

RAPORT OKRESOWY

ZA DRUGI KWARTAŁ 2007 ROKU

ZAWIERAJĄCY:

I. WYBRANE DANE FINANSOWE 1

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2007 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSSF" 2

1. SKRÓCONY BILANS 2
2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 3
3. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 4
4. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 5
5. INFORMACJA DODATKOWA 6

III. KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA DRUGI KWARTAŁ 2007 ROKU 19

GDYNIA DNIA 6 SIERPNIA 2007 ROKU

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	II kwartał 2007 narastająco okres od 01/01/07 do 30/0607	**II kwartał 2006 narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06**	**II kwartał 2007 narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07**	**II kwartał 2006 narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06**
I. Przychody ze sprzedaży	9 826	5 716	2 553	1 466
II. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 513	1 710	653	438
III. Zysk (strata) netto	2 003	1 369	520	351
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 914	1 320	757	338
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 009	-1 681	-1 042	-431
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	328	0	85	0
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-767	-361	-199	-93
VIII. Aktywa, razem	19 871	14 255	5 277	3 525
IX. Zobowiązania	2 711	1 649	720	408
X. Kapitał własny	17 160	12 606	4 557	3 118
XI. Kapitał akcyjny	26 112	20 912	6 934	5 172
XII. Liczba akcji (w tys. szt.)- bez akcji własnych	5 200	5 200	5 200	5 200
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0.39	0.26	0.10	0.07
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0.39	0.26	0.10	0.07
XV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3.30	2.42	0.88	0.60
XVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3.30	2.42	0.88	0.60

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

a) kursy średnie EURO wg NBP w 2007 roku
- kurs na dzień 30.06.2007 roku 3,7658 PLN/EURO
- średni kurs z 6 miesięcy 2007 roku 3,8486 PLN/EURO

b) 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

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.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2007 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z „MSSF"

1. SKRÓCONY BILANS
sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku

	30.06.2007 w tys. zł	31.03.2007 w tys. zł	31.12.2006 w tys. zł	30.06.2006 w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe	**8.267**	**8.450**	**7.406**	**6.211**
Wartości niematerialne	404	311	337	224
Rzeczowe aktywa trwałe	6.683	4.371	4.100	2.873
Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego	126	386	586	830
Inwestycje długoterminowe	1.051	3.381	2.381	2.284
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1	2	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	**11.604**	**9.666**	**9.907**	**8.044**
Należności krótkoterminowe	7.308	8.134	7.327	6.681
w tym wierzytelności nabyte	6.373	6.684	6.503	6.289
Inwestycje krótkoterminowe	0	204	163	168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.459	1.217	2.226	1.136
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87	111	191	59
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2.750	0	0	0
Suma aktywów	**19.871**	**18.116**	**17.313**	**14.255**
PASYWA				
Kapitał własny	**17.160**	**16.374**	**15.244**	**12.606**
Kapitał akcyjny	26.112	26.112	20.912	20.912
Akcje własne	(41.886)	(41.886)	(0)	(0)
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	40.799	40.799	4.200	4.200
Strata z lat ubiegłych	(9.868)	(9.868)	(13.875)	(13.875)
Zysk netto	2.003	1.217	4.007	1.369
Zobowiązania długoterminowe	**334**	**305**	**275**	**331**
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu dochodowego podatku	55	59	43	28
Rezerwy na świadczenia pracownicze	279	246	232	303
Zobowiązania krótkoterminowe	**2.377**	**1.437**	**1.794**	**1.318**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1.130	871	796	1.188
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	998	362	633	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	207	198	148	94
Pozostałe rezerwy	42	6	217	36
Suma pasywów	**19.871**	**18.116**	**17.313**	**14.255**

2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 i 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2007 roku
(wariant porównawczy)

	01.04.2007 30.06.2007 w tys. zł	01.01.2007 30.06.2007 w tys. zł	01.04.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	**5.039**	**9.826**	**2.848**	**5.716**
Koszty działalności operacyjnej	**3.841**	**7.249**	**2.489**	**4.495**
Amortyzacja	237	495	246	368
Zużycie materiałów i energii	190	355	139	196
Usługi obce	963	1.780	603	1.103
Podatki i opłaty	200	394	156	301
Wynagrodzenia	1.700	3.243	1.027	1.915
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	376	691	195	380
Pozostałe	175	291	123	232
Zysk (strata) na sprzedaży	**1.198**	**2.577**	**359**	**1.221**
Pozostałe przychody operacyjne	21	381	(6)	19
Pozostałe koszty operacyjne	103	437	25	42
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**1.116**	**2.521**	**328**	**1.198**
Przychody finansowe	0	51	25	34
Koszty finansowe	42	59	3	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**1.074**	**2.513**	**350**	**1.225**
Podatek dochodowy	288	510	74	249
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	**786**	**2.003**	**276**	**976**
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	393	393
Zysk/(Strata) netto	**786**	**2.003**	**669**	**1.369**
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,15	0,39	0,05	0,19
Rozwodniony	0,15	0,39	0,05	0,19
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej				
Zwykły	0,00	0,00	0,08	0,07
Rozwodniony	0,00	0,00	0,08	0,07

3. SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 i 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2007 roku

	01.04.2007 30.06.2007 w tys. zł	01.01.2007 30.06.2007 w tys. zł	01.04.2006 30.06.2006 w tys. zł	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	**786**	**2.003**	**669**	**1.369**
Korekty o pozycje:	**1.333**	**911**	**181**	**(49)**
Amortyzacja i utrata wartości aktywów trwałych	237	495	246	368
Odsetki i dywidendy zapłacone	20	(12)	(13)	(13)
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	3	(471)	(484)
w tym na działalności zaniechanej	0	0	(485)	(485)
Zmiana stanu rezerw	75	(56)	118	154
Zmiana stanu należności	865	58	127	(487)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(145)	(71)	10	78
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	281	562	164	335
Pozostałe pozycje netto	0	(68)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**2.119**	**2.914**	**850**	**1.320**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0	3	16
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	1.500	1.500
Dotacje rządowe	0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	2.500	2.500	0	0
Otrzymane odsetki	75	75	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(4.989)	(5.494)	(328)	(492)
Nabycie aktywów finansowych	(51)	(1.051)	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	(2.388)	(2.388)
Pozostałe pozycje netto	(39)	(39)	(317)	(317)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(2.504)**	**(4.009)**	**(1.530)**	**(1.681)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji akcji	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów bankowych	727	727	0	0
Spłata kredytów bankowych	(90)	(363)	0	0
Zapłacone prowizje i odsetki od kredytów bankowych	(10)	(17)	0	0
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
Pozostałe pozycje netto	0	(19)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**627**	**328**	**0**	**0**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	**242**	**(767)**	**(680)**	**(361)**
Środki pieniężne na początek okresu	1.217	2.226	1.816	1.497
Środki pieniężne na koniec okresu	**1.459**	**1.459**	**1.136**	**1.136**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	56	56

4. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2007 roku

	01.01.2007 30.06.2007 w tys. zł	01.01.2006 31.12.2006 w tys. zł	01.01.2006 30.06.2006 w tys. zł
Kapitał własny na początek okresu	15.244	11.237	11.237
Kapitał własny na początek okresu	**15.244**	**11.237**	**11.237**
Kapitał akcyjny na początek okresu	20.912	20.912	20.912
Emisja akcji połączeniowych	5.200	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	**26.112**	**20.912**	**20.912**
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
Zwiększenie w wyniku połączenia	(41.886)	0	0
Zmniejszenie	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	**(41.886)**	**(0)**	**(0)**
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	4.200	4.200	4.200
Emisja akcji połączeniowych	36.599	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	**40.799**	**4.200**	**4.200**
Nierozliczona strata z lat poprzednich na początek okresu	(13.875)	(20.128)	(20.128)
Podział zysku z lat poprzednich	0	0	0
Błędy poprzednich okresów	0	0	0
Pokrycie straty	4.007	6.253	6.253
Nierozliczona strata z lat poprzednich na koniec okresu	**(9.868)**	**(13.875)**	**(13.875)**
Wynik finansowy bieżącego okresu	**2.003**	**4.007**	**1.369**
Kapitał własny na koniec okresu	**17.160**	**15.244**	**12.606**

5. INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego za drugi kwartał 2007 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 wpisana 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 funduszów emerytalno-rentowych,
- usługi zarządzania funduszami,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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 "MSSF". Zakres standardów przyjętych przez Komisję Europejską różni się od zakresu pełnych regulacji MSSF, które miałyby zastosowanie dla sprawozdań finansowych sporządzonych za rok kończący się 30.06.2007. Różnice te wynikają z poniższych standardów, interpretacji i zmian do standardów, które nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską:

- MSSF 8 - „Segmenty operacyjne"
- KIMSF 12 – „Porozumienia dotyczące świadczenia usług publicznych"
- KIMSF 13 – „Programy lojalnościowe"
- KIMSF 14, MSR 9 – „Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje"
- Zmiana do MSR 23 - „ Koszty finansowania zewnętrznego"

Według Zarządu Spółki wyżej wymienione standardy i zmiany do standardów nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na dzień bilansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i jest sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

W dniu 22 lutego 2007 roku, nastąpiło połączenie BEST oraz Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh – łączenia przez przejęcie, tj. przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na BEST w zamian za akcje serii F nowej emisji, które BEST wydał wspólnikom spółki przejmowanej. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Sprawozdanie to jest, za wyjątkiem wyceny rezerw, kredytów i udzielonych pożyczek, sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006.

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

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

Rozliczenie połączenia, wartość firmy

Kosztem nabycia przejmowanej jednostki jest wartość godziwa wydanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez przejmującego w związku z połączeniem, powiększona o bezpośrednie koszty związane z połączeniem jednostek.

Różnica pomiędzy kosztem nabycia przejmowanej jednostki a wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań stanowi wartość firmy.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na każdy dzień bilansowy podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat jako pozostałe koszty operacyjne i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku gdy koszt nabycia przejmowanej jednostki jest niższy od wartości godziwej jej aktywów netto, to powstała różnica stanowi ujemną wartość firmy i jest zaliczana do rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia.

Wartości niematerialne amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności.

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 finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów stanowią element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego.

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 są 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.
Szacunkowe okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej środków trwałych wynoszą od 3 do 10 lat, w tym w szczególności:

- inwestycje w obcych środkach trwałych 10 lat,
- maszyny i urządzenia techniczne 4-10 lat
- pozostałe środki trwałe 3-5 lat

Niskowartościowe składniki środków trwałych o wartości początkowej:

- nie przekraczającej 1.000 zł - obciążają koszty działalności (materiały) jednorazowo w miesiącu oddania ich do używania,
- wyższej niż 1.000 zł lecz nie przekraczającej 3.500 zł - są umarzane jednorazowo w 100 % w miesiącu przyjęcia do używania.

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 będące w trakcie budowy są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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 związane ze sprzedażą.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Spółka weryfikuje składniki aktywów trwałych pod kątem utraty ich wartości oraz przewidywanego okresu ich dalszej użyteczności. 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 pozostałe koszty operacyjne.

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, a wartość netto składnika aktywów jest zwiększana do wartości odzyskiwalnej nie wyższej od wartości, która byłaby ustalona, gdyby Spółka wcześniej nie rozpoznała utraty wartości. Skutki odwrócenia odpisu aktualizującego są ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Początkowo aktywa te ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o koszty związane bezpośrednio z ich nabyciem. Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ich wycena do wartości godziwej. Skutki tej wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

Kredyty bankowe

Zaciągnięte kredyty i pożyczki bankowe Spółka kwalifikuje do kategorii zobowiązań finansowych W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, kredyty bankowe są wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji poniesione w momencie nabycia (prowizje i odsetki zapłacone z góry). W późniejszych okresach wycena zobowiązań z tytułu kredytów bankowych dokonywana jest według skorygowanej ceny nabycia.
Ten rodzaj zobowiązań finansowych Spółka kwalifikuje do grupy instrumentów finansowych.

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

Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę są rozpoznawane w bilansie w momencie wypłaty środków pożyczkobiorcy. W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych są one wykazywane w wartości przekazanych środków pieniężnych z uwzględnieniem bezpośrednich kosztów transakcji oraz ewentualnych prowizji i odsetek otrzymanych z góry. W późniejszych okresach wycena należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.
Ten rodzaj aktywów finansowych Spółka kwalifikuje do instrumentów finansowych jako „Pożyczki i należności”

Środki pieniężne

Środki pieniężne są wykazywane w kwocie nominalnej.

Rezerwy

BEST tworzy rezerwy w przypadku, gdy jest w stanie wiarygodnie oszacować kwotę środków, zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, która z dużym prawdopodobieństwem wypłynie ze Spółki, w związku z

obowiązkiem wynikającym z przeszłych zdarzeń. W szczególności Spółka tworzy rezerwę na badanie sprawozdań finansowych. Rezerwa ta jest tworzona w ciężar kosztów usług obcych.

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. Do końca trzeciego kwartału 2006 roku kwota zobowiązań z tego tytułu była szacowana przez Spółkę a począwszy od czwartego kwartału 2006 roku szacunki dokonywane są przez aktuariusza.

Na dzień bilansowy spółka weryfikuje i koryguje wysokość utworzonych rezerw. Koszty rezerwy na świadczenia pracownicze zaliczane są do kosztów wynagrodzeń.

Zgodnie z obowiązującymi w Polsce regulacjami BEST zarządza środkami ZFŚS w imieniu pracowników Spółki. Spółka prezentuje w bilansie aktywa i pasywa związane z ewidencją ZFŚS w wartości netto. Ewentualne należności lub zobowiązania w stosunku do ZFŚS wykazywane są w pozycji pozostałe należności lub pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymaganej 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

Koszty operacyjne stanowią koszty rodzajowe oraz koszty związane z postępowaniem sądowym i egzekucyjnym prowadzonym w stosunku do wierzytelności nabytych.

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. Koszty te są ujmowane jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi podatek dochodowy od osób prawnych:
- część bieżąca – stanowiąca rzeczywiste zobowiązanie,
- część odroczona – 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 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 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 poprzednich.

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.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalana jest 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 średniej ważonej liczby akcji. Do celów obliczenia liczby akcji nie uwzględnia się akcji własnych przejętych przez Spółkę w wyniku połączenia i będących w jej posiadaniu.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną wyceny i prezentacji sprawozdania finansowego Spółki jest polski złoty, ze względu na fakt, że 100% przychodów BEST wyrażonych jest w tej walucie.

Operacje gospodarcze polegające na kupnie i sprzedaży walut lub zapłacie należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej są ujmowane według kursu waluty obowiązującego na dzień przeprowadzenia transakcji stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

Pozostałe operacje gospodarcze wyrażone w walucie obcej są ujmowane według ustalonego przez NBP średniego kursu waluty obowiązującego na dzień dokonania operacji.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów są wyceniane według obowiązującego na ten dzień kursu średniego ustalonego przez NBP.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku wyceny składników aktywów i pasywów na dzień bilansowy ujmowane są w rachunku zysków i strat odpowiednio jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

Konsolidacja

Spółka, kierując się zasadą istotności, nie konsoliduje sprawozdań jednostek zależnych w przypadku, gdy wielkość kapitałów własnych tych jednostek nie jest istotna lub gdy nie prowadzą one działalności, która mogłaby w istotny sposób wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania.

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

a) Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego - zmiany w drugim kwartale 2007 roku (w tys. zł)

	Straty podatkowe	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	**276**	**87**	**0**	**23**	**386**
Zwiększenia	0	8	0	15	23
Zmniejszenia	276	0	0	7	283
Stan na koniec okresu	**0**	**95**	**0**	**31**	**126**

Do dnia 30 czerwca 2007 roku BEST rozliczył wszystkie możliwe do rozliczenia straty podatkowe poniesione w poprzednich latach. Do końca drugiego kwartału 2007 roku Spółka odliczyła od dochodu stratę w wysokości 1.454 tys. zł i rozliczyła aktywo w kwocie 276 tys. zł.

b) Odpisy aktualizujące należności - zmiany w drugim kwartale 2007 roku (w tys. zł)

Stan na początek okresu	**680**
Zwiększenia	74
Wykorzystanie	31
Zmniejszenia	9
Stan na koniec okresu	**714**

c) Rezerwy na świadczenia pracownicze – zmiany w drugim kwartale 2007 roku (w tys. zł)

	Stan na początek okresu	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na odprawy emerytalne	13	1	0	0	14
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	279	31	0	0	310
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	152	10	0	0	162
Razem	**444**	**42**	**0**	**0**	**486**

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2007 roku została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,0% tj. stopę zwrotu z obligacji korporacyjnych wysokiej jakości i z obligacji Skarbu Państwa, o stałym oprocentowaniu i terminie wykupu zbliżonym do średniego terminu wymagalności zobowiązań,
- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3%, przy średniej inflacji 2%,
- założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS,
- wskaźnik rotacji wyliczono opierając się na danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w BEST.

d) Pozostałe rezerwy - zmiany w drugim kwartale 2007 roku (w tys. zł)

	Stan na początek okresu	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6	39	0	6	39
Rezerwa na wynagrodzenia	0	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	3	0	0	3
Razem	**6**	**42**	**0**	**6**	**42**

e) Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

f) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W drugim kwartale 2007 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 nieruchomości nabytej w dniu 15 czerwca 2007 roku, w której skład wchodzi prawo użytkowania wieczystego gruntu, stanowiącego własność Skarbu Państwa oraz prawo własności posadowionych na nim budynków oraz budowli położonych we Wrocławiu przy ulicy Długiej i Gnieźnieńskiej. Przedmiotowa nieruchomość została nabyta z zamiarem odsprzedaży w ciągu 6 miesięcy od dnia zakupu po cenie nie niższej niż jej cena nabycia. Obecnie Zarząd BEST S.A. prowadzi rozmowy w sprawie warunków i terminu sprzedaży.

g) Podatek dochodowy odroczony - zmiany w drugim kwartale 2007 roku (w tys. zł)

Różnice przejściowe ujemne	(16)
- powstałe w okresie	(23)
- odwrócone w okresie	7
Różnice przejściowe dodatnie	(5)
- powstałe w okresie	12
- odwrócone w okresie	(17)
Suma różnic przejściowych	**(21)**
Możliwa do rozliczenia strata podatkowa	**276**
- rozliczona w okresie	276
- utworzone aktywo	0
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	**255**
- z działalności kontynuowanej	255
- z działalności zaniechanej	0
Bieżący podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	**33**
Razem podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	**288**

h) Uzgodnienie pomiędzy efektywną stopą podatkową a ustawową stawką podatkową obowiązującą w Polsce

Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	**1.074**
- z działalności kontynuowanej	1.074
- z działalności zaniechanej	0
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	**204**
Przychody i koszty nie wpływające na podstawę opodatkowania	552
Różnice przejściowe do rozliczenia podatkowego w kolejnych okresach	(109)
Razem	**443**
Efekt podatkowy różnic	84
Podatek dochodowy	288
Efektywna stawka podatkowa	**0,27**

i) Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto i liczby akcji, z których można wykonywać prawa udziałowe, tj. wszystkich wyemitowanych akcji za wyjątkiem akcji będących w posiadaniu Emitenta, wg stanu na dzień bilansowy.

	01.04.2007 30.06.2007 w tys. zł
Zysk netto	786
Liczba akcji zwykłych	5.200
Zysk na jedną akcję zwykłą	**0,15**

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły żadne potencjalne akcje rozwadniające.

5. Transakcje między podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24.

(a) Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu

Łączna wartość wynagrodzeń należnych i wypłaconych w drugim kwartale 2007 roku członkom Zarządu BEST S.A. wyniosła 180 tys. zł, w tym:

- wynagrodzenie prezesa Zarządu: 106,5 tys. zł.
- wynagrodzenia członka Zarządu: 73,5 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń należnych i wypłaconych w drugim kwartale 2007 roku członkom Rady Nadzorczej BEST S.A. wyniosła 8 tys. zł., w tym:

- wynagrodzenie Pana Bernd Holzapfel: 2 tys. zł.
- wynagrodzenie Pana Jana Winieckego: 2 tys. zł.
- wynagrodzenie Pana Leszka Pawłowicza: 2 tys. zł.
- wynagrodzenie Pani Katarzyny Borusowskiej: 2 tys. zł.

(b) Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym 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 udzielona jest ze środków ZFŚS i jest spłacana zgodnie z harmonogramem w równych ratach. Termin spłaty ostatniej raty pożyczki przypada na dzień 31 lipca 2009 roku. Na dzień 30 czerwca 2007 roku wartość pozostałej do spłaty pożyczki wyniosła 104 tys. zł.

W maju 2005 roku Rada Nadzorcza w imieniu BEST SA udzieliła członkowi zarządu Spółki pożyczki pieniężnej w kwocie 150 tys. zł. Pożyczka udzielona jest ze środków ZFŚS i jest spłacana zgodnie z harmonogramem w równych ratach. Termin spłaty ostatniej raty pożyczki przypada na dzień 31 maja 2010 roku. Na dzień 30 czerwca 2007 roku wartość pozostałej do spłaty pożyczki wyniosła 88 tys. zł.

(c) Podmioty zależne

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

BEST posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej jednostki. Wartość udziałów w IT Trader wg ceny nabycia wynosi 10 tys. zł i jest w całości pokryta odpisem aktualizującym.
„MSSF" nie przewidują wyłączeń z konsolidacji, jednakże IT Trader nie jest konsolidowana ze względu na fakt, że wielkość jej pozycji bilansowych nie jest istotna.

Wybrane dane finansowe IT Trader na dzień 30.06.2007 r.:

Suma bilansowa:	3 tys. zł
Wartość kapitału własnego:	0,2 tys. zł
Wynik finansowy:	4 tys. zł

Wzajemne należności i zobowiązania
Na dzień 30 czerwca 2007 roku należności BEST od IT Trader wynosiły 2 tys. zł .
Na dzień 30 czerwca 2007 roku BEST nie posiadał zobowiązań wobec tego podmiotu zależnego.

Przychody i koszty z wzajemnych transakcji
W drugim kwartale 2007 roku BEST osiągnął przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz IT Trader w kwocie 1 tys. zł.

- BEST TFI S.A. z siedzibą w Gdyni

BEST posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej jednostki. Wartość udziałów w BEST TFI S.A. wg ceny nabycia wynosi 1.000 tys. zł. Przedmiotem działalności BEST TFI S.A. jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi. Rozpoczęcie przez BEST TFI S.A. wspomnianej działalności może nastąpić wyłącznie po uprzednim uzyskaniu odpowiednich zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Do dnia 30.06.2007 roku, BEST TFI S.A. nie uzyskała takiej zgody a wszelkie operacje gospodarcze dotyczyły wydatków związanych z organizacją przyszłej statutowej działalności TFI.
„MSSF" nie przewidują wyłączeń z konsolidacji, jednakże BEST TFI S.A. nie jest konsolidowana ze względu na fakt, że nie rozpoczęła jeszcze działalności a wielkość jej pozycji bilansowych nie jest istotna.

Wybrane dane finansowe BEST TFI SA na dzień 30.06.2007 r.:

Suma bilansowa:	986 tys. zł
Wartość kapitału własnego:	983 tys. zł
Wynik finansowy:	(3) tys. zł

Wzajemne należności i zobowiązania
Na dzień 30 czerwca 2007 roku BEST posiadał należność od tego podmiotu zależnego w kwocie 2 tys. zł

Przychody i koszty z wzajemnych transakcji
W 2007 roku BEST nie osiągnął żadnych przychodów z tytułu świadczenia usług na rzecz BEST TFI S.A.

- ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni

BEST posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej jednostki. Wartość udziałów w ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o. wg ceny nabycia wynosi 51 tys. zł.
„MSSF" nie przewidują wyłączeń z konsolidacji, jednakże ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o. nie jest konsolidowana ze względu na fakt, że „de facto" nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej a wielkość jej pozycji bilansowych nie jest istotna.

Wybrane dane finansowe ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o. na dzień 30.06.2007 r.:

Suma bilansowa:	50 tys. zł
Wartość kapitału własnego:	48 tys. zł
Wynik finansowy:	2 tys. zł

Wzajemne należności i zobowiązania
Na dzień 30 czerwca 2007 roku należności BEST od ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o. wynosiły 2 tys. zł .
Na dzień 30 czerwca 2007 roku BEST nie posiadał zobowiązań wobec tego podmiotu zależnego.

Przychody i koszty z wzajemnych transakcji
W drugim kwartale 2007 roku BEST nie osiągnął żadnych przychodów z tytułu świadczenia usług na rzecz ODRA PROPERTY DEVELOPMENT Sp. z o.o.

(d) Pozostałe podmioty powiązane

W drugim kwartale 2007 roku BEST S.A. osiągnął przychody z tytułu prowadzenia ksiąg rachunkowych i podnajmu pomieszczenia biurowego Leszek 3 Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 tys. zł i BBH Capital Partners Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku BEST posiadał następujące należności od podmiotów powiązanych:
- Leszek 3 Sp. z o. o. – 1 tys. zł
- BBH Capital Partners Sp.z o.o. – 0,5 tys. zł.

6. Korekty błędów poprzednich okresów.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera korekt będących wynikiem błędów poprzednich okresów

7. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonane w 2007 roku.

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

8. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących BEST mających miejsce w drugim kwartale 2007 roku.

Dnia 6 kwietnia 2007 roku Emitent jako Zamawiający zawarł Umowę o Roboty Budowlane (Umowę) z Gabrielem Tyszkiewiczem prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Zakład Budowlany Gabriel Tyszkiewicz, z siedzibą w Elblągu (Wykonawcą), której przedmiotem było wykonanie prac budowlano-adaptacyjnych w pomieszczeniach znajdujących się w budynku położonym w Elblągu, przy ul. Stoczniowej 2. Umowa przewidywała, iż za jej wykonanie Emitent zapłaci Wykonawcy wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1,88 mln zł.

Dnia 7 maja 2007 roku Emitent otrzymał od Unison Services Limited z siedzibą w Limassol na Cyprze (Unison) zawiadomienie o zamiarze wcześniejszej spłaty pożyczki udzielonej przez BEST na rzecz Unison na mocy umowy pożyczki zawartej dnia 6 czerwca 2006 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr

11/2006 z dnia 7 czerwca 2006 roku. We wskazanym zawiadomieniu określono, iż zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpi w terminie do 31 maja 2007 roku, co faktycznie miało miejsce.

Dnia 9 maja 2007 roku, została zawarta Przedwstępna Umowa Sprzedaży, a 15 czerwca 2007 roku Umowa Sprzedaży pomiędzy Emitentem (Kupującym) a Syndykiem masy upadłości spółki pod firmą Techniki Oczyszczania Powietrza TOP – SYSTEM Spółka z o. o. w upadłości z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedającym), których przedmiotem była sprzedaż prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności posadowionych na nim budynków i budowli położonych we Wrocławiu przy ulicy Długiej i Gnieźnieńskiej. Cenę sprzedaży ustalono w wyniku przetargu na 2,7 mln zł.
Ponieważ przystąpienie Emitenta do wskazanej transakcji związane było z prowadzoną obsługą funduszu BEST I NSFIZ, powyższa nieruchomość zostanie odsprzedana docelowemu inwestorowi.

Dnia 21 maja 2007 raku Emitent powziął informację o zawarciu aneksu do umowy kredytowej podpisanej w dniu 10 sierpnia 2006 roku między BEST S.A. (Kredytobiorcą) a BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie (Kredytodawcą), której przedmiotem oraz aneksu do niego był kredyt bankowy w łącznej wysokości 1,73 mln zł. Umowny termin spłaty kredytu został określony na dzień 30 kwietnia 2008 roku, a oprocentowanie ustalono na poziomie stawki 1M WIBOR powiększonej o marżę banku.

Dnia 6 czerwca 2007 roku Emitent objął 100 % udziałów nowopowstałej spółki pod firmą Odra Property Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, na które składało się 100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 500 zł.

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

Znaczny wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe ma rozpoczęty w czerwcu zeszłego roku nowy rodzaj działalności polegający na obsłudze portfeli wierzytelności sekurytyzowanych. W drugim kwartale 2007 roku BEST osiągnął z tego tytułu ponad 47 % ogółu przychodów ze sprzedaży.

10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Spółki nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

W drugim kwartale 2007 roku BEST nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, miały jednak miejsce zdarzenia związane z połączeniem Emitenta z Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju Sp. z o. o. (TPFR) i wynikającą z tego faktu emisją 1.300 tys. akcji serii F BEST S.A.

Dnia 13 kwietnia 2007 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) uchwałą nr 277/07 postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 1.300 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki BEST S.A. o wartości nominalnej 4 zł każda, oraz oznaczyć je kodem PLBEST000010, pod warunkiem podjęcia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Warunek ten został spełniony gdyż dnia 9 maja 2007 roku uchwałą nr 290/2007 stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 1.300 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki BEST S.A. o wartości nominalnej 4 zł. każda oraz postanowił wprowadzić z dniem 11 maja 2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Emitenta.
W odpowiedzi na ten fakt KDPW w dniu 11 maja 2007 roku zarejestrował 1.300 tys. akcji serii F BEST S.A. i od tego dnia na GPW notowane są akcje serii F Emitenta.

Tym samym proces emisji akcji serii F związanej z połączeniem BEST z TPFR zapoczątkowany decyzją Zarządu Emitenta z dnia 27 kwietnia 2006 r. o połączeniu spółek został pomyślnie zakończony.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłacenia dywidendy.

13. 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.

14. Informacja o skutkach zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

W drugim kwartale 2007 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze BEST S.A.

Zmiany takie wystąpiły w kwartale poprzednim, w którym BEST S.A. połączył się z Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt.1 KSH czyli poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na BEST w zamian za akcje, które BEST wydał wspólnikom TPFR.

Emitent w najbliższych tygodniach zamierza otworzyć Centrum Usługowe w Elblągu, w którym mieścić się ma call center wraz z archiwum i zapleczem biurowym. Docelowo, w elbląskim biurze zatrudnionych może być około 300 pracowników.

15. 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 6 sierpnia 2007 roku.

……	……..	…….
Krzysztof Borusowski	Marek Kucner	Aleksandra Żylewicz
Prezes Zarządu BEST S.A	Członek Zarządu BEST S.A.	Główny Księgowy BEST S.A.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU BEST S.A. DO RAPORTU ZA DRUGI KWARTAŁ 2007 ROKU

1. Stanowisko Zarządu BEST odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz na 2007 rok.

Zarząd BEST nie publikował prognoz wyników na 2007 rok.

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

Krzysztof Borusowski: 4.290.059 akcji spółki BEST, stanowiących 66,00 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 5.970.059 głosów na WZA Spółki, co stanowi 86,77 % ogólnej liczby głosów na WZA BEST.
Krzysztof Borusowski pełni funkcję Prezesa Zarządu BEST.

Marek Kucner: 780.000 akcji spółki BEST, stanowiących 12,00 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 780.000 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,34 % ogólnej liczby głosów na WZA BEST.
Marek Kucner pełni funkcję Członka 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

W stosunku do sytuacji z dnia przekazania raportu za pierwszy kwartał 2007 r., czyli od dnia 7 maja br. stan posiadania akcji przez osoby zarządzające nie zmienił się, a akcjonariat BEST prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z akcji na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta
Krzysztof Borusowski	4 290 059	66,00%	5 970 059	86,77%
Marek Kucner	780 000	12,00%	780 000	11,34%
akcje własne BEST (przejęte od TPFR)	*1 299 999*	*20,00%*	*0*	*0,00%*
pozostali akcjonariusze	129 942	2,00%	129 942	1,89%
RAZEM	**6 500 000**	**100,00%**	**6 880 001**	**100,00%**

Dodatkowo należy zauważyć, że w majątku Emitenta znajduje się 1.299.999 akcji własnych, przejętych wraz z majątkiem TPFR w wyniku procesu połączenia BEST z TPFR. Emitent jednak, zgodnie z art. 364 par. 2 Ksh nie może z nich wykonywać prawa głosu. Zatem maksymalna liczba głosów na WZA Emitenta wynosi obecnie 6.880.001 głosów natomiast ogólna liczba głosów przysługujących ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 8.180.000 głosów.

W rozumieniu art. 4 pkt 17 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 nr 184 poz. 1539), który określa ogólną liczbę głosów jako sumę głosów przypadających na wszystkie akcje spółki, w strukturze akcjonariatu należy uwzględnić 1.299.999 głosów z akcji własnych BEST przejętych przez Spółkę od TPFR w wyniku połączenia z nią:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Borusowski	4 290 059	66,00%	5 970 059	72,98%
Marek Kucner	780 000	12,00%	780 000	9,54%
akcje własne BEST (przejęte od TPFR)	*1 299 999*	*20,00%*	*1 299 999*	*15,89%*
pozostali akcjonariusze	129 942	2,00%	129 942	1,59%
RAZEM	**6 500 000**	**100,00%**	**8 180 000**	**100,00%**

Osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Emitenta ani uprawnień do nich. W okresie od dnia przekazania raportu za pierwszy kwartał 2007 roku, tj. od 7 maja 2007 roku sytuacja ta nie uległa zmianie.

4. Wykaz toczących się postępowań, których stroną jest BEST

(a) Postępowania wszczęte przed organami administracji państwowej:

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 zł., zaległość w tym podatku w wysokości 107.066,00 zł., wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 85.937,30 zł. 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 w sprawie na wniosek Emitenta.

W dniu 01.08.2002 r. Urząd Skarbowy w Sopocie wydał decyzję określającą wysokość należnego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1998 w wysokości 1.534.687,00 zł., zaległość w tym podatku w wysokości 105.831,00 zł. wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości 123.881,60 zł. W dniu 21.08.2003 r. Emitent odwołał się od powyższej decyzji do Izby Skarbowej w Gdańsku. W dniu 16.01.2003 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji.
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 organu pierwszej instancji . 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. W dniu 19 września 2006 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Emitenta. W dniu 28 lutego 2007 roku Spółka wniosła skargę konstytucyjną do Trybunału Konstytucyjnego o stwierdzenie, że § 3 ust. 2 pkt 1 lit. b) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – w brzmieniu obowiązującym w 1998 roku oraz art. 15 ust. 5 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych – w brzmieniu obowiązującym w 1998 roku, są niezgodne z Konstytucją Rzeczpospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 roku.

Emitent wykonał zobowiązania podatkowe nałożone na niego decyzją, o której mowa wyżej, jednakże zdaniem Emitenta decyzja ta została wydana z naruszeniem przepisów prawa materialnego i procesowego.

(b) Postępowania wszczęte przez BEST

W okresie, którego raport dotyczy, Emitent wszczął 468 nowych postępowań przed sądami powszechnymi. Sprawa o najwyższej wartości przedmiotu sporu w kwocie 19.155 zł. toczy się przed Sądem Rejonowym w Szczecinie Wydział I Cywilny przeciwko Tomaszowi Lipiec.

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 369 nakazów zapłaty i 75 wyroków. Orzeczenie zasadzające na rzecz Emitenta należność w najwyższej wysokości – 14.189,15 zł. – zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa, Wydział II Cywilny w dniu 04.04.2007 r.

(c) Postępowania prowadzone przed sądami powszechnymi przeciwko BEST

W okresie, którego raport dotyczy, przed sądami powszechnymi toczyły się przeciwko BEST S.A. trzy postępowania. Sprawa o najwyższej wartości przedmiotu – 10.000,00 zł. – toczy się z powództwa Stanisława Bednarz o unieważnienie umowy pożyczki.

Zdaniem Emitenta roszczenia z wszystkich ww. spraw są całkowicie bezzasadne.

5. Informacja o transakcjach emitenta lub jednostki zależnej z podmiotami powiązanymi na kwotę przekraczającą 500.000 euro mających miejsce w pierwszym kwartale 2007 r.

W drugim kwartale 2007 roku BEST nie zwierał z podmiotami powiązanymi transakcji na kwotę przekraczającą 500.000 euro, otrzymał jednak, za wcześniejszym powiadomieniem, środki z tytułu wcześniejszej spłaty pożyczki udzielonej Unison Services Limited z siedzibą w Limassol na Cyprze (Unison) w kwocie 2.500 tys. zł. Szczegóły tego zdarzenia zostały opisane w punkcie 8 Informacji Dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

6. Informacja o udzielonych przez emitenta poręczeniach i gwarancjach

W pierwszym kwartale 2007 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

Zdarzeniem mającym istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz bezpośrednio na wynik finansowy Emitenta jest rozpoczęty w czerwcu zeszłego roku nowy rodzaj działalności polegający na obsłudze portfeli wierzytelności sekurytyzowanych. W drugim kwartale 2007 roku BEST osiągnął z tego tytułu ponad 47 % ogółu przychodów ze sprzedaży.

Zdarzeniem mającym istotny wpływ na sytuację majątkową i kadrową Emitenta jest będący w fazie realizacji proces uruchamiania Centrum Usługowego w Elblągu .

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

Duży wpływ na wyniki finansowe następnego kwartału będzie miało otwarcie Centrum Usługowego w Elblągu. Koszty rekrutacji i przeszkolenia nowozatrudnionych pracowników a także organizacji i wyposażenia biura mogą w istotny sposób obniżyć wynik finansowy najbliższych miesięcy.

.....	……
Krzysztof Borusowski	Marek Kucner
Prezes Zarządu BEST S.A.	Członek Zarządu BEST S.A.