



RAPORT OKRESOWY

ZA DRUGI KWARTAŁ 2006 ROKU

ZAWIERAJĄCY:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	1
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA DRUGI KWARTAŁ 2006 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSR”	2
1.	SKRÓCONY BILANS	2
2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	5
5.	INFORMACJA DODATKOWA	6
III.	KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA DRUGI KWARTAŁ 2006 ROKU	15

GDYNIA DNIA 4 SIERPNIA 2006 ROKU

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	II kwartał 2006 narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartał 2005 narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05	II kwartał 2006 narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartał 2005 narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05
I. Przychody ze sprzedaży	5 716	5 579	1 466	1 367
II. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 141	4 047	293	992
III. Zysk (strata) netto	1 309	3 514	336	861
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 320	2 996	338	734
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 671	-1 323	-428	-324
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 541	0	-378
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-351	132	-90	32
VIII. Aktywa, razem	15 069	9 996	3 727	2 474
IX. Zobowiązania	2 523	1 498	624	371
X. Kapitał własny	12 546	8 498	3 103	2 103
XI. Kapitał akcyjny	20 800	20 800	5 144	5 148
XII. Liczba akcji (w tys. szt.)	5 200 000	5 200 000	5 200 000	5 200 000
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0.25	0.68	0.06	0.17
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0.25	0.68	0.06	0.17
XV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2.41	1.63	0.60	0.40
XVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2.41	1.63	0.60	0.40

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

- a) kursy średnie EURO wg NBP w 2006 roku
- kurs na dzień 30.06.2006 roku 4,0434 PLN/EURO
 - średni kurs z 6 miesięcy 2006 roku 3,9002 PLN/EURO
- b) kursy średnie EURO wg NBP w 2005 roku
- kurs na dzień 30.06.2005 roku 4,0401 PLN/EURO
 - średni kurs z 6 miesięcy 2005 roku 4,0805 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 30 czerwca,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca I półrocza.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA DRUGI KWARTAŁ 2006 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSR”

1. SKRÓCONY BILANS

sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku

	30.06.2006 w tys. zł	31.03.2006 w tys. zł	31.12.2005 w tys. zł	30.06.2005 w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe	6.618	3.305	3.435	1.934
Wartości niematerialne	224	208	223	239
Rzeczowe aktywa trwałe	3.115	2.115	2.059	1.313
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	854	982	1.153	382
Należności długoterminowe	2.425	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	8.451	10.242	9.312	8.062
Należności krótkoterminowe	6.834	6.919	6.332	6.767
w tym wierzytelności nabyte	6.290	6.506	5.916	6.193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.558	2.251	1.909	1.268
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	72	71	27
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	1.000	1.000	0
Suma aktywów	15.069	13.547	12.747	9.996
PASYWA				
Kapitał własny	12.546	11.937	11.237	8.498
Kapitał akcyjny	20.800	20.800	20.800	20.800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4.200	4.200	4.200	4.200
Strata z lat ubiegłych	(13.763)	(13.763)	(20.016)	(20.016)
Zysk netto	1.309	700	6.253	3.514
Zobowiązania długoterminowe	407	256	248	145
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	30
Rezerwa na podatek odroczonego	28	13	10	2
Rezerwy na świadczenia pracownicze	379	243	238	113
Zobowiązania krótkoterminowe	2.116	1.354	1.262	1.353
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1.987	1.266	1.203	1.263
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	46
Rezerwy na świadczenia pracownicze	93	73	37	9
Pozostałe rezerwy	36	15	22	35
Suma pasywów	15.069	13.547	12.747	9.996

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 i 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(wariant porównawczy)

	01.04.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.04.2005 30.06.2005 w tys. zł	01.01.2005 30.06.2005 w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	2.848	5.716	2.725	5.579
Koszty działalności operacyjnej	2.576	4.582	1.652	2.858
Amortyzacja	246	368	178	231
Zużycie materiałów i energii	139	196	135	166
Usługi obce	613	1.113	442	807
Podatki i opłaty	156	301	94	180
Wynagrodzenia	1.102	1.990	628	1.180
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	195	380	89	187
Pozostałe	125	234	86	107
Zysk (strata) na sprzedaży	272	1.134	1.073	2.721
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	21	1.413	1.538
Pozostałe koszty operacyjne	23	40	65	156
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	245	1.115	2.529	4.103
Przychody finansowe	25	34	13	16
Koszty finansowe	4	8	44	72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	266	1.141	2.498	4.047
Podatek dochodowy	50	225	216	533
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	216	916	2.282	3.514
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	393	393	0	0
Zysk/(strata) netto	609	1.309	2.282	3.514

Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej

Zwykły	0,04	0,17	0,44	0,68
Rozwodniony	0,04	0,17	0,44	0,68

Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej

Zwykły	0,08	0,08	0,00	0,00
Rozwodniony	0,08	0,08	0,00	0,00

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 i 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku

	01.04.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.04.2005 30.06.2005 w tys. zł	01.01.2005 30.06.2005 w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	609	1.309	2.282	3.514
Korekty o pozycje:	76	11	(918)	(518)
Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	246	368	178	231
Odsetki i dywidendy zapłacone	(13)	(13)	20	43
Wynik na działalności inwestycyjnej	(471)	(484)	0	0
w tym na działalności zaniechanej	(485)	(485)	0	0
Zmiana stanu rezerw	192	229	(1.449)	(1.481)
Zmiana stanu należności	112	(475)	185	164
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	12	75	(83)	(21)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	140	311	231	546
Pozostałe pozycje netto	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	827	1.320	1.364	2.996
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	3	16	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1.500	1.500	0	0
Dotacje rządowe	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych	(570)	(734)	(883)	(1.323)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	(2.388)	(2.388)	0	0
Pozostałe pozycje netto	(65)	(65)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.520)	(1.671)	(883)	(1.323)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji akcji	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych	0	0	200	200
Splata kredytów bankowych	0	0	(410)	(1.719)
Zapłacone prowizje i odsetki od kredytów bankowych	0	0	(5)	(22)
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
Pozostałe pozycje netto	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	(215)	(1.541)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(693)	(351)	266	132
Środki pieniężne na początek okresu	2.251	1.909	1.002	1.136
Środki pieniężne na koniec okresu	1.558	1.558	1.268	1.268
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	478	478	533	553

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku

	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.01.2005 31.12.2005 w tys. zł	01.01.2005 30.06.2005 w tys. zł
Kapitał własny na początek okresu	11.237	4.962	4.962
Błędy poprzednich okresów	0	0	
Zmiana zasad rachunkowości („MSR”)	0	22	22
Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu	11.237	4.984	4.984
Kapitał akcyjny na początek okresu	20.800	20.800	20.800
Emisja akcji	0	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	20.800	20.800	20.800
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	4.200	4.200	4.200
Emisja akcji	0	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	4.200	4.200	4.200
Nierozliczona strata z lat poprzednich na początek okresu	(20.016)	(24.759)	(24.759)
Podział zysku z lat poprzednich	0	0	0
Błędy poprzednich okresów	0	0	0
Zmiana zasad rachunkowości („MSR”)	0	0	0
Pokrycie straty	6.253	4.743	4.743
Nierozliczona strata z lat poprzednich na koniec okresu	(13.763)	(20.016)	(20.016)
Wynik finansowy bieżącego okresu	1.309	6.253	3.514
Kapitał własny na koniec okresu	12.546	11.237	8.498

5. INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za drugi kwartał 2006 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.

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 skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym za drugi kwartał 2006 roku i jest sporządzone zgodnie z „MSR”. Oprócz danych porównawczych wymaganych przez MSR 34 sprawozdanie zawiera dane porównawcze wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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 istoty zagrozić kontynuacji działalności Spółki wobec czego niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

2. Władze Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

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 wartości niematerialne 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 (provizje 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 zakupu 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 trwałe 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 i odprawy emerytalnej oraz z tytułu 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.

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. Dodatkowe informacje i objaśnienia

a) Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiany w drugim kwartale 2006 roku (w tys. zł)

	Straty podatkowe	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Koszt rozszerzenia spółki	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	898	60	9	15	982
Zwiększenia	0	30	0	19	49
Zmniejszenia	159	0	3	15	177
Stan na koniec okresu	739	90	6	19	854

Na dzień 30 czerwca 2006 roku BEST posiadał nierozliczone straty podatkowe w kwocie 5.948 tys. zł, w tym: pozostała do rozliczenia strata poniesiona w 2001 roku w kwocie 1.165 tys. zł i strata poniesiona w 2002 roku w kwocie 4.783 tys. zł. Ujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 739 tys. zł dotyczy jedynie uznanej przez Spółkę w 2005 r. za możliwą do rozliczenia w 2006 i 2007 r. straty w kwocie 3.889 tys. zł. W pierwszym półroczu 2006 r. Spółka odliczyła od dochodu stratę w wysokości 1.761 tys. zł i rozliczyła aktywo w kwocie 335 tys. zł. (w tym 159 tys. zł w drugim kwartale).

b) Odpisy aktualizujące należności - zmiany w drugim kwartale 2006 roku (w tys. zł)

Stan na początek okresu	339
Zwiększenia	11
Wykorzystanie	7
Zmniejszenia	3
Stan na koniec okresu	340

c) Rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiany w drugim kwartale 2006 roku (w tys. zł)

	Stan na początek okresu	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na odprawy emerytalne	29	42	0	0	71
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	217	100	0	0	317
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	29	55	0	0	84
Razem	275	197	0	0	472

d) Pozostałe rezerwy - zmiany w drugim kwartale 2006 roku (w tys. zł)

	Stan na początek okresu	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	22	36	0	22	36
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
Razem	22	36	0	22	36

e) Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

f) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W dniu 6 czerwca 2006 roku BEST S.A. sprzedał Bison Investments Limited za kwotę 1.500 tys. zł 1.000.000 szt. certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Certyfikaty te Spółka objęła w dniu 12.12.2005 r. za łączną kwotę 1.000 tys. zł z zamiarem ich odsprzedaży w pierwszym kwartale 2006 r., jednak nie później niż w ciągu 12 miesięcy od dnia ich zakupu i do dnia sprzedaży prezentowała w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

Wynik ze sprzedaży tych certyfikatów prezentowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej” i został obliczony w następujący sposób:

Przychód ze sprzedaży	1.500
Cena nabycia	1.000
Koszty sprzedaży	15
Zysk ze sprzedaży	485
Podatek dochodowy odroczony	92
Zysk z działalności zaniechanej	393

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

g) Podatek dochodowy odroczony - zmiany w drugim kwartale 2006 roku (w tys. zł)

Różnice przejściowe ujemne	(32)
- powstałe w okresie	(39)
- odwrócone w okresie	7
Różnice przejściowe dodatnie	15
- powstałe w okresie	15
- odwrócone w okresie	0
Suma różnic przejściowych	(17)
Możliwa do rozliczenia strata podatkowa	159
- rozliczona w okresie	159
- utworzone aktywo	0
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	142
- w działalności kontynuowanej	50
- w działalności zaniechanej	92

h) Zysk przypadający na jedną akcję

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

	01.04.2006
	30.06.2006
	w tys. zł
Zysk netto	1.309
Liczba akcji zwykłych	5.200
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,25

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły żadne potencjalne akcje rozładniające.

5. Informacje na temat podmiotów zależnych

Na dzień 30 czerwca 2006 roku jedynym podmiotem zależnym od BEST był 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. 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.

W drugim kwartale 2006 roku nie wystąpiły znaczące transakcje z tym podmiotem a należności BEST od IT Trader wynosiły 5 tys. zł, i w całości zostały objęte odpisami aktualizującymi.

6. Informacje o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi

W dniu 6 czerwca 2006 r. Spółka podpisała umowę pożyczki pieniężnej zobowiązując się do udzielenia podmiotowi powiązanemu Unison Services Ltd. pożyczki w łącznej kwocie 2.500 tys. zł. Kwota pożyczki

uruchamiana jest na podstawie dyspozycji płatniczych pożyczkobiorcy. Do dnia sporządzenia sprawozdania za drugi kwartał 2006 r. Spółka uruchomiła 2.388 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłacona w drugim kwartale członkom zarządu i rady nadzorczej BEST wyniosła 190 tys. zł

7. Korekty błędów poprzednich okresów.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera korekt będących wynikiem błędów poprzednich okresów.

8. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonane w 2006 roku

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały zastosowane te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

9. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących BEST mających miejsce w drugim kwartale 2006 roku

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Spółka zawarła umowę o współpracy z Bison Investments Limited z siedzibą w Dublinie (Bison). Na mocy tej umowy Bison zobowiązał się do zainwestowania do 800 milionów złotych w ciągu trzech lat w transakcje zakupu portfeli wierzytelności nieregularnych. Transakcje te dokonywane będą wyłącznie przy współpracy BEST, za pośrednictwem funduszy sekurytyzacyjnych. Zgodnie z umową BEST zobowiązał się do pomocy przy przeprowadzaniu transakcji oraz do obsługi nabywanych portfeli.

W dniu 6 czerwca 2006 r. Spółka sprzedała Bison 1.000.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (BEST I NSFIZ).

W dniu 6 czerwca 2006 r. Spółka podpisała umowę pożyczki pieniężnej zobowiązując się do udzielenia podmiotowi powiązanemu Unison Services Ltd. z siedzibą w Limassol pożyczki w kwocie 2.500 tys. zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 29 maja 2009 roku.

W dniu 7 czerwca 2006 roku Spółka otrzymała zgodę Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na zawarcie z BEST I NSFIZ umowy o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności.

W dniu 9 czerwca 2006 r. Spółka podpisała umowę o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności nabywanych przez BEST I NSFIZ.

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

Zwiększone w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku koszty operacyjne (zwłaszcza koszty amortyzacji, wynagrodzeń i usług obcych) są wynikiem przygotowań Spółki do obsługi oraz rozpoczęcia obsługi portfeli wierzytelności sekurytyzowanych jak również zwiększenia rezerw na świadczenia pracownicze.

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

Działalność Spółki nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

W drugim kwartale 2006 roku BEST nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłacenia dywidendy.

14. 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.

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie nastąpiły zdarzenia, nieuwzględnione w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

15. Informacja o skutkach zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

W drugim kwartale 2006 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze BEST S.A.

BEST S.A. znajduje się w trakcie procesu łączenia z Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju Sp. z o.o. („TPFR”). Połączenie to jest przeprowadzane w trybie art. 492 § 1 pkt.1 Ksh czyli poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na BEST S.A. w zamian za akcje, które BEST wyda wspólnikom TPFR.

Do dnia na który zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie finansowe proces ten nie spowodował jeszcze znaczących skutków.

16. 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 4 sierpnia 2006 roku.

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

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

III. KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA DRUGI KWARTAŁ 2006 ROKU

1. Stanowisko Zarządu BEST odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz na 2006 rok.

Zarząd BEST nie publikował prognoz wyników na 2006 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 Sp. z o. o. 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 nich oraz zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do nich 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 drugi kwartał 2006 roku sytuacja ta nie uległa zmianie.

4. Wykaz toczących się postępowań, których stroną jest BEST

(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. Od powyższego wyroku Emitent w dniu 9 marca 2006 roku złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Rozprawa przez Sądem Najwyższym odbędzie się we wrześniu 2006 roku.

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. Na rozprawie w dniu 11.07.2006 roku Sąd zawiesił postępowanie na wniosek BEST.

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.

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 Didułę (doręczona w dniu 04.05.2005 r.). Spółka w dniu 11.05.2005 r. przesała do GIODO odpowiedź na skargę dłużnika. W dniu 28.04.2006 roku GIODO wydał decyzję, na mocy której nakazał Emitentowi usunąć dane osobowe Skarżącego ze zbioru danych osobowych. W dniu 17 maja 2006 roku Eminent złożył od powyższej decyzji wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W następstwie złożenia wniosku, w dniu 5 lipca 2006 roku GIODO uchylił w całości zaskarżoną decyzję i odmówił uwzględnienia skargi Dariusza Diduła.

(b) Postępowania wszczęte przez BEST

W okresie, którego raport dotyczy, Emitent wszczął 416 nowych postępowań przed sądami powszechnymi. Sprawa o najwyższej wartości przedmiotu sporu w kwocie 24.732 PLN toczy się przed Sądem Rejonowym w Ławie przeciwko Mirosławowi Chołasińskiemu.

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

W okresie, którego raport dotyczy, w sprawach wszczętych przez Emitenta właściwe sądy wydały 349 nakazów zapłaty i 15 wyroków. Orzeczenie zasadzające na rzecz Emitenta należność w najwyższej wysokości - 20.647,55 PLN- zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Warszawy- Śródmieścia przeciwko Januszowi Szuk.

(c) Postępowania prowadzone przed sądami powszechnymi przeciwko BEST

W okresie, którego raport dotyczy, przed sądami powszechnymi nie toczyło się przeciwko BEST S.A. żadne postępowanie.

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

W dniu 6 czerwca 2006 r. Spółka podpisała umowę pożyczki pieniężnej zobowiązując się do udzielenia podmiotowi powiązanemu Unison Services Ltd. z siedzibą w Limassol pożyczki w kwocie 2.500 tys. zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 29 maja 2009 roku.

6. Informacja o udzielonych przez emitenta poręczeniach i gwarancjach.

W drugim kwartale 2006 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.

Zwiększone w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku koszty operacyjne (zwłaszcza koszty amortyzacji, wynagrodzeń i usług obcych) są wynikiem przygotowań Spółki do obsługi oraz rozpoczęcia obsługi portfeli wierzytelności sekurytyzowanych jak również zwiększenia rezerw na świadczenia pracownicze.

8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

W związku z podpisaniem w dniu 9 czerwca 2006 r. z BEST I NSFIZ umowy o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności, spółka przewiduje wzrost przychodów ze sprzedaży oraz kosztów związanych z wykonywaniem tej umowy.

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