RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BEST S. A. ZA ROK OBROTOWY 2007

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą BEST S. A. Siedzibą Spółki jest Gdynia, ul. Morska 59.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 kwietnia 1994 roku przed notariuszem Dorotą Drożdż w Poznaniu (Repertorium A Nr 2415/1994). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy, w dziale B pod numerem 9700, na podstawie postanowienia z dnia 13 czerwca 1994 roku, pod nazwą BEST Przedsiębiorstwo Handlowe Spółka Akcyjna.
Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 października 1998 roku nazwa Spółki została zmieniona na BEST S.A. Sąd Rejonowy w Gdańsku wydał postanowienie o zmianie nazwy w dniu 2 grudnia 1998 roku.
Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 585-00-11-412 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Sopocie w dniu 14 czerwca 1994 roku.
Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 20 lipca 1995 roku REGON o numerze: 190400344.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:
- pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszów emerytalno – rentowych,
- ubezpieczenia oraz fundusze emerytalno – rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki opieki społecznej,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym i z ubezpieczeniami,
- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- budownictwo,
- handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami,
- handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- hotele i restauracje,
- transport lądowy, transport rurociągowy,
- transport wodny,
- działalność wspomagająca transport, działalność związana z turystyką,
- obsługa nieruchomości,
- wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego,
- informatyka,
- pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej,
- pozostała działalność usługowa,
- edukacja.

M. Śpiewak

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił 26.112 tys. zł (po uwzględnieniu korekty hiperinflacyjnej zgodnie z MSR 29 w roku 2006). Kapitał zakładowy w wartości nominalnej wynosił 26.000 tys. zł i dzielił się na 6.500.000 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł, każda w tym 420.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Krzysztof Borusowski – 66% akcji, 86,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- Marek Kucner – 12% akcji, 11,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- BEST S.A. – 20% akcji własnych bez prawa wykonywania głosu,
- Pozostali akcjonariusze (akcje w obrocie publicznym) – 2 % akcji, 1,89% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

W roku obrotowym Spółka wyemitowała 1.300.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 4 zł każda, które zostały objęte przez dotychczasowych wspólników Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o. o. (TPFR Sp. z o. o.) w związku z połączeniem spółek, które nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku TPFR Sp. z o. o. na BEST S. A. W ramach przejmowanego majątku Spółka objęła 1.299.999 akcji własnych o wartości nominalnej 4 zł każda. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku dnia 22 lutego 2007 roku wydał postanowienie dotyczące rejestracji połączenia oraz podwyższenia kapitału zakładowego.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 17.574 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- IT Trader Sp. z o. o. – podmiot zależny w 100 %
- BEST TFI S. A. – podmiot zależny w 100 %
- Odra Property Development Sp. z o. o. – podmiot zależny w 100 %.

Ponadto jako podmioty powiązane BEST S.A. traktuje spółki:

- Unison Services Limited,
- BBH Capital Partners Sp. z o. o.,
- Ravioni Holdings Limited,
- Fermio Holdings Limited
- Leszek 3 Sp. z o. o.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Krzysztof Borusowski – Prezes Zarządu
- Marek Kucner – Członek Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

M. Śpiewak

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2006 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 4.007 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2006 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o. o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 marca 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 odbyło się w dniu 20 czerwca 2007 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2006 w wysokości 4.007 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało złożone, zgodnie z przepisami prawa, w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2007 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 5 lipca 2007 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2142/2007 w dniu 11 grudnia 2007 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 21 sierpnia 2006 roku, zawartej pomiędzy BEST S. A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marcina Śpiewaka (nr ewidencyjny 10724/7822) w siedzibie Spółki w dniach od 25 do 28 marca 2008 roku oraz w dniu 1 kwietnia 2008 roku, a także poza siedzibą Spółki w dniu 30 kwietnia 2008 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 25 lipca 2006 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 18 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o. o. oraz biegły rewident Marcin Śpiewak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki BEST S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.
Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2008 roku.

M. Śpiewak

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	2007	2006	2005
Przychody ze sprzedaży	21.177	15.167	11.132
Koszty działalności operacyjnej	18.054	11.069	6.355
Pozostałe przychody operacyjne	1.522	60	1.570
Pozostałe koszty operacyjne	1.360	128	285
Przychody finansowe	71	611	41
Koszty finansowe	201	35	80
Podatek dochodowy	738	599	(230)
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	393	0
Zysk (strata) netto	2.417	4.007	6253

	2007	2006	2005
Wskaźniki rentowności			
– rentowność sprzedaży	15.5%	26,6%	54,5%
– rentowność sprzedaży netto	11.4%	26,4%	56,2%
– rentowność netto kapitału własnego	15.9%	35,7%	125,5%
Wskaźniki efektywności			
– wskaźnik rotacji majątku	0.87	0,88	0,93
– wskaźnik rotacji należności w dniach	16	9	2
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	9	14	21
Płynność/Kapitał obrotowy netto			
– stopa zadłużenia	27,6%	12%	5,9%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	72,4%	88%	94%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	5.991	8.113	8.050
– wskaźnik płynności	2,00	5,52	18,50
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,99	5,52	18,50

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2007 następujących tendencji:

- znaczny spadek wskaźników rentowności,
- utrzymanie wskaźnika rotacji majątku na porównywalnym poziomie w stosunku do roku 2006,
- wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach i spadek wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

M. Śpiewak

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2005 roku uchwałą Zarządu z dnia 16 sierpnia 2005 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej FK firmy Softlab, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System FK posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.288 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.417 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 2.330 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 82 tys. zł,
- noty obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

M. Śpiewak

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:
- środki trwałe w kwocie 9.699 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 68 tys. zł,

Noty prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zalicza się udziały w BEST TFI S.A. w kwocie 1.700 tys. zł.

Struktura należności

Struktura rodzajowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. Największą pozycję należności stanowią portfele wierzytelności nieregularnych o wartości 5.739 tys. zł.

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 4.289 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 445 tys. zł,
- zobowiązania publicznoprawne w kwocie 473 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w notach. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

M. Śpiewak

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.
Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.
Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2007. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 27340

Grzegorz Warzocha
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90035

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-12
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr ewidencyjnym 73 prowadzoną przez KRBR

Marcin Śpiewak
Biegły rewident
nr ewid. 10724/7822

Warszawa, 30 kwietnia 2008 roku