego celem jest wprowadzenie skutecznych mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki BEST do podejmowania działań mających na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości Grupy. Propozycja uczestnictwa w programie została skierowana do członków Zarządu w 2022 r. Warunkiem przyznania uprawnienia do nabycia akcji będzie osiągnięcie przez Grupę za dany rok obrotowy, w którym będzie realizowany program motywacyjny, poziomu EBITDA Gotówkowej (Cel) określanego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie uczestnikom prawa do nabycia akcji nowej emisji po cenie emisyjnej równej 1 zł następować będzie po zakończeniu każdego roku obrotowego programu.

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

W 2023 roku, w związku z rozliczeniem pierwszego roku obowiązywania programu, przyznane zostało uczestnikom prawo do nabycia 128 500 sztuk akcji nowej emisji. Akcje serii I zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej 1 zł i objęte przez członków Zarządu BEST.

### Program II realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022 – 2026. Jego celem jest stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących kluczowych pracowników spółek należących do Grupy Kapitałowej BEST do działań zapewniających jej stabilny i długotrwały rozwój. Program będzie uprawniał do nabycia akcji Spółki w wyniku wykonaniu prawa z warrantów. Propozycja uczestnictwa w programie została skierowana do uczestników w 2022 r. Warunkiem przyznania uprawnienia do objęcia warrantów będzie: (i) realizacja celów indywidualnych oraz (ii) osiągnięcie przez Grupę poziomu EPS (Cel) określanego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie uczestnikom warrantów następować będzie po zakończeniu każdego roku obrotowego. Przyznanie uczestnikom praw do nabycia akcji nastąpi jednorazowo na zakończenie programu. Jeden warrant będzie uprawniał do nabycia jednej akcji nowej emisji.

Warranty będą obejmowane nieodpłatnie, natomiast akcje Spółki zostaną zaoferowane do objęcia osobom uprawnionym po cenie emisyjnej równej 25 zł.

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

W 2023 roku, w związku z rozliczeniem pierwszego roku obowiązywania programu, dokonany został przydział osobom uprawnionym łącznie 158 700 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających w przyszłości do objęcia akcji serii H Spółki po cenie emisyjnej równej 25 zł za jedną akcję. Warranty przyznane zostały nieodpłatnie.

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

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

Pula za rok obrotowy 2023	Program motywacyjny I	Program motywacyjny II
Cena zamknięcia akcji z dnia poprzedzającego dzień wyceny prawa objęcia akcji	21,00	19,00
Cena wykonania prawa objęcia akcji	1,00	25,00
Stopa wolna od ryzyka wyznaczona jako rentowność obligacji skarbowych	6,1%	5,9%
Oczekiwana zmienność cen akcji ustalona na podstawie historycznych cen akcji obserwowanych w analogicznym czasie do okresu pomiędzy dniem wyceny prawa objęcia akcji a datą wykonania prawa objęcia akcji	31,8%	33,3%
Czas trwania programu motywacyjnego	1 rok	4 lata
Wartość godziwa prawa objęcia 1 akcji wyznaczona za pomocą modelu wyceny opcji Blacka-Scholes'a-Mertona	20,07	5,12

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

## 5.15. OPODATKOWANIE

### 5.15.1. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W przypadku zidentyfikowania przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, a także w związku z wystąpieniem straty podatkowej, która w przeszłości będzie możliwa do odliczenia, tworzymy rezerwę lub rozpoznajemy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

- posiadamy możliwości do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat,
- aktywa i rezerwy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

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

#### ZNACZĄCE SZACUNKI

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

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

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



	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>5 240</b>	<b>3 318</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegające kompensacie	5 240	3 318
Aktywa z tytułu podatku odroczonego niepodlegające kompensacie	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>44 350</b>	<b>33 411</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego podlegająca kompensacie	5 240	3 318
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego niepodlegająca kompensacie	39 110	30 093
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie</b>	<b>39 110</b>	<b>30 093</b>

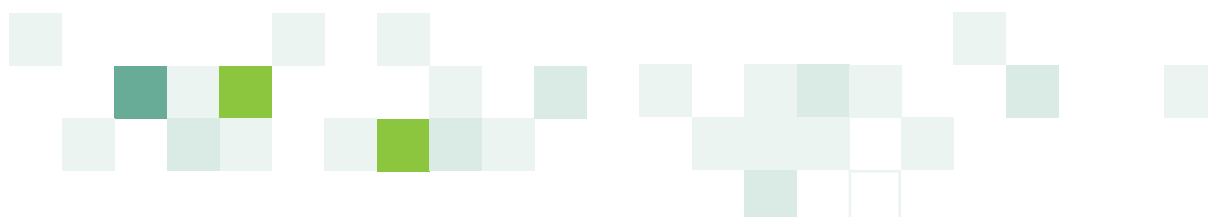
#### Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą:

	Różnica przejściowa ujemna z tytułu:				Razem
	strat podatkowych	zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych	pochodnych instrumentów finansowych	pozostałych pozycji	
<b>Stan na 01.01.2023</b>	-	<b>1 865</b>	<b>718</b>	<b>735</b>	<b>3 318</b>
Zwiększenia	2 198	3 418	-	3 326	8 942
Zmniejszenia	-	3 464	718	2 838	7 020
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>2 198</b>	<b>1 819</b>	<b>-</b>	<b>1 223</b>	<b>5 240</b>
<b>Stan na 01.01.2022</b>	-	<b>1 925</b>	<b>795</b>	<b>456</b>	<b>3 176</b>
Zwiększenia	-	4 490	1 185	2 315	7 990
Zmniejszenia	-	4 550	1 262	2 036	7 848
<b>Stan na 31.12.2022</b>	-	<b>1 865</b>	<b>718</b>	<b>735</b>	<b>3 318</b>

Łączna wartość nierozliczonych strat podatkowych wynosi 53 429 tys. zł i w przypadku zmiany szacunków co do możliwości ich wykorzystania w przyszłości może stanowić podstawę do utworzenia aktywa w wysokości 10 152 tys. zł.

Rok poniesienia straty podatkowej	Wartość straty podatkowej, od której nie utworzono aktywa	Wartość potencjalnego aktywa od straty podatkowej	Data przedawnienia straty podatkowej
2021	11 257	2 139	2026
2022	19 749	3 752	2027
2023	22 426	4 261	2028
<b>Razem</b>	<b>53 432</b>	<b>10 152</b>	

Straty podatkowe wygenerowane w latach 2021-2023 ulegną przedawnieniu kolejno w latach 2026-2028.



**Rezerwa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą:**

	Różnica przejściowa dodatnia z tytułu:				Razem
	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	nieruchomości inwestycyjnych	inwestycji w jednostkach zależnych	zobowiązań finansowych i finansowanych nimi aktywów	
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>3 387</b>	<b>4 085</b>	<b>25 897</b>	<b>42</b>	<b>33 411</b>
Zwiększenia	10	1 406	9 933	1 020	12 369
Zmniejszenia	519	3	-	908	1 430
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>2 878</b>	<b>5 488</b>	<b>35 830</b>	<b>154</b>	<b>44 350</b>
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>3 823</b>	<b>4 100</b>	<b>12 189</b>	<b>98</b>	<b>20 210</b>
Zwiększenia	16	-	13 708	308	14 032
Zmniejszenia	452	15	-	364	831
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>3 387</b>	<b>4 085</b>	<b>25 897</b>	<b>42</b>	<b>33 411</b>

Łączna wartość różnic przejściowych stanowiących podstawę nieujętych rezerw na prognozowane realizacje inwestycji w jednostkach zależnych w okresie powyżej 3 lat od dnia bilansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 560 854 tys. zł (potencjalna

rezerwa 106 562 tys. zł). Na 31 grudnia 2022 roku różnice przejściowe z tego tytułu wynosiły 419 929 tys. zł, a potencjalna rezerwa z tytułu podatku odroczonego –79 786 tys. zł.

**5.15.2. Podatek dochodowy**

(w tys. zł)

**POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Podatek dochodowy od osób prawnych składa się z:

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

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

**Podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:**

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	9 038	13 021
<b>Razem</b>	<b>9 038</b>	<b>13 021</b>

**Podatek dochodowy odroczony razem:**

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Podatek od różnic przejściowych ujemnych:	(4 120)	(142)
powstały w okresie	(11 140)	(7 990)
odwrócony w okresie	7 020	7 848
Podatek od różnic przejściowych dodatnich:	10 939	13 201
powstały w okresie	12 369	14 032
odwrócony w okresie	(1 430)	(831)
<b>Suma podatku od różnic przejściowych</b>	<b>6 819</b>	<b>13 059</b>
<b>Podatek od różnic przejściowych z tytułu straty podatkowej:</b>	<b>(2 198)</b>	<b>-</b>
rozliczony w okresie	-	-
utworzone aktywo	(2 198)	-
<b>Razem podatek odroczony ujęty w wyniku</b>	<b>9 038</b>	<b>13 021</b>
<b>Razem podatek odroczony ujęty w kapitale rezerwowym</b>	<b>(21)</b>	<b>38</b>

**Uzgodnienie pomiędzy efektywną a ustawową stawką podatkową obowiązującą w Polsce:**

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem:	59 429	155 296
<b>Podatek od zysku brutto według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)</b>	<b>11 292</b>	<b>29 506</b>
Efekt podatkowy różnic trwałych, w tym z tytułu:	(2 254)	(16 485)
zmiany wyceny aktywów jednostek zależnych nie uwzględnionej w podatku odroczonym	(10 503)	(23 991)
nieaktywowanych strat podatkowych	2 062	3 753
kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	6 235	3 775
pozostałych różnic	(48)	(22)
<b>Podatek dochodowy ujęty w wyniku</b>	<b>9 038</b>	<b>13 021</b>
Efektywna stawka podatkowa	15%	8%



## 5.16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(w tys. zł)

### 5.16.1. Rzeczowe aktywa trwałe

(w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Składnik aktywów ujmowany jest po koszcie, który obejmuje:

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

- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę.

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

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

## ZNACZĄCE SZACUNKI

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

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

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

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Budynki i budowle	378	407
Urządzenia techniczne i maszyny	6 237	7 551
Środki transportu	2 685	2 223
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	775	907
Rzeczowe aktywa trwałe nieprzyjęte do używania	558	1 019
Prawa do użytkowania, z czego:	16 268	16 876
prawa do użytkowania najmowanych powierzchni	15 695	16 053
prawa do użytkowania urządzeń	573	823
<b>Razem</b>	<b>26 901</b>	<b>28 983</b>



## Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie:

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe nieprzyjęte do używania	Prawa do użytko- wania	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>							
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>6 315</b>	<b>26 777</b>	<b>3 635</b>	<b>1 919</b>	<b>1 019</b>	<b>22 574</b>	<b>62 239</b>
Zwiększenia, z tego z tytułu:	40	1 648	631	29	1 085	1 991	5 424
przeniesienia z aktywów nieprzyjętych do używania	-	894	631	21	-	-	1 546
nabycia	40	754	-	8	1 085	1 991	3 878
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	946	-	3	1 546	-	2 495
przyjęcia do używania	-	-	-	-	1 546	-	1 546
likwidacji	-	944	-	3	-	-	947
sprzedaży	-	2	-	-	-	-	2
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>6 355</b>	<b>27 479</b>	<b>4 266</b>	<b>1 945</b>	<b>558</b>	<b>24 565</b>	<b>65 168</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>6 315</b>	<b>25 500</b>	<b>3 175</b>	<b>2 540</b>	<b>531</b>	<b>21 996</b>	<b>60 057</b>
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	2 769	555	143	1 270	702	5 439
przeniesienia z aktywów nieprzyjętych do używania	-	438	339	5	-	-	782
nabycia	-	2 331	216	138	1 270	702	4 657
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	1 492	95	764	782	124	3 257
przyjęcia do używania	-	-	-	-	782	-	782
likwidacji*	-	1 252	-	759	-	124	2 135
sprzedaży	-	240	95	5	-	-	340
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>6 315</b>	<b>26 777</b>	<b>3 635</b>	<b>1 919</b>	<b>1 019</b>	<b>22 574</b>	<b>62 239</b>
<b>UMORZENIE</b>							
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>5 908</b>	<b>19 226</b>	<b>1 412</b>	<b>1 012</b>	<b>-</b>	<b>5 698</b>	<b>33 256</b>
Zwiększenia	69	2 960	169	161	-	2 599	5 958
Zmniejszenia	-	944	-	3	-	-	947
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>5 977</b>	<b>21 242</b>	<b>1 581</b>	<b>1 170</b>	<b>-</b>	<b>8 297</b>	<b>38 267</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>5 841</b>	<b>17 401</b>	<b>1 212</b>	<b>1 636</b>	<b>-</b>	<b>3 421</b>	<b>29 511</b>
Zwiększenia	67	3 315	227	140	-	2 277	6 026
Zmniejszenia*	-	1 490	27	764	-	-	2 281
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>5 908</b>	<b>19 226</b>	<b>1 412</b>	<b>1 012</b>	<b>-</b>	<b>5 698</b>	<b>33 256</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>							
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>378</b>	<b>6 237</b>	<b>2 685</b>	<b>775</b>	<b>558</b>	<b>16 268</b>	<b>26 901</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>407</b>	<b>7 551</b>	<b>2 223</b>	<b>907</b>	<b>1 019</b>	<b>16 876</b>	<b>28 983</b>

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

## 5.16.2. Wartości niematerialne

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

Za wartości niematerialne uznaje się głównie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### ZNACZĄCE SZACUNKI

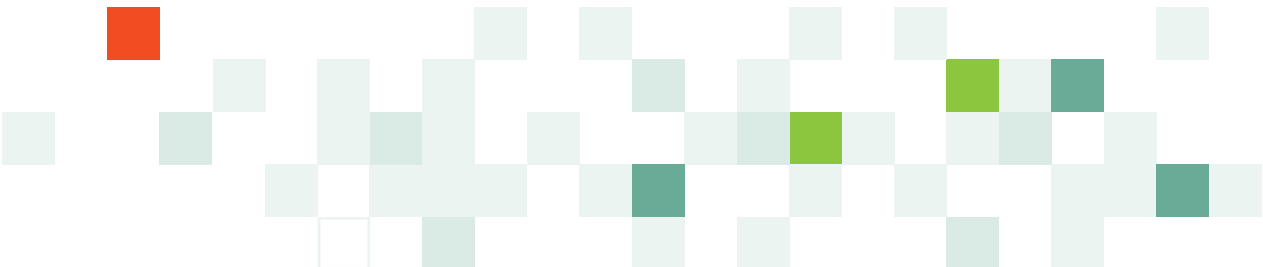
Szacunkowe okresy przewidywanej ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych wynoszą od 3 do 15 lat, w tym w szczególności:

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

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

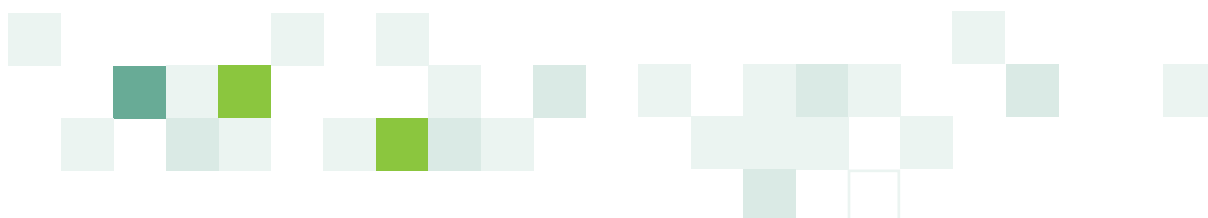
	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
System SIGMA do obsługi wierzytelności	8 325	9 365
Pozostałe wartości niematerialne przyjęte do używania	5 486	4 752
Wartości niematerialne nieprzyjęte do używania	4 694	2 290
<b>Razem</b>	<b>18 505</b>	<b>16 407</b>

W 2023 i 2022 roku ponosiliśmy głównie nakłady na wdrożenie w Spółce nowego systemu ERP, którego oddanie do użytkowania częściowo miało miejsce w 2023 roku, a częściowo planowane jest na 2024 rok.



## Wartości niematerialne – zmiany w okresie:

	System SIGMA	Pozostałe wartości niematerialne przyjęte do użytkowania	Wartości niematerialne nieprzyjęte do użytkowania	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>				
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>15 605</b>	<b>15 887</b>	<b>2 290</b>	<b>33 782</b>
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	2 442	3 645	6 087
przeniesienia z wartości nieprzyjętych do użytkowania	-	1 241	-	1 241
nabycia	-	1 201	3 645	4 846
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	1 543	1 241	2 784
przyjęcia do użytkowania	-	-	1 241	1 241
likwidacji	-	1 543	-	1 543
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>15 605</b>	<b>16 786</b>	<b>4 694</b>	<b>37 085</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>15 605</b>	<b>15 385</b>	<b>266</b>	<b>31 256</b>
Zwiększenia, z tego z tytułu:	-	502	2 166	2 668
przeniesienia z wartości nieprzyjętych do użytkowania	-	142	-	142
nabycia	-	360	2 166	2 526
Zmniejszenia, z tego z tytułu:	-	-	142	142
przyjęcia do użytkowania	-	-	142	142
likwidacji	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>15 605</b>	<b>15 887</b>	<b>2 290</b>	<b>33 782</b>
<b>UMORZENIA</b>				
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>6 240</b>	<b>11 135</b>	<b>-</b>	<b>17 375</b>
Zwiększenia	1 040	1 689	-	2 729
Zmniejszenia	-	1 524	-	1 524
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>7 280</b>	<b>11 300</b>	<b>-</b>	<b>18 580</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>5 200</b>	<b>9 637</b>	<b>-</b>	<b>14 837</b>
Zwiększenia	1 040	1 498	-	2 538
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>6 240</b>	<b>11 135</b>	<b>-</b>	<b>17 375</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>8 325</b>	<b>5 486</b>	<b>4 694</b>	<b>18 505</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>9 365</b>	<b>4 752</b>	<b>2 290</b>	<b>16 407</b>



## 5.17. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### 5.17.1. Przychody z działalności operacyjnej (w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

**Przychodami z działalności podstawowej** są przede wszystkim kwoty należne od odbiorców z tytułu sprzedaży usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

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

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

#### Pozostałe przychody operacyjne

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zarządzanie wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych	93 602	86 762
Pozostałe, z tego:	10 043	1 767
wycena nieruchomości inwestycyjnej	7 386	-
<b>Razem</b>	<b>103 645</b>	<b>88 529</b>

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



### 5.17.2. Koszty działalności operacyjnej (w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Koszty operacyjne prezentowane są w układzie:

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

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

#### Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników, z czego:	82 772	70 910
wynagrodzenia	64 505	56 543
składki na ubezpieczenia społeczne	11 666	10 305
programy motywacyjne oparte o akcje	3 589	1 952
świadczenia na rzecz pracowników	3 012	2 110
Amortyzacja, z czego:	8 687	8 564
prawa do użytkowania	2 598	2 335
Usługi obce, z czego:	31 742	29 033
usługi informatyczne	11 809	10 414
usługi doradcze i prawne	3 451	6 422
usługi pocztowe	4 322	4 676
Podatki i opłaty	8 556	7 532
Pozostałe koszty operacyjne, z czego:	4 129	3 472
zużycie materiałów i energii	2 770	2 530
<b>Razem</b>	<b>135 886</b>	<b>119 511</b>

W 2023 roku koszty operacyjne wyniosły 135,9 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2022 o 13,7%. Zmiana ta wynika przede wszystkim z wyższych o 16,7% kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń

na rzecz pracowników, a także wyższych kosztów usług obcych (9,3% r/r) i podatków i opłat (13,6%).

#### Zatrudnienie (w osobach):

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
<b>Ilość zatrudnionych osób</b>	<b>608</b>	<b>657</b>

### 5.17.3. Przychody finansowe

(w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Odsetki od depozytów	839	56
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	3 696	405
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	734	-
Pozostałe	163	1
<b>Razem</b>	<b>5 432</b>	<b>462</b>

### 5.17.4. Koszty finansowe

(w tys. zł)

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Odsetki od zobowiązań finansowych	33 699	22 962
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	150
Pozostałe	5	17
<b>Razem</b>	<b>33 704</b>	<b>23 129</b>

Koszty finansowe w 2023 roku wyniosły 33,7 mln zł i były o 10,6 mln zł (45,7%) wyższe niż w roku poprzednim. Jest to w szczególności związane z wyższymi kosztami obsługi zobowiązań finansowych, co

w dużej mierze jest efektem wzrostu bazowych stóp procentowych oraz nowych emisji obligacji.



## 5.17.5. Zysk na jedną akcję

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk netto (w tys. zł)	50 391	142 275
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 341	22 754
Średnia ważona liczba akcji rozwodniających (w tys. szt.)	106	230
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł / szt.)</b>	<b>2,26</b>	<b>6,25</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / szt.)</b>	<b>2,24</b>	<b>6,19</b>

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zyski z wyceny inwestycji kapitałowych	12 219	5 701
Zyski z wyceny inwestycji w jednostki zależne	20	9
Zyski/ (straty) z wyceny odpraw emerytalno-rentowych	(91)	162
<b>Razem</b>	<b>12 148</b>	<b>5 872</b>

## 5.18. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk/strata z tytułu udziału w zysku	(155)	(1)
Odsetki i prowizje od zobowiązań finansowych	33 699	22 962
<b>Razem</b>	<b>33 544</b>	<b>22 961</b>

### 5.18.2. Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(119 942)	(208 945)
Wartość zrealizowana w okresie poprzez wykup certyfikatów inwestycyjnych BEST Capital FIZAN	16 638	15 809
Nabycia certyfikatów inwestycyjnych	(107 000)	-
Objęcie udziałów w BEST Capital Italy	(230)	-
<b>Razem</b>	<b>(210 534)</b>	<b>(193 136)</b>

### 5.18.3. Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań finansowych

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	2 960	695
Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	334	(992)
<b>Razem</b>	<b>3 294</b>	<b>(297)</b>

### 5.18.4. Pozostałe pozycje netto

(w tys. zł)

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(7 386)	78
Aktualizacja rezerwy na odprawy emerytalne ujęta w kapitałach	(113)	200
Wycena programów motywacyjnych	3 589	1 952
<b>Razem</b>	<b>(3 910)</b>	<b>2 230</b>

## 5.19. SEGMENTY OPERACYJNE I INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

(w tys. zł)

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

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

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

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Przychody operacyjne ogółem, w tym:</b>	<b>103 645</b>	<b>88 529</b>
<b>przychody z tytułu usług świadczonych na rzecz podmiotów z Grupy BEST:</b>	<b>95 932</b>	<b>88 167</b>
przychody z tytułu zarządzania wierzycielnościami funduszy inwestycyjnych należne od Towarzystwa	93 602	86 762
pozostałe przychody (w tym również usługi refakturowane)	2 330	1 405
<b>% udział przychodów od podmiotów z Grupy BEST w przychodach operacyjnych</b>	<b>93%</b>	<b>100%</b>



## 5.20. INSTRUMENTY FINANSOWE

(w tys. zł)

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

**Instrumenty finansowe** klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

#### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Spółka do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje:

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

#### Należności z tytułu dostaw i usług / Pozostałe należności

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

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

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

#### Należności z tytułu obligacji

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

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

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

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Kategoria ta obejmuje:

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

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

Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

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

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Składnik aktywów jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeżeli:

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

#### Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

##### Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu

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

##### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

#### Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

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

### Pochodne instrumenty finansowe

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

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

#### 5.20.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartości bilansowe)

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>28 963</b>	<b>22 838</b>
należności z tytułu obligacji, dostaw i usług oraz pozostałe należności*	12 007	2 751
środki pieniężne	16 956	20 087
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>39 820</b>	<b>27 601</b>
akcje Kredyt Inkaso	39 820	27 601
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>472 449</b>	<b>308 184</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	12 979	13 167
zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów, pożyczek i leasingu	459 470	295 017
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik:</b>	<b>-</b>	<b>3 780</b>
pochodne instrumenty finansowe	-	3 780

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

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

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

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

Za rok zakończony 31 grudnia 2023:

	Aktywa/zobowiązania finansowe						Razem netto
	aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	pochodne instrumenty finansowe		
	pożyczki, obligacje i należności	środki pieniężne					
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	839	-	(33 699)	-	(32 860)	
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(15)	(89)	-	838	-	734	
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	12 219	-	3 696	15 915	
<b>Razem</b>	<b>(15)</b>	<b>750</b>	<b>12 219</b>	<b>(32 861)</b>	<b>3 696</b>	<b>(16 211)</b>	

Za rok zakończony 31 grudnia 2022:

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

### 5.20.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

#### Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Kategoria	Nota
<b>Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania</b>	-	3 780	2	5.10
<b>Akcje Kredyt Inkaso</b>	39 820	27 601	3	5.6

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

	Stan na dzień 31.12.2023		Stan na dzień 31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji, z tego:</b>	<b>425 921</b>	<b>422 696</b>	<b>254 757</b>	<b>256 130</b>
Kategoria 1	228 208	223 677	74 125	74 338
Kategoria 2	197 713	199 019	180 632	181 792

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

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

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

### 5.21. ANALIZA RYZYKA FINANSOWEGO

(w tys. zł)

Narażeni jesteśmy na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

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

Ryzyka klimatyczne i ich potencjalny wpływ zostały natomiast szczegółowo opisane w raporcie ESG. W prezentowanym okresie ryzyka klimatycznie nie miały istotnego wpływu na dane finansowe oraz wszelkie istotne założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego.

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



### 5.21.1. Ryzyko rynkowe

#### Ryzyko walutowe

Obecnie główną pozycją narażoną na ryzyko kursowe jest zobowiązanie leasingowe z tyt. umowy najmu pomieszczeń biurowych, które ustalone jest w walucie EUR.

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje narażone na ryzyko walutowe.

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Środki pieniężne	112	2
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	48	72
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
Leasing - najem powierzchni	2 356	2 431
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	131	58
<b>Pochodne Instrumenty finansowe</b>	-	11 930

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2023	Wartość narażona na ryzyko (w tys. EUR)	Wzrost kursu EUR o 10% (w tys. zł)	Spadek kursu EUR o 10% (w tys. zł)
Środki pieniężne	112	49	(49)
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	48	21	(21)
Leasing - najem powierzchni	2 356	(1 024)	1 024
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	131	(57)	57
<b>Wpływ przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 012)</b>	<b>1 012</b>
Podatek (19%)		192	(192)
<b>Wpływ po opodatkowaniu</b>		<b>(820)</b>	<b>820</b>

Przy założeniu, że kurs EUR/PLN odpowiednio wzrósłby lub spadłby o 10% na dzień 31.12.2023 roku nasze kapitały zmieniłyby się odpowiednio o 820 tys. zł.



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

\* dotyczy zmiany rynkowego kursu terminowego

### Ryzyko stóp procentowych

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

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

<b>Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych na 31.12.2023</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wzrost stóp procentowych o 1 pp</b>	<b>Spadek stóp procentowych o 1 pp</b>
Środki pieniężne	16 956	170	(170)
Zobowiązania finansowe odsetkowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych	423 161	(4 091)	4 091
<b>Wpływ przed opodatkowaniem</b>		<b>(3 921)</b>	<b>3 921</b>
Podatek (19%)		745	(745)
<b>Wpływ po opodatkowaniu</b>		<b>(3 176)</b>	<b>3 176</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość zysku netto i kapitałów własnych uległyby zmianom odpowiednio o 3 176 tys. zł, w przypadku gdyby stopy procentowe służące do wyceny depozytów bankowych i zobowiązań finansowych były wyższe/nizsze o 1 pp.



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

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

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

### 5.21.2. Ryzyko płynności

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

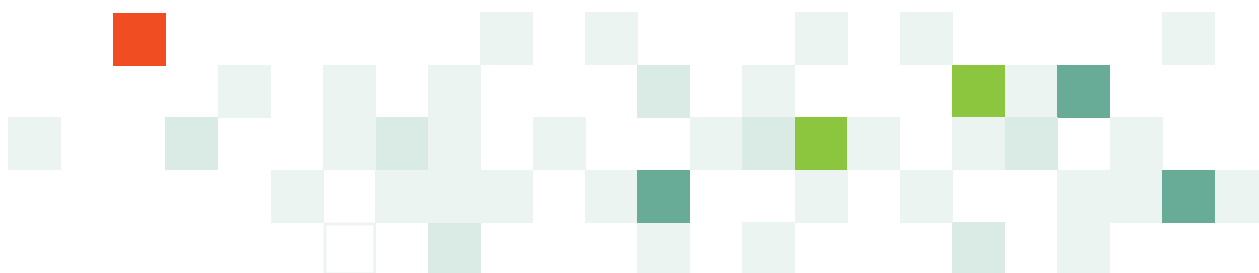
Spółka korzysta i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania dłużnego w postaci obligacji, kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych. W szczególności w taki sposób finansowane są inwestycje w portfele wierzytelności, realizowane za pośrednictwem naszych podmiotów zależnych. Łączna wartość wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych przez BEST pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 442,7 mln zł, z tego 219 mln zł stanowi dług wewnętrzny wobec podmiotów należących do Grupy Kapitałowej BEST. W ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zapada jedynie 49,3 mln zł.

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

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

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

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



Stan na dzień 31.12.2023	Wartość bilansowa	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalne wynikające z umów w okresie					
			0 – 3 m-ce	3 – 6 m-ce	6 – 12 m-ce	1 – 3 lata	3 – 5 lat	powyżej 5 lat
Środki pieniężne	16 956	16 956	16 956	-	-	-	-	-
Pozostałe należności*	12 007	12 007	11 200	26	708	-	-	73
Zobowiązania z tyt. obligacji	(422 696)	556 151	31 082	9 812	28 659	292 013	194 585	-
Zobowiązania z tyt. pożyczek	(20 015)	21 906	474	474	20 958	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(16 759)	18 479	694	707	1 388	5 553	5 553	4 584
Zobowiązania handlowe**	(12 979)	(12 979)	(5 419)	(7 560)	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(443 486)</b>	<b>612 520</b>	<b>54 987</b>	<b>3 459</b>	<b>51 713</b>	<b>297 566</b>	<b>200 138</b>	<b>4 657</b>
<b>Razem narastająco</b>			<b>54 987</b>	<b>58 446</b>	<b>110 159</b>	<b>407 725</b>	<b>607 863</b>	<b>612 520</b>

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

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

Powyższe zestawienie nie uwzględnia planowanych wpływów z realizacji inwestycji w jednostki zależne, w związku z którymi utworzyliśmy rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego (nota 5.15.1) oraz przyszłych kosztów działalności operacyjnej.

Terminy wymagalności dla gwarancji i poręczeń zostały ujęte w nocie 5.12.

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

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

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

### 5.21.3. Ryzyko kredytowe

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

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

Nasza najbardziej wartościowa inwestycja w BEST Capital FIZAN jest inwestycją w fundusz o wysokim poziomie dywersyfikacji, ponieważ za pośrednictwem funduszy wierzytelności oraz Best Capital Italy, których certyfikaty i udziały posiada, zainwestował w ponad 100 portfeli wierzytelności, przy czym pośredni maksymalny udział BEST Capital FIZAN w pojedynczym pakiecie wierzytelności (stanowiącym de facto pulę zdywersyfikowanych wierzytelności), nie przekracza poziomu 10%.

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

Ekspozycje głównych aktywów finansowych narażone na ryzyko kredytowe:

	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Inwestycje w jednostki zależne	1 130 521	920 097
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	12 007	2 751
<b>Razem</b>	<b>1 142 528</b>	<b>922 848</b>

#### Utrata wartości aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 9

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego oceniamy, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne. Jeśli takie dowody istnieją, przeprowadzamy test na utratę wartości i określamy wartość odzyskiwalną naszych inwestycji. W przypadku, gdy wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonujemy odpisu z tytułu utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie zidentyfikowaliśmy żadnych obiektywnych przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości naszych inwestycji w jednostki zależne.

Dla kategorii należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stosujemy model oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Grupę nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istnieje istotny komponent finansowania mogący korygować przyzręczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniają warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności.

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

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

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



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

	Należności bez utraty wartości	Należności z utratą wartości
<b>Stan na dzień 01.01.2023:</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	2 751	76
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(76)
<b>Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności</b>	<b>2 751</b>	<b>-</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2023:</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	12 007	75
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(75)
odpisy na początek okresu	-	(76)
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	1
<b>Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności</b>	<b>12 007</b>	<b>-</b>

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

## 5.22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(w tys. zł)

### 5.22.1. Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST

Wartość wypłaconych wynagrodzeń i premii dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej BEST za 2023 rok i za rok poprzedni wynosiła odpowiednio:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zarząd	1 271	1 147
Rada Nadzorcza	505	461
<b>Razem</b>	<b>1 776</b>	<b>1 608</b>

Poza wynagrodzeniami Członkowie Zarządu BEST są uprawnieni do długoterminowych świadczeń z tytułu realizacji programów motywacyjnych rozliczanych w formie akcji, o których szerzej piszemy w nocie 5.14.

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

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

odsetki od tej pożyczki w wysokości 2 062 tys. zł. W dniu 28 listopada 2023 roku termin spłaty pożyczki został przesunięty na 31 grudnia 2024 roku

→ | Zobowiązania z tytułu pożyczek zaprezentowano w nocie 5.9.3

Zarówno w 2023 roku, jak i w 2022 roku nie miały miejsca żadne transakcje z Członkami Rady Nadzorczej BEST.

### 5.22.3. Informacje o transakcjach z podmiotami zależnymi

Stan naszych rozrachunków na dzień 31 grudnia 2023 roku i na 31 grudnia 2022 roku z jednostkami zależnymi przedstawia tabela poniżej:

Wzajemne rozrachunki	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
<b>Należności BEST z tytułu:</b>	<b>11 473</b>	<b>2 174</b>
dostaw i usług	4 239	2 174
realizacji certyfikatów BEST Capital FIZAN	7 234	-
<b>Zobowiązania BEST z tytułu:</b>	<b>199 184</b>	<b>182 303</b>
dostaw i usług	165	511
emisji obligacji	199 019	181 792

→ | Przychody z działalności operacyjnej BEST od podmiotów z Grupy BEST zostały zaprezentowane w nocie 5.19

Wzajemne transakcje	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Przychody BEST z tytułu:</b>	<b>96 087</b>	<b>88 169</b>
dostaw i usług	94 792	88 168
udziału w zyskach Kancelarii	155	1
pozostałe	1 140	-
<b>Koszty BEST z tytułu:</b>	<b>22 737</b>	<b>12 997</b>
dostaw i usług	3 451	3 233
wyemitowanych obligacji	19 036	9 764
pozostałe	250	-
<b>Inne transakcje z tytułu:</b>	<b>17 230</b>	<b>163 500</b>
emisja obligacji do jednostek zależnych	17 000	163 500
objęcie udziałów	230	-

W 2023 roku spółka osiągnęła również zysk z realizacji i umorzenia certyfikatów inwestycyjnych BEST Capital FIZAN w kwocie 12 385 tys. zł, a w roku 2022 w kwocie 10 529 tys. zł.

### 5.23. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

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

### 5.24. WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

(w złotych)

Spółka ujmuje koszty badania sprawozdań finansowych w okresach, w których faktycznie prowadzone są prace audytowe. Poniżej zaprezentowaliśmy wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe - Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. ujęte w kosztach okresów sprawozdawczych zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Wynagrodzenie za badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	293 525	260 092
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	176 620	158 234

Zgodnie z umową całkowity koszt wynagrodzenia za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za 2023 rok wynosi 392 tys. zł powiększony o wskaźnik inflacji CPI (za rok 2022 – 392 tys. zł).

### 5.25. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone w dniu 4 kwietnia 2024 roku do publikacji w dniu 5 kwietnia 2024 roku.

Krzysztof Borusowski  
Prezes Zarządu BEST S.A.

Marek Kucner  
Wiceprezes Zarządu BEST S.A.

Maciej Bardan  
Członek Zarządu BEST S.A.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Agnieszka Galus – Bucior  
Główny Księgowy



SPÓŁKA AKCYJNA

---

UL. ŁUŻYCKA 8A,  
81-537 GDYNIA  
Tel. +49 58 769 92 99  
[www.best.com.pl](http://www.best.com.pl)