



RAPORT OKRESOWY

ZA CZWARTY KWARTAŁ 2005 ROKU

ZAWIERAJĄCY:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	1
II.	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA CZWARTY KWARTAŁ 2005 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSR”	2
1.	BILANS	2
2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
5.	INFORMACJA DODATKOWA	6
III.	KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA CZWARTY KWARTAŁ 2005 ROKU	26

GDYNIA DNIA 14 LUTEGO 2006 ROKU

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały 2005 narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05	IV kwartały 2004 narastająco okres od 01/01/04 do 31/12/04	IV kwartały 2005 narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05	IV kwartały 2004 narastająco okres od 01/01/04 do 31/12/04
I. Przychody ze sprzedaży	11 132	9 363	2 767	2 072
II. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 025	4 718	1 498	1 044
III. Zysk (strata) netto	5 174	4 743	1 286	1 050
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 646	2 322	1 403	514
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 252	-148	-808	-33
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 621	-2 704	-403	-598
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	773	-530	192	-117
VIII. Aktywa, razem	11 655	9 450	3 020	2 317
IX. Zobowiązania	1 497	4 466	388	1 095
X. Kapitał własny	10 158	4 984	2 632	1 222
XI. Kapitał akcyjny	20 800	20 800	5 389	5 099
XII. Liczba akcji (w tys. szt.)	5 200	5 200	5 200	5 200
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1.00	0.91	0.26	0.22
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1.00	0.91	0.26	0.22
XV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1.95	0.96	0.51	0.23
XVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1.95	0.96	0.51	0.23

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

- a) kursy średnie EURO wg NBP w czwartym kwartale 2005 roku
- kurs na dzień 31.12.2005 roku 3,8598 PLN/EURO
 - średni kurs z 12 miesięcy 2005 roku 4,0233 PLN/EURO
- b) kursy średnie EURO wg NBP w czwartym kwartale 2004 roku
- kurs na dzień 31.12.2004 roku 4,0790 PLN/EURO
 - średni kurs z 12 miesięcy 2004 roku 4,5182 PLN/EURO

Kursy średnie EURO zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych

- pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone wg średnich kursów NBP ustalonych na dzień 31 grudnia,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca kwartału.

II. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA CZWARTY KWARTAŁ 2005 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSR”

1. BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku

	Nota	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe		2.351	2.037	1.341
Wartości niematerialne	5	223	234	51
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2.057	1.674	377
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	71	129	913
Należności długoterminowe		0	0	0
Inne aktywa finansowe	8	0	0	0
Aktywa obrotowe		9.304	8.882	8.109
Należności krótkoterminowe	9	6.332	6.408	6.931
w tym wierzytelności nabyte		5.916	5.965	6.528
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	1.909	2.439	1.136
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	63	35	42
 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17	1.000	0	0
Suma aktywów		11.655	10.919	9.450
PASYWA				
Kapitał własny		10.158	9.439	4.984
Kapitał akcyjny	12	20.800	20.800	20.800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4.200	4.200	4.200
Strata z lat ubiegłych		(20.016)	(20.016)	(24.759)
Zysk netto		5.174	4.455	4.743
Zobowiązania długoterminowe		248	168	136
Długoterminowe pożyczki i kredyty	13	0	20	53
Rezerwa na podatek odroczonego		10	6	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	238	142	83
Zobowiązania krótkoterminowe		1.249	1.312	4.330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	16	1.182	1.243	1.252
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	13	0	41	1.521
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	45	6	30
Pozostałe rezerwy	15	22	22	1.527
Suma pasywów		11.655	10.919	9.450

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku****(wariant porównawczy)**

	Nota	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	17	2.819	11.132	2.291	9.369
Koszty działalności operacyjnej		1.992	6.352	1.348	4.534
Amortyzacja		128	445	58	201
Zużycie materiałów i energii		111	340	35	148
Usługi obce		481	1.652	424	1.481
Podatki i opłaty		79	371	109	310
Wynagrodzenia		938	2.810	587	1.973
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników		180	477	83	283
Pozostałe		75	257	52	138
Zysk (strata) na sprzedaży		827	4.780	943	4.835
Pozostałe przychody operacyjne	18	12	1.571	29	207
Pozostałe koszty operacyjne	19	69	287	24	112
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		770	6.064	948	4.930
Koszty finansowe netto	20	(10)	39	12	212
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		780	6.025	936	4.718
Podatek dochodowy	21	61	851	(430)	(25)
Zysk/(Strata) netto		719	5.174	1.366	4.743

Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej

Zwykły	22	0,14	1,00	0,26	0,91
Rozwodniony	22	0,14	1,00	0,26	0,91

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku

	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem (strata)	6.025	4.717
Korekty o pozycje:	(379)	2.395
Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	445	201
Odsetki i dywidendy zapłacone	47	141
Wynik na działalności inwestycyjnej	(16)	0
Zmiana stanu rezerw	(1.325)	(21)
Zmiana stanu należności	599	(2.797)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(99)	11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	821	34
Podatek dochodowy odroczony	(851)	25
Pozostałe pozycje netto	0	11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.646	2.322
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	16	3
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(2.268)	(151)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	(1.000)	0
Pozostałe pozycje netto	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.252)	(148)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów	200	1.500
Splata kredytów bankowych	(1.796)	(4.042)
Zapłacone prowizje i odsetki od kredytów bankowych	(25)	(162)
Dywidendy wypłacone	0	0
Pozostałe pozycje netto	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.621)	(2.704)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	773	(530)
Środki pieniężne na początek okresu	1.136	1.666
Środki pieniężne na koniec okresu	1.909	1.136
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	469	675

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku

	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Kapitał własny na początek okresu	4.962	319
Błędy poprzednich okresów	0	(89)
Zmiana zasad rachunkowości („MSR”)	22	1
Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu	4.984	231
Kapitał akcyjny na początek okresu	20.800	20.800
Emisja akcji	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	20.800	20.800
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	4.200	4.200
Emisja akcji	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	4.200	4.200
Nierozliczona strata z lat poprzednich na początek okresu	(24.759)	(25.521)
Podział zysku z lat poprzednich	0	10
Błędy poprzednich okresów	0	0
Zmiana zasad rachunkowości („MSR”)	0	1
Pokrycie straty	4.743	751
Nierozliczona strata z lat poprzednich na koniec okresu	(20.016)	(24.759)
Wynik finansowy bieżącego okresu	5.174	4.743
Kapitał własny na koniec okresu	10.158	4.984

5. INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2005 roku

1. Informacje o Spółce

Spółka BEST została zawiązana aktem notarialnym w dniu 12 kwietnia 1994 roku pod nazwą BEST Przedsiębiorstwo Handlowe Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku z dnia 2 grudnia 1998 roku została zmieniona nazwa Spółki z BEST Przedsiębiorstwo Handlowe S.A. na BEST S.A („BEST”). Siedziba BEST znajduje się w Gdyni przy ul. Morskiej 59. BEST jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000017158.

Podstawowym przedmiotem działalności BEST jest:

- pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych (PKD 65),
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74).

Akcje BEST notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku urzędowym w systemie jednolitym.

Według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych, BEST zaliczany jest do sektora „Ubezpieczenia i inne”.

Stosownie do treści uchwały WZA BEST S.A. z dnia 21 grudnia 2004 roku, od 1 stycznia 2005 roku Spółka, działając na podstawie art. 2 ust. 3 ustawy o rachunkowości, sporządza sprawozdania finansowe wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSR”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym za czwarty kwartał 2005 roku, który to rok jest objęty pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z „MSR”.

Korekty, które wystąpiły w związku z przekształceniem sprawozdania zostały zaprezentowane w pkt 4.

Sprawozdanie to jest, za wyjątkiem wyceny rezerw, sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i obejmuje okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 34.

Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że 100% przychodów BEST wyrażonych jest w tej walucie.

W opinii Zarządu nie istnieją czynniki mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności Spółki wobec czego niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

2. Władze Spółki na dzień sporządzenia komentarza

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd funkcjonował w składzie:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| 1. Prezes Zarządu | Krzysztof Borusowski |
| 2. Członek Zarządu | Marek Kucner |

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | Dr Bernd Holzapfel |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Prof. dr hab. Jan Winiecki |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | Prof. dr hab. Leszek Pawłowicz |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | Bartosz Krużewski |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | Katarzyna Borusowska |

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne

Spółka identyfikuje wartości niematerialne o określonym i nieokreślonym okresie używania.

Wartości niematerialne o określonym okresie używania amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie używania nie są amortyzowane.

Spółka nie aktywuje kosztów prac rozwojowych.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat lub, jeżeli są wykorzystywane w procesie wytworzenia innego składnika aktywów trwałych, zwiększają wartość tego składnika.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o poniesione do dnia przekazania do używania koszty związane z ich przystosowaniem do używania.

Koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem lub budową środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania są ujmowane jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.

Wartość początkową środków trwałych powiększa się o koszty wymiany ich głównych części składowych oraz ulepszenia powodującego podwyższenie ich wartości użytkowej. Koszty remontów, serwisów i konserwacji ujmowane jako koszty okresu w rachunku zysków i strat

Amortyzacja środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) dokonywana jest według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności.

▪ budynki i budowle	2,5 %-5%
▪ maszyny i urządzenia techniczne	10-30 %
▪ środki transportu	10-30 %
▪ pozostałe środki trwałe	10-30 %

Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) następuje nie wcześniej niż po przyjęciu 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.

Środki trwałe przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o istotne koszty związane ze sprzedażą

Wartość bilansową środków trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszone o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy spółka weryfikuje wartość składników aktywów trwałych pod kontem utraty ich wartości. W przypadku aktywów, co do których zachodzą przesłanki utraty wartości szacowana jest wartość odzyskiwalna. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości netto składnika aktywów wartość składnika aktywów doprowadza się do wartości odzyskiwalnej poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat i obciążają koszty okresu.

Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości składników majątkowych wystąpią przesłanki wskazujące na to, że dokonany w poprzednich okresach odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki jest on odwracany. Skutki odwrócenia odpisu aktualizującego są ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat.

Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, kredyty bankowe są wyceniane w cenie nabycia uwzględniającej koszty transakcji (prowizje i odsetki zapłacone z góry). W późniejszych okresach wycena zobowiązań z tytułu kredytów bankowych dokonywana jest według skorygowanej ceny nabycia.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące.

Wierzytelności nabyte są wyceniane w cenie zakupu, wartość wierzytelności przewyższająca cenę ich zakupu stanowi przychody przyszłych okresów. Wszelkie wpłaty dotyczące wierzytelności powyżej ceny jej nabycia wykazywane są jako przychód. Spółka nie księguje bieżąco naliczanych odsetek za zwłokę w spłacie wierzytelności nabytych w systemie finansowo-księgowym, lecz są one wykazywane jako przychód w momencie zapłaty.

Na dzień bilansowy spółka weryfikuje wartość wierzytelności nabytych pod kątem prawdopodobieństwa ich odzyskania.

Środki pieniężne

Środki pieniężne są wykazywane w kwocie nominalnej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, w sytuacji gdy jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze sprzedaży a nie w wyniku jego dalszego wykorzystania, a podjęte działania wskazują na fakt, że jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Tego rodzaju aktywa wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy jest w stanie wiarygodnie oszacować kwotę korzyści ekonomicznych, która z dużym prawdopodobieństwem wypłynie ze spółki, w związku z obowiązkiem wynikającym z przeszłych zdarzeń

Świadczenia pracownicze

Spółka identyfikuje zobowiązania wynikające z przysługującego pracownikom BEST prawa do nagrody jubileuszowej, odprawy emerytalnej i nie wykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

Wartość zobowiązań związanych z odprawami emerytalnymi i nagrodami jubileuszowymi jest wyliczana przy zastosowaniu technik aktuarialnych.

Na dzień bilansowy spółka weryfikuje i koryguje wysokość utworzonych rezerw.

Zgodnie z obowiązującymi w Polsce regulacjami BEST zarządza środkami ZFŚS w imieniu pracowników Spółki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie usługi przez nabywcę.

Ponadto do przychodów ze sprzedaży Spółka zalicza przychody z obrotu wierzytelnościami tj.: otrzymane odsetki za zwłokę w spłacie wierzytelności, spłaty wierzytelności nabytych w kwocie przewyższającej cenę ich nabycia, zwrócone koszty dochodzenia wierzytelności oraz kwoty należne z tytułu sprzedaży wierzytelności nabytych.

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek za zwłokę ujmowane są w momencie ich zapłaty przez nabywcę.

Koszty operacyjne

Począwszy od sprawozdania za pierwszy kwartał 2005 roku Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, w szczególności z tytułu strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz odsetki i prowizje kredytowe i są ujmowane jako koszty okresu w rachunku zysków i strat. Wyjątek stanowią koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi podatek dochodowy od osób prawnych:

- część bieżąca – stanowiąca rzeczywiste zobowiązanie,
- część odroczone – różnica między zmianą stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się 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 straty podatkowej możliwej do odliczenia.

W szczególności Spółka tworzy aktywa na różnice przejściowe związane z odmiennością momentu uznania kosztu za koszt uzyskania przychodów i przychodu za przychód podatkowy oraz na możliwe do odliczenia od bieżącego dochodu straty podatkowe poniesione w latach 2001 i 2002.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Na dzień bilansowy spółka weryfikuje i koryguje wysokość utworzonych aktywów i rezerw.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto i liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

4. Uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego wykazywanego w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) z kapitałem własnym i wynikiem finansowym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR”).

W wyniku zastosowania „MSR” zmianie uległa wycena zobowiązań kredytowych, co wpłynęło na wysokość kosztów finansowych (odsetki i prowizje kredytowe) oraz rozliczeń międzyokresowych dotyczących aktywowanych i rozliczanych w czasie prowizji kredytowych.

Ponadto w związku z zastosowaniem „MSR” zmianie uległa prezentacja ZFŚS oraz funduszu dywidend. Obecnie są one prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe”

4.(a) Różnice w wartości danych dotyczących wyniku finansowego.

	01.10.2004 31.12.2004 PZR w tys. zł	Korekta „MSR” w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 „MSR” w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	2.291	0	2.291
Koszty działalności operacyjnej	1.348	0	1.348
Zysk (strata) na sprzedaży	943	0	943
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	948	0	948
Koszty finansowe	33	21	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	915	0	936
Podatek dochodowy	(430)	0	(430)
Zysk (strata) netto	1.345	21	1.366

	01.01.2004 31.12.2004 PZR w tys. zł	Korekta „MSR” w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 „MSR” w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	9.369	0	9.369
Koszty działalności operacyjnej	4.534	0	4.534
Zysk (strata) na sprzedaży	4.835	0	4.835
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4.930	0	4.930
Koszty finansowe	233	21	212
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4.697	0	4.718
Podatek dochodowy	25	0	25
Zysk (strata) netto	4.722	21	4.743

4. (b) Różnice w wartości danych dotyczących kapitału własnego.

	PZR 01.01.2004 w tys. zł	Korekta „MSR” w tys. zł	„MSR” 01.01.2004 w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwale	1.405	(37)	1.368
Wartości niematerialne	22	0	22
Rzeczowe aktywa trwale	459	0	459
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	887	0	887
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	(37)	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	5.865	(40)	5.825
Należności krótkoterminowe	4.134	0	4.134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.666	0	1.666
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	(40)	25
Suma aktywów	7.270	(77)	7.193
PASYWA			
Kapitał własny	230	0	230
Kapitał akcyjny	20.800	0	20.800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4.200	0	4.200
Strata z lat ubiegłych	(24.770)	0	(24.770)
Zobowiązania długoterminowe	2.194	(23)	2.171
Długoterminowe pożyczki i kredyty	2.094	(23)	2.071
Rezerwa na podatek odroczonego	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	100	0	100
Zobowiązania krótkoterminowe	4.846	(54)	4.792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	284	958	1.242
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2.043	(54)	1.989
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	0	30
Pozostałe rezerwy	1.531	0	1.531
Fundusze specjalne	958	(958)	0
Suma pasywów	7.270	(77)	7.193

	PZR 31.12.2004 w tys. zł	Korekta „MSR” w tys. zł	„MSR” 31.12.2004 w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1.341	0	1.341
Wartości niematerialne	51	0	51
Rzeczowe aktywa trwałe	377	0	377
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	913	0	913
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	8.109	0	8.109
Należności krótkoterminowe	6.931	0	6.931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.136	0	1.136
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	0	42
Suma aktywów	9.450	0	9.450
PASYWA			
Kapitał własny	4.962	22	4.984
Kapitał akcyjny	20.800	0	20.800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4.200	0	4.200
Strata z lat ubiegłych	(24.760)	1	(24.759)
Zysk netto	4.722	21	4.743
Zobowiązania długoterminowe	137	0	137
Długoterminowe pożyczki i kredyty	53	0	53
Rezerwa na podatek odroczonego	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	84	0	84
Zobowiązania krótkoterminowe	4.351	(22)	4.329
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	343	909	1.252
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	1.543	(22)	1.521
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	0	29
Pozostałe rezerwy	1.527	0	1.527
Fundusze specjalne	909	(909)	0
Suma pasywów	9.450	0	9.450

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

5. Wartości niematerialne

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Wartość firmy	0	0	0
Licencje na oprogramowanie	223	234	13
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	0	0	38
Razem	223	234	51

5.(a) Wartości niematerialne – zmiany w okresie (w tys. zł)

	Licencje na oprogramowanie	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	Razem
Wartość początkowa			
Stan na dzień 01.01.2004	864	0	864
Zwiększenia	8	38	46
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2004	872	38	910
Stan na dzień 01.01.2005	872	38	910
Zwiększenia	268	22	290
Zmniejszenia	501	60	561
Stan na dzień 31.12.2005	639	0	639
Umorzenie			
Stan na dzień 01.01.2004	842	0	842
Zwiększenia	17	0	17
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2004	859	0	859
Stan na dzień 01.01.2005	859	0	859
Zwiększenia	58	0	58
Zmniejszenia	501	0	501
Stan na dzień 31.12.2005	416	0	416
Wartość netto			
Stan na dzień 31.12.2004	13	38	51
Stan na dzień 31.12.2005	223	0	223

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Budynki i budowle	570	586	108
Urządzenia techniczne i maszyny	947	371	88
Środki transportu	504	190	156
Pozostałe środki trwałe	36	27	16
Środki trwałe w budowie	0	500	9
Razem	2.057	1.674	377

6.(a) Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie (w tys. zł)

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Stan na dzień 01.01.2004	121	749	283	298	366	1817
Zwiększenia	13	54	0	29	40	136
Zmniejszenia	0	64	0	112	397	573
Stan na dzień 31.12.2004	134	739	283	215	9	1.380
Stan na dzień 01.01.2005	134	739	283	215	9	1.380
Zwiększenia	502	972	396	233	1.477	3.580
Zmniejszenia	0	120	40	63	1.486	1.709
Stan na dzień 31.12.2005	636	1.591	639	385	0	3.251
Umorzenie						
Stan na dzień 01.01.2004	12	632	72	275	0	991
Zwiększenia	13	80	55	36	0	184
Zmniejszenia	0	61	0	112	0	173
Stan na dzień 31.12.2004	25	651	127	199	0	1.002
Stan na dzień 01.01.2005	25	651	127	199	0	1.002
Zwiększenia	41	113	48	213	0	415
Zmniejszenia	0	120	40	63	0	223
Stan na dzień 31.12.2005	66	644	135	349	0	1.194
Wartość netto						
Stan na 31.12.2004	108	88	156	16	9	377
Stan na 31.12..2005	570	947	504	36	0	2.057

7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

	Straty podatkowe	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Koszt rozszerzenia spółki	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 01.10.2004	436	20	26	0	0	482
Zwiększenia	418	2	0	9	5	434
Zmniejszenia	0	0	3	0	0	3
Stan na dzień 31.12.2004	854	22	23	9	5	913
Stan na dzień 01.10.2005	76	28	14	0	11	129
Zwiększenia	0	26	0	0	0	26
Zmniejszenia	76	0	2	0	6	84
Stan na dzień 31.12.2005	0	54	12	0	5	71

Na dzień 31 grudnia 2005 roku BEST posiadał nierozliczone straty podatkowe w kwocie 7.713 tys. zł, w tym pozostała do rozliczenia strata poniesiona w 2001 roku w kwocie 2.930 tys. zł i strata poniesiona w 2002 roku w kwocie 4.783 tys. zł.

Na powyższe straty nie utworzono aktywa w związku z brakiem możliwości wiarygodnego oszacowania przyszłych zysków.

8. Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2005 roku jedynym podmiotami zależnymi od BEST były:

- IT Trader Sp. z o.o. (IT Trader) z siedzibą w Gdyni

BEST posiada 100 % udziałów w IT Trader. Wartość udziałów w IT Trader wg ceny nabycia wynosi 10 tys. zł i jest w całości pokryta odpisem aktualizującym.

IT Trader nie jest konsolidowana ze względu na fakt, że wielkość jej pozycji bilansowych nie jest istotna (Nota 8.a)

W czwartym kwartale 2005 roku nie wystąpiły znaczące transakcje z tym podmiotem zależnym dotyczące przeniesienia praw i nad tym podmiotem zobowiązań.

- BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (BEST I NSFIZ) z siedzibą w Warszawie.

Fundusz ten został zarejestrowany dniu 27 grudnia 2005 roku i rozpoczął działalność w 2006 roku. BEST S.A. posiada 1.000 tys. (100%) certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez ten fundusz. Certyfikaty te zostały objęte w dniu 12 grudnia 2005 roku z zamiarem odsprzedaży.

BEST I NSFIZ nie jest konsolidowany ze względu na fakt, że BEST sprawuje nad tym podmiotem jedynie tymczasową kontrolę i klasyfikuje go jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 17.a).

W czwartym kwartale 2005 roku nie wystąpiły żadne transakcje z tym podmiotem zależnym.

8.(a) Wybrane dane finansowe podmiotów zależnych na dzień 31.12.2005 r.:

- IT Trader Sp. z o.o.

Suma bilansowa:	1 tys. zł
Wartość kapitału własnego:	(2) tys. zł
Wynik finansowy za cztery kwartały 2005 roku:	4 tys. zł

- BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Wartość aktywów netto:	1.000 tys. zł
------------------------	---------------

Dniu 11 stycznia 2006 r. miała miejsce pierwsza wycena aktywów funduszu.

Wartość aktywów netto wyniosła:	997 tys. zł
---------------------------------	-------------

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wyniosła:	1zł
--	-----

8.(b) Wzajemne należności i zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2005 roku należności BEST od IT Trader wynosiły 3 tys. zł, i w całości zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku BEST nie posiadał zobowiązań wobec jednostek zależnych.

8.(c) Przychody i koszty z wzajemnych transakcji

W czwartym kwartale 2005 roku BEST osiągnął przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz IT Trader w kwocie 1 tys. zł.

9. Należności krótkoterminowe

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług	52	98	112
Wierzytelności nabyte	98.221	92.240	94.016
Należności z tytułu podatków i składek na obowiązkowe ubezpieczenia pracowników	4	31	53
Należności dochodzone na drodze sądowej	161	163	177
Pożyczki z ZFŚS	408	405	308
Pozostałe	27	35	74
Razem należności brutto	98.873	92.972	94.740
minus odpisy aktualizujące	(353)	(409)	(401)
minus przychody przyszłych okresów	(92.188)	(86.155)	(87.408)
Razem należności netto	6.332	6.408	6.931

Największą pozycją należności są nieregularne wierzytelności detaliczne nabyte głównie od banków w ramach obrotu wierzytelnościami. Suma nabytych i nie odzyskanych do dnia 31 grudnia 2005 roku wierzytelności wyniosła 98.221 tys. zł, z czego 92.143 tys. zł stanowiły potencjalne przychody rozliczane w momencie otrzymania wpłaty a 162 tys. zł pokryte było odpisem aktualizującym. Wartość bilansowa wierzytelności nabytych na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 5.916 tys. zł a ich wartość odzyskiwalna - 11.571 tys. zł. Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej tych należności są oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane przy użyciu obowiązującej na dzień wyceny stopy procentowej kredytu lombardowego.

9.(a) Odpisy aktualizujące należności - zmiany w czwartym kwartale 2004 i 2005 roku

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł
Stan na początek okresu	409	441
Zwiększenia	18	10
Wykorzystanie	37	39
Zmniejszenia	37	11
Stan na koniec okresu	353	401

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Rachunki bieżące	164	790	505
Depozyty do 3 miesięcy	1.730	1.636	616
Kasa	11	12	12
Ekwiwalenty środków pieniężnych	4	1	3
Razem	1.909	2.439	1.136
w tym środki ZFŚS	412	499	618

11. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Ubezpieczenia opłacone z góry	32	12	19
Licencje nie stanowiące wartości niematerialnych	7	8	5
Prenumeraty	5	2	5
Pozostałe	19	13	13
Razem	63	35	42
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	63	35	42

12. Kapitał akcyjny- struktura

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 20 800 tys. zł i dzielił się na 5 200 tys. akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym 420 tys. akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na 1 akcję). Akcje Spółki są dopuszczone do publicznego obrotu.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	co do głosu 5:1		420.000	1.680	aport	1994-04-22	1994-04-22
A	na okaziciela	nie uprzywilejowane		80.000	320	aport	1994-04-22	1994-04-22
B	na okaziciela	nie uprzywilejowane		2	0	gotówka	1994-04-22	1994-04-22
C	na okaziciela	nie uprzywilejowane		699.998	2.800	gotówka	1996-06-26	1997-01-01
D	na okaziciela	nie uprzywilejowane		1.000.000	4.000	gotówka	1997-03-13	1997-01-01
E	na okaziciela	nie uprzywilejowane		3.000.000	12.000	gotówka	2001-11-12	2001-01-01
Razem				5.200.000	20.800			

12.(a) Akcjonariusze

Na dzień 31 grudnia 2005 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA byli:

Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o.: 1.299.999 akcji BEST, stanowiących 24,999% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.299.999 głosów na WZA Spółki, co stanowi 18,895% ogólnej liczby głosów na WZA BEST.

W dniu 31 grudnia 2005 roku głównym udziałowcem Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. był Pan Marek Kucner (Członek Zarządu BEST) a udziałowcem mniejszościowym Pan Krzysztof Borusowski (Prezes Zarządu BEST).

Krzysztof Borusowski: 3.770.059 akcji spółki BEST, stanowiących 72,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 5.450.059 głosów na WZA Spółki, co stanowi 79,22% ogólnej liczby głosów na WZA BEST. Pan Krzysztof Borusowski pełni funkcję Prezesa Zarządu BEST.

13. Kredyty bankowe (w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Nie była również stroną umów zobowiązujących banki do udzielenia jej kredytu rewolwingowego.

14. Rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiany w czwartym kwartale 2004 i 2005 roku (w tys. zł)

	Stan na 01.10.2004	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2004
Rezerwa na odprawy emerytalne	17	0	6	0	11
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	93	9	25	0	77
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	3	22	0	2	25
Rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	0	0	0	0
Razem	113	31	31	2	113

	Stan na 01.10.2005	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2005
Rezerwa na odprawy emerytalne	21	8	0	0	29
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	127	90	0	0	217
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	0	37	0	0	37
Rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	0	0	0	0
Razem	148	135	0	0	283

14. (a) Struktura czasowa zapadalności zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (w tys. zł)Stan na 31.12.2004 roku

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwa na odprawy emerytalne	2	9	11
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	3	74	77
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	25	0	25
Rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	0	0
Razem	30	83	113

Stan na 30.09.2005 roku

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwa na odprawy emerytalne	3	18	21
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	3	124	127
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	0	0	0
Rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	0	0
Razem	6	142	148

Stan na 31.12.2005 roku

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Rezerwa na odprawy emerytalne	3	26	29
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	5	212	217
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	37	0	37
Rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	0	0
Razem	45	238	283

15. Pozostałe rezerwy - zmiany w czwartym kwartale 2004 i 2005 roku (w tys. zł)

	Stan na 01.10.2004	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2004
Rezerwa na zobowiązania z tyt. wykupu kredytów	1.500	0	0	0	1.500
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0	22	0	0	22
Pozostałe rezerwy	5	0	2	0	5
Razem	1.505	0	2	0	1.527

	Stan na 01.10.2005	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2005
Rezerwa na zobowiązania z tyt. wykupu kredytów	0	0	0	0	0
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	22	0	0	0	22
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
Razem	22	0	0	0	22

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2005 w tys. zł	30.09.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	174	191	94
Zobowiązania z tytułu podatków i składek na obowiązkowe ubezpieczenia pracowników	167	111	131
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	0	50
Zobowiązania ZFŚS	803	888	909
Pozostałe zobowiązania	37	53	68
Razem	1.182	1.243	1.252

Na dzień 31.12.2005 roku oraz na dzień 31.12.2004 roku Spółka nie miała zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

16.(a) Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

17. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Obrót wierzytelnościami	2.793	10.984	2.234	9.222
Zarządzanie wierzytelnościami	22	132	53	131
Pozostałe	4	16	4	16
Razem	2.819	11.132	2.291	9.369

BEST prowadzi działalność wyłącznie na obszarze Polski i nie uzyskuje przychodów z zagranicy. W działalności Spółki nie można wyodrębnić istotnych segmentów branżowych ani geograficznych. Działalność Spółki nie wykazuje cykliczności ani sezonowości.

17. (a) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W czwartym kwartale 2005 roku Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnego rodzaju działalności.

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Spółka nie przewiduje zaniechać ani istotnie ograniczyć prowadzonej działalności.

Zaprezentowane w bilansie „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” to wartość bilansowa certyfikatów inwestycyjnych BEST I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 12.12.2005 r. BEST S.A. objął 100% certyfikatów pierwszej emisji tej jednostki z zamiarem ich odsprzedaży w pierwszym kwartale 2006 r., jednak nie później niż w ciągu 12 miesięcy od dnia ich zakupu.

Obecnie Zarząd BEST S.A. prowadzi rozmowy w sprawie warunków i terminu ich sprzedaży. Według przewidywań cena sprzedaży certyfikatów zostanie ustalona na poziomie zbliżonym do ceny ich nabycia, jednak nie niższym niż wartość aktywów netto funduszu na dzień sprzedaży.

18. Pozostałe przychody operacyjne

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	2	16	0	0
Odwrócone odpisy aktualizujące	7	24	6	17
Rozwiązane rezerwy	0	1.501	0	2
Szkody komunikacyjne pokryte odszkodowaniami	0	0	0	91
Pozostałe	3	30	23	97
Razem	12	1.571	29	207

W drugim kwartale 2005 roku Spółka rozwiązała rezerwę na zobowiązania z tytułu wykupu kredytów. Rezerwa obejmowała znane Spółce potencjalne roszczenia podmiotu kredytującego wynikające z gwarancji spłaty kredytów udzielonych za pośrednictwem BEST do końca 2001 roku.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku rezerwa wynosiła 1.500 tys. zł. Jej wysokość została oszacowana w 2004 roku, na podstawie pisemnej informacji udzielonej na wniosek BEST przez podmiot kredytujący, dotyczącej wysokości zobowiązań wobec funduszu gwarancyjnego wynikających z nie spłaconych w terminie rat kredytowych.

W 2005 roku, w wyniku rozmów mających na celu weryfikację i rozliczenie zobowiązań, podmiot kredytujący przedstawił dokumentację, będącą jego zdaniem, podstawą dochodzenia ewentualnych roszczeń od BEST S.A.

Analiza przedłożonego materiału wykazała, że roszczenia podmiotu kredytującego dotyczą zdarzeń, za które zgodnie z łączącą strony umową, BEST nie odpowiada.

Wobec powyższego, po zasięgnięciu opinii prawnej, Zarząd BEST uznał roszczenia podmiotu kredytującego za bezpodstawne i postanowił o rozwiązaniu utworzonej w poprzednich latach rezerwy.

19. Pozostałe koszty operacyjne

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Utworzone odpisy aktualizujące	10	27	10	38
- należności	10	27	10	38
- pozostałe aktywa	0	0	0	0
Zobowiązanie określone przez organ podatkowy	0	51	0	0
Utworzone rezerwy	0	0	(4)	5
Pozostałe	59	209	18	69
Razem	69	287	24	112

20. Koszty finansowe netto

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Odsetki i prowizje kredytowe	2	47	18	218
Odsetki od depozytów (minus)	(16)	(33)	(12)	(30)
- poniżej 3 miesięcy	(16)	(33)	(12)	(30)
- powyżej 3 miesięcy	0	0	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi (dodatnich nad ujemnymi)	2	(1)	4	5
- zrealizowanych	0	0	0	0
- nie zrealizowanych	2	(1)	4	5
Pozostałe	2	26	2	19
Razem	(10)	39	12	212

21. (a) Podatek dochodowy bieżący

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	780	6.025	936	4.718
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	139	712	141	329
Koszty nie będące kosztem uzyskania przychodu lat ubiegłych stanowiące koszt roku bieżącego	(66)	(258)	(67)	(303)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(6)	(1.537)	(2)	(25)
Przychody podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat	6	6	(2)	5
Możliwa do rozliczenia strata podatkowa	(853)	(4.948)	(1.006)	(4.724)
Podstawa opodatkowania	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony (19 %)	0	0	0	0

21. (b) Podatek dochodowy odroczony

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Różnice przejściowe ujemne	(18)	(12)	(13)	19
- powstałe w okresie	(27)	(53)	(21)	(21)
- odwrócone w okresie	9	41	8	40
Różnice przejściowe dodatnie	4	10	0	0
- powstałe w okresie	4	10	0	0
- odwrócone w okresie	0	0	0	0
Suma różnic przejściowych	(14)	(2)	(13)	19
Możliwa do rozliczenia strata podatkowa	162	940	192	898
- rozliczona w okresie	75	853	192	898
- utworzone aktywo	0	0	(609)	(942)
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	61	851	(430)	(25)

22. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto i liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

	01.10.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.10.2004 31.12.2004 w tys. zł	01.01.2004 31.12.2004 w tys. zł
Zysk netto	719	5.174	1.366	4.743
Liczba akcji zwykłych	5.200	5.200	5.200	5.200
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,14	1,00	0,26	0,91

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły żadne potencjalne akcje rozładniające.

23. Konsolidacja

Sprawozdanie finansowe Spółki nie jest konsolidowane ze sprawozdaniem spółki zależnej IT Trader Sp. z o.o., ze względu na fakt, że wartość pozycji bilansowych tej zależnej nie jest istotna (Nota 8 a).

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, szczegółowe wymagania dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeżeli informacje te nie są istotne.

Sprawozdanie finansowe Spółki nie jest konsolidowane ze sprawozdaniem BEST I NSFIZ ze względu na fakt, że BEST sprawuje nad tym podmiotem jedynie tymczasową kontrolę i klasyfikuje go jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 17.a).

24. Transakcje między podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24

(a) Informacje o świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego.

Łączna wartość wynagrodzeń należnych i wypłaconych w czwartym kwartale 2005 roku członkom Zarządu i Rady Nadzorczej BEST S.A. wyniosła 141 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłaciła członkom kluczowego personelu kierowniczego odpraw emerytalnych ani odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji.

BEST S.A. nie oferuje płatności w formie akcji własnych.

(b) Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych członkom kluczowego personelu kierowniczego oraz zawartych z nimi umowach.

W lipcu 2004 roku Rada Nadzorcza w imieniu BEST SA udzieliła Prezesowi Zarządu Spółki pożyczki pieniężnej w kwocie 250 tys. zł. Pożyczka jest spłacana zgodnie z harmonogramem w równych ratach. Termin spłaty ostatniej raty pożyczki przypada na dzień 31 lipca 2009 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość pozostałej do spłaty pożyczki wyniosła 179 tys. zł.

W maju 2005 roku Rada Nadzorcza w imieniu BEST SA udzieliła Członkowi Zarządu Spółki pożyczki pieniężnej w kwocie 150 tys. zł. Pożyczka jest spłacana zgodnie z harmonogramem w równych ratach. Termin spłaty ostatniej raty pożyczki przypada na dzień 31 maja 2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość pozostałej do spłaty pożyczki wyniosła 133 tys. zł.

(c) Pozostałe

W czwartym kwartale 2005 roku nie wystąpiły istotne transakcje z Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju Sp. z o.o. Transakcje z podmiotem zależnym IT Trader Sp. z o.o. oraz BEST I Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym zostały opisane w nocie 8.

25. Korekty błędów poprzednich okresów.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera korekt będących wynikiem błędów poprzednich okresów.

26. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonane w 2004 roku

W 2004 roku Spółka zmieniła prezentację szkód komunikacyjnych i związanych z tym odszkodowań. W sprawozdaniu za czwarty kwartał 2004 roku powyższe zdarzenia ujmowane były jako zyski nadzwyczajne i straty nadzwyczajne. Na koniec 2004 roku zdarzenia te zostały ujęte jako pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne.

W 2005 roku Spółka zmieniła prezentację kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności nabytych na drodze sądowej. W poprzednich okresach sprawozdawczych koszty te były prezentowane w pozycji „pozostałe koszty operacyjne” a obecnie są prezentowane w pozycji „pozostałe koszty działalności operacyjnej”.

27. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących BEST mających miejsce w czwartym kwartale 2005 roku

W dniu 9 grudnia 2005 roku BEST dokonał zapisu na 1.000.000 certyfikatów inwestycyjnych BEST I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 12 grudnia 2005 roku BEST objął certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez ten fundusz. Wartość objętych certyfikatów wynosi 1.000.000 złotych (1 milion certyfikatów po cenie 1 zł za sztukę). Źródłem finansowania zakupu były środki własne.

28. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W opinii Emitenta nie wystąpiły żadne zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

29. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W opinii BEST, działalność Emitenta nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

30. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W czwartym kwartale 2005 roku BEST nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

31. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłacenia dywidendy.

32. Informacje o zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Zdaniem Emitenta po dniu, na które zostało sporządzone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

33. Informacja o skutkach zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze Emitenta.

34. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji w dniu 13 lutego 2006 roku.

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

.....
Marek Kucner
Członek Zarządu BEST S.A.

.....
Aleksandra Żylewicz
Główny Księgowy BEST S.A.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA CZWARTY KWARTAŁ 2005 ROKU

1. Stanowisko Zarządu BEST odnośnie wcześniej publikowanych prognoz na 2005 rok.

Zarząd BEST nie publikował prognoz wyników na 2005 rok.

2. Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA).

Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o. o.: 1.299.999 akcji zwykłych na okaziciela spółki BEST, stanowiących 24,999 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.299.999 głosów na WZA Spółki, co stanowi 18,895 % ogólnej liczby głosów na WZA BEST.

Głównym udziałowcem Spółki Trzeci Polski Fundusz Rozwoju jest Pan Marek Kucner (Członek Zarządu BEST). Udziałowcem mniejszościowym jest Pan Krzysztof Borusowski (Prezes Zarządu BEST).

Krzysztof Borusowski: 3.770.059 akcji spółki BEST, stanowiących 72,50 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 5.450.059 głosów na WZA Spółki, co stanowi 79,22 % ogólnej liczby głosów na WZA BEST. Pan Krzysztof Borusowski pełni funkcję Prezesa Zarządu BEST.

3. Stan posiadania akcji oraz uprawnień do akcji oraz zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające został zaprezentowany w punkcie 2 niniejszego komentarza, natomiast osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Emitenta ani uprawnień do nich.

W okresie od dnia przekazania raportu za III kwartał 2005 roku sytuacja ta nie uległa zmianie.

4. Wykaz toczących się postępowań, których stroną jest BEST

4 (a) Postępowania wszczęte przed organami administracji państwowej:

W dniu 18.02.2003 r. BEST S.A. złożył do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję Izby Skarbowej z dnia 16.01.2003 r. utrzymującą w mocy decyzję Urzędu Skarbowego w Sopocie z dnia 01.08.2002 r. określającą wysokość należnego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1998 w kwocie 1.534.687,00 PLN, zaległość w tym podatku w wysokości 105.831,00 PLN wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 123.881,60 PLN. W dniu 22.12.2005 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę BEST S.A. i utrzymał w mocy decyzję Izby Skarbowej. Emitent oczekuje na odpis wyroku z uzasadnieniem, po otrzymaniu którychłoży kasację.

W dniu 21.08.2003 r. Urząd Skarbowy w Sopocie wydał decyzję określającą wysokość należnego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1999 w wysokości 1.577.018,00 PLN, zaległość w tym podatku w wysokości 107.066,00 PLN, wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 85.937,30 PLN. W dniu 08.09.2003 r. Emitent odwołał się od powyższej decyzji do Izby Skarbowej w Gdańsku. W dniu 22.12.2003 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. W dniu 28.01.2004 r. BEST S.A. złożył do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 22.12.2003 r. W dniu 26.02.2004 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku złożył odpowiedź na skargę BEST S.A. wnosząc o jej oddalenie. Sprawa jest w toku;

W dniu 23.03.2005 r. do Biura Generalnego Inspektora Ochrony Danych Osobowych wpłynęła skarga dłużnika Spółki, Dariusza Diduła, dotycząca przetwarzania przez BEST S.A. danych osobowych wyżej wymienionego w związku z przelewem wierzytelności wynikającej z umowy o pożyczkę nr 0227/09/00

zawartej przez Panią Aleksandrę Dołner, a poręczonej przez Dariusza Didulę (doręczona w dniu 04.05.2005 r.). Spółka w dniu 11.05.2005 r. przesłała do GIODO odpowiedź na skargę dłużnika. Sprawa jest w toku.

Emitent wykonał zobowiązania podatkowe nałożone na niego decyzjami, o których mowa wyżej, jednakże zdaniem Emitenta decyzje te zostały wydane z naruszeniem przepisów prawa materialnego i procesowego.

4 (b) Postępowania wszczęte przez BEST:

W okresie, którego raport dotyczy, Emitent wszczął 170 nowych postępowań przed sądami powszechnymi. Sprawa o najwyższej wartości przedmiotu sporu w kwocie 14.483,25 PLN toczy się przed Sądem Rejonowym w Szczecinie przeciwko Dariuszowi Greniuk.

Zdaniem Emitenta wszystkie z ww. spraw zostały zasadnie skierowane na drogę postępowania sądowego.

W okresie, którego raport dotyczy, w sprawach wszczętych przez Emitenta właściwe sądy wydały 220 nakazów zapłaty. Nakaz zapłaty zasadzający na rzecz Emitenta należność w najwyższej wysokości- 28.920,11 PLN, został wydany przez Sąd Rejonowy w Poznaniu w sprawie przeciwko Waldemarowi Madej.

4 (c) Postępowania prowadzone przed sądami powszechnymi przeciwko BEST:

W okresie, którego raport dotyczy przed sądami powszechnymi przeciwko BEST S.A. toczyło się postępowanie wszczęte na skutek pozwu z dnia 08.08.2000 r. wniesionego przez Stanisława Bednarza (pozwanego wzajemnego) o unieważnienie umowy pożyczki w wysokości 10.000 PLN oraz o unieważnienie poręczenia udzielonego przez Stanisława Bednarza Łukaszowi Woźniakowi. W sprawie tej BEST S.A. wniósł powództwo wzajemne o zasądzenie od S. Bednarza kwoty 8.800 PLN. Postępowanie w niniejszej sprawie jest zawieszone.

Zdaniem Emitenta powyższe powództwo zasługuje na oddalenie.

W okresie, którego raport dotyczy, w sprawie wszczętej przeciwko BEST S.A. na skutek pozwu z dnia 03.08.2001 r. wniesionego przez Janusza Gieruszyńskiego o orzeczenie bezskuteczności wypowiedzenia mowy o pracę i przywrócenia do pracy oraz o zasądzenie odszkodowania w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia, uprawomocnił się wyrok Sądu II instancji z dnia 14.09.2005 r. oddalający apelację powoda. Sprawa została zakończona.

5. Informacja o transakcjach emitenta lub jednostki zależnej z podmiotami powiązanymi na kwotę przekraczającą 500.000 euro.

W czwartym kwartale 2005 roku BEST nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji przekraczających 500.000 euro.

6. Informacja o udzielonych przez emitenta poręczeniach i gwarancjach.

W czwartym kwartale 2005 roku BEST nie udzielił żadnych poręczeń ani gwarancji.

7. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

BEST planuje systematycznie zwiększać zatrudnienie.

8. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

BEST planuje obsługę portfeli wierzytelności na zlecenie Funduszy Sekurytyzacyjnych oraz nabywanie portfeli wierzytelności na własny rachunek.

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

.....
Marek Kucner
Członek Zarządu BEST S.A.