



GRUPA BEST

PREZENTACJA INWESTORSKA

Gdynia, 7 sierpnia 2023 r.

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) jest sporządzoną przez BEST S.A. („Emitent”) informacją o Emitencie i jego grupie kapitałowej oraz planowanej przez Emitenta emisji obligacji serii Z4 („Obligacje”).

Prezentacja stanowi reklamę w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia lub subskrybowania Obligacji.

Obligacje są emitowane w ramach ustanowionego przez Emitenta programu emisji obligacji, w związku z którym Emitent sporządził prospekt podstawowy, który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 4 listopada 2022 r., uzupełniony następnie suplementem zatwierdzonym przez KNF w dniu 20.04.2023 r. („Prospekt”) Zatwierdzenia Prospektu przez KNF nie należy rozumieć jako poparcia dla Obligacji. W związku z emisją Obligacji serii Z4 Emitent sporządził w dniu 4 sierpnia 2023 r. ostateczne warunki emisji dotyczące Obligacji serii Z4 („Ostateczne Warunki”). Zaleca się, aby potencjalni nabywcy Obligacji przeczytali Prospekt i Ostateczne Warunki przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w Obligacje. Prospekt został opublikowany na stronie internetowej Emitenta: www.best.com.pl/prospekt, a Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta: www.best.com.pl/warunki-emisji. Dodatkowo, w celach informacyjnych, Prospekt oraz Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.: <https://bossa.pl/oferta/rynek-pierwotny/emisje/best-sa-seria-z4>. Prospekt, wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi, oraz Ostateczne Warunki są jedynymi wiążącymi dokumentami dotyczącymi ofert Obligacji.

Obligacje nie zostały zarejestrowane ani nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE lub amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”).

Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty zakupu papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Papiery wartościowe mogą być oferowane i zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki po ich zarejestrowaniu zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych albo na podstawie wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych. Emitent nie zamierza rejestrować oferty Obligacji w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Prezentacja ani żadna jej kopia nie może być przekazana lub w jakikolwiek sposób przesłana lub udostępniona na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Dane i informacje finansowe, o ile nie wskazano źródła, zostały przygotowane przez Emitenta na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta dostępnych na stronie www.best.com.pl/raporty-okresowe.

Emitent zastrzega, że przedstawione dane finansowe Emitenta w niniejszej prezentacji są to dane historyczne, które nie gwarantują takich samych wyników w przyszłości.

Czynniki ryzyka

INWESTYCJA W OBLIGACJE OFEROWANE W RAMACH PROGRAMU WIĄŻE SIĘ Z SZEREGIEM RYZYK WŁAŚCIWYCH DLA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.

CZYNNIKI RYZYKA, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYKONANIA JEGO ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI:

- Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń z tytułu zobowiązań Grupy
- Ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego
- Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych
- Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności
- Ryzyko negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń
- Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych
- Ryzyko naruszenia przepisów prawa związanych z ochroną danych osobowych
- Ryzyko podejmowania działań niezgodnych z interesami Obligatariuszy przez podmiot dominujący w stosunku do Emitenta
- Ryzyko wystąpienia negatywnego PR
- Ryzyko zmiany kursów walut obcych

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI, OFERTĄ OBLIGACJI I OBROTEM OBLIGACJAMI:

- Brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niska płynność
- Kurs Obligacji danej serii może podlegać wahaniom
- Rynkowe stopy procentowe mogą wpłynąć na bieżącą wartość Obligacji o stałym oprocentowaniu
- Zobowiązania z Obligacji mogą nie zostać wykonane
- Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi
- Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji
- Obligacje mogą nie być dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym
- Dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub rozpoczęcie notowań Obligacji na rynku regulowanym może zostać wstrzymane
- Obrót Obligacjami może zostać zawieszony
- Obligacje mogą zostać wykluczone z obrotu na rynku regulowanym
- Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć decyzję stojącą w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza

Opis wyżej wymienionych ryzyk znajduje się w rozdziale o tytule „Czynniki ryzyka” w Prospekcie, który został zatwierdzony przez KNF w dniu 4 listopada 2022 r. Prospekt, wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu i Ostatecznymi Warunkami Obligacji serii Z4, są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Emitencie oraz o publicznej ofercie Obligacji serii Z4.

Podstawowe parametry emisji obligacji serii Z4

Oprocentowanie:

WIBOR 3M + 5,0%
w skali roku

Termin wykupu:

4,5 roku
(25 lutego 2028 r.)

Rynek obrotu:

**Rynek regulowany
prowadzony przez GPW**

Minimalny zapis:

1 obligacja

Cena emisyjna zależna od dnia
złożenia zapisu:

8 – 11 sierpnia – **99,40 zł**
12 – 15 sierpnia – **99,70 zł**
16 – 23 sierpnia – **100,00 zł**

Wartość nominalna emisji:

30 mln zł

Zapisy na obligacje:

od 08.08. do 23.08. br.

Przeznaczenie wpływów z emisji:

Finansowanie działalności GK BEST
zgodnie z Ostatecznymi Warunkami emisji obligacji serii Z4

Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na obligacje serii Z4:

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.



Dom Maklerski Banku BPS S.A.



IPOPEMA Securities S.A.



Michael / Ström Dom Maklerski S.A.



Noble Securities S.A.



Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów przez firmy inwestycyjne tworzące konsorcjum dystrybucyjne znajduje się w Ostatecznych Warunkach obligacji serii Z4.

WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST ZA 2022 R.



Podsumowanie zarządcze 2022 r.

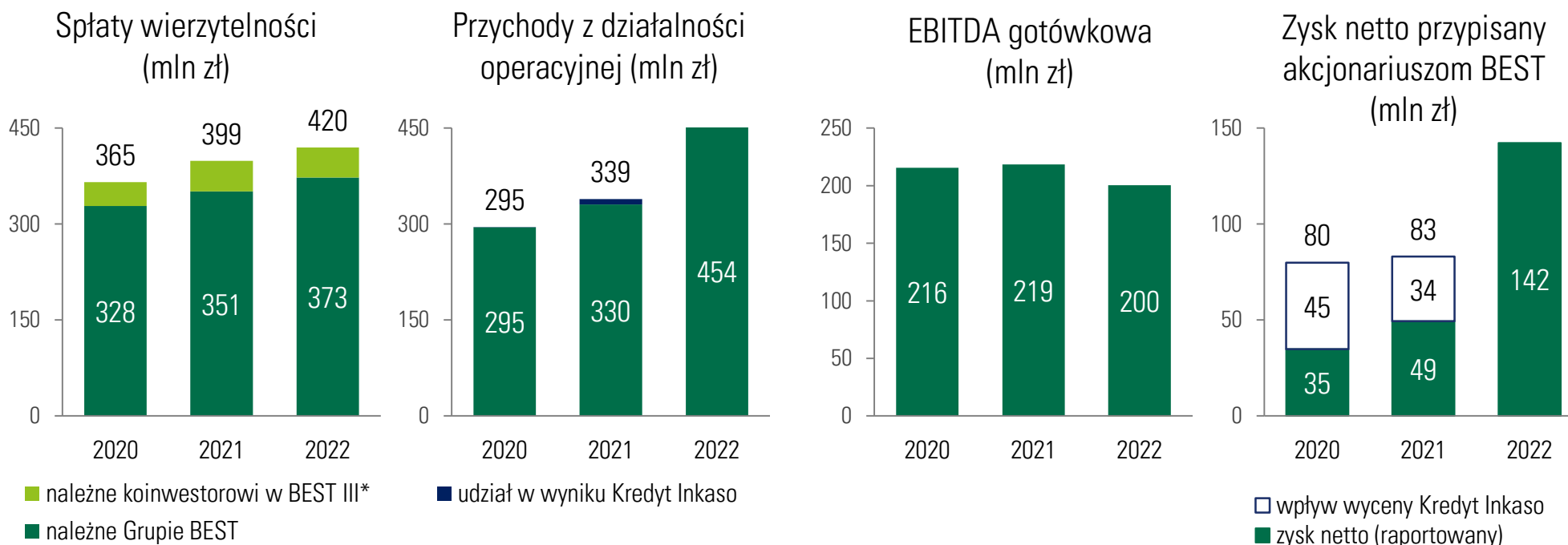
Kluczowe zdarzenia w GK BEST w 2022 r.

- rosnące spłaty z portfeli wierzytelności
- niższa EBITDA gotówkowa, związana m.in. z wyższymi kosztami działalności
- zakup portfeli wierzytelności o wartości nominalnej 522 mln zł za kwotę 132 mln zł
- wykup obligacji o wartości 146 mln zł
- finansowanie: emisje obligacji o wartości 35 mln zł / limity kredytowe do łącznej wartości 400 mln zł
- częściowa dystrybucja zysku do Akcjonariuszy w drodze skupu akcji własnych za kwotę 10 mln zł

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	2022 r.	2021 r.	Zmiana
▪ spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	419,6 mln zł	398,6 mln zł	5%
▪ należne GK BEST	372,8 mln zł	351,0 mln zł	6%
▪ przychody z działalności operacyjnej	453,6 mln zł	339,1 mln zł	34%
▪ EBITDA gotówkowa	200,3 mln zł	218,5 mln zł	(8%)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

Wzrost spłat wierzytelności i wyników finansowych



6%
wzrost spłat wierzytelności należnych GK BEST (r/r)

38%
wzrost przychodów z działalności operacyjnej (r/r)

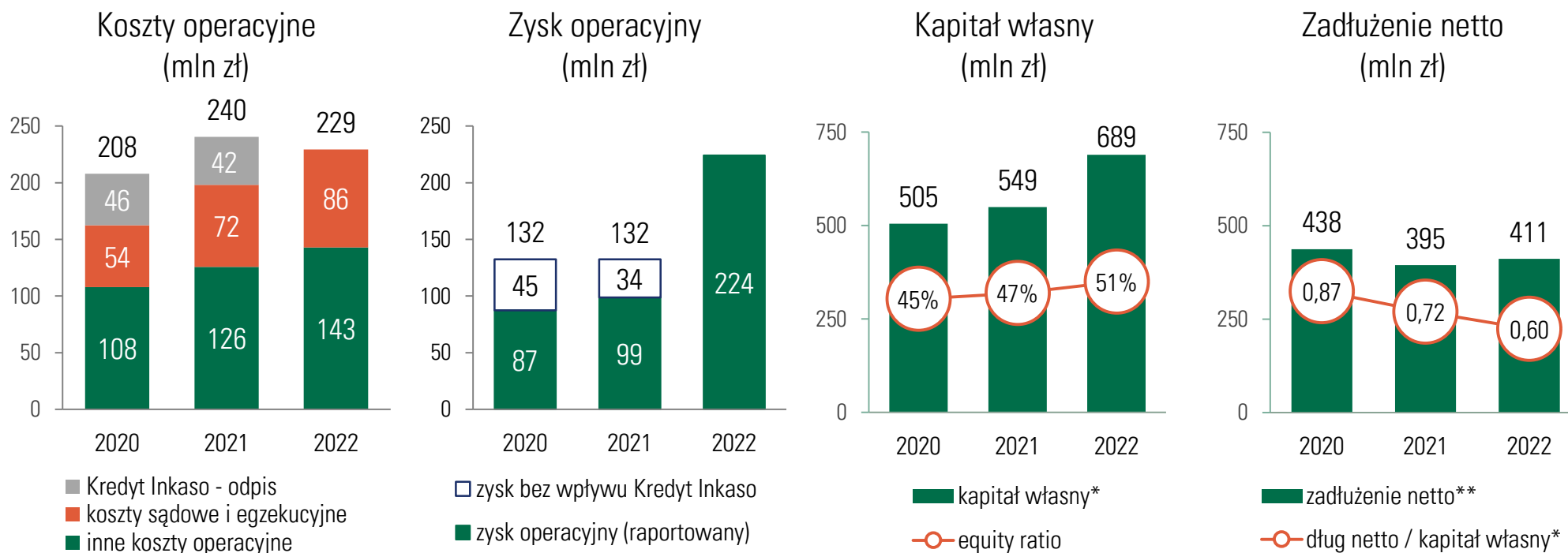
Rentowność pod presją wymagającej sytuacji gospodarczej

Nadzwyczajny wzrost zysku netto przypisanego Akcjonariuszom BEST (r/r)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

* udział GK BEST w BEST III NSFIZ wynosi 50%, zgodnie ze strukturą na slajdzie nr 24 (załącznik)

Silna struktura bilansu, niskie zadłużenie



Wzrost powtarzalnych kosztów bieżącej działalności

Rekordowy zysk operacyjny (efekt m.in. przeszacowania portfeli)

25% wzrost kapitałów własnych (2022 r.)

0,6 wskaźnik zadłużenia netto najniższy od 2014 r. (31.12.2022)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH W POLSCE

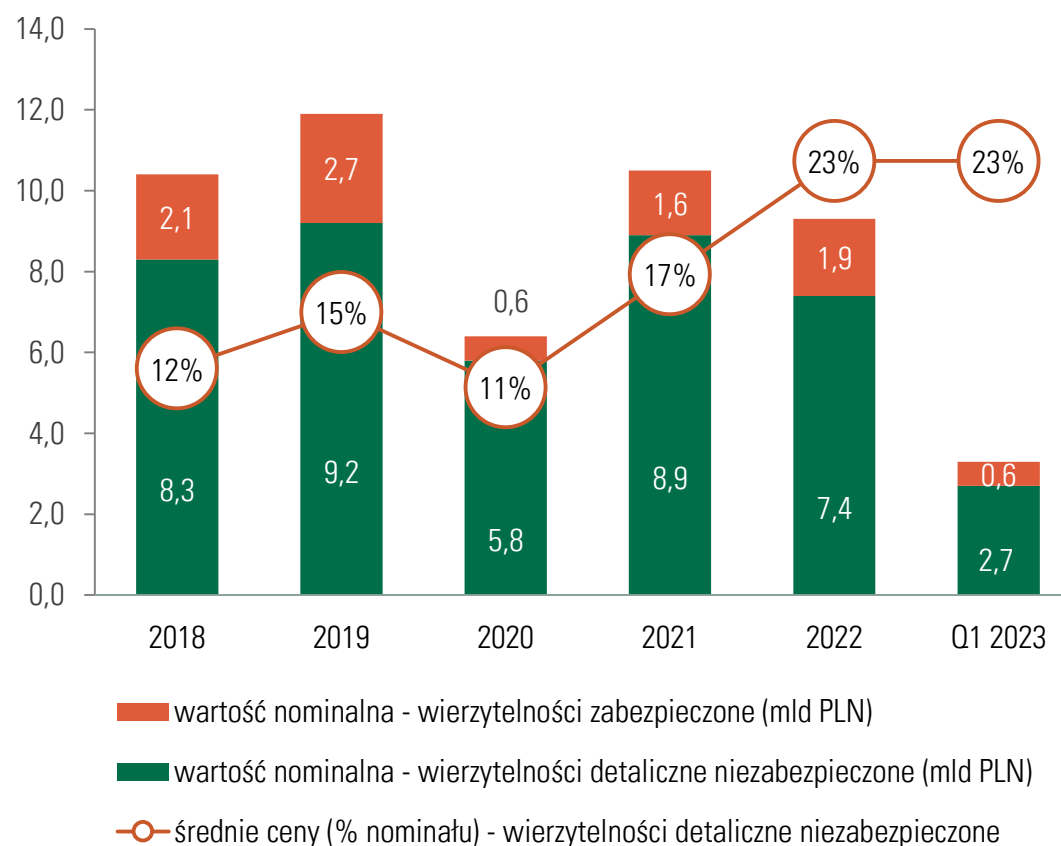


POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH

Sytuacja na rynku w 2023 r.:

- wzrost podaży portfeli wierzytelności bankowych detalicznych i zabezpieczonych hipotecznie (o 2,3 mld PLN względem 1Q 2022)
- popyt utrzymujący się na wysokim poziomie
- stabilizacja cen portfeli wierzytelności na relatywnie wysokim poziomie
- utrzymanie dobrej jakości sprzedawanych portfeli

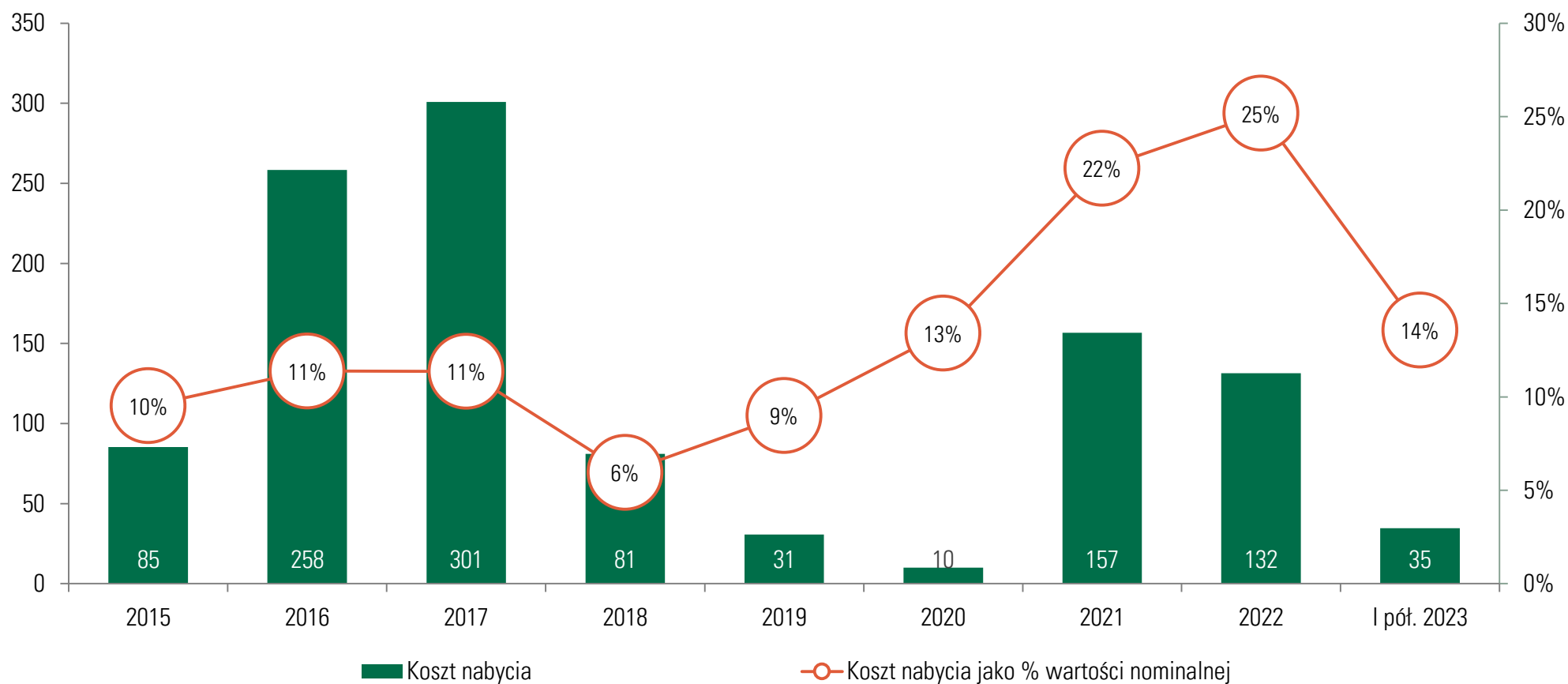
Bankowe NPL – podaż portfeli wierzytelności
(portfele detaliczne i portfele zabezpieczone hipotecznie, rynek pierwotny)



Źródło: opracowanie własne Spółki na podstawie danych rynkowych

Aktywny udział w zakupach portfeli wierzytelności

Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)



Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST W 2023 R.



Podsumowanie zarządcze 1Q 2023 r.

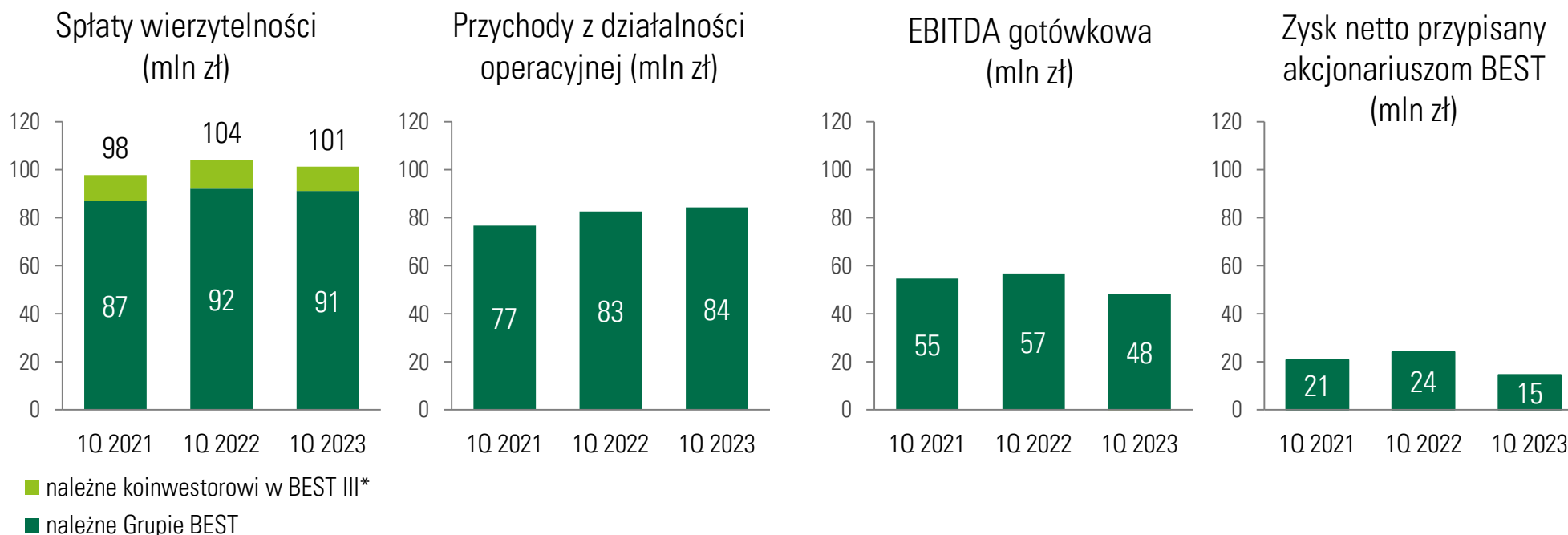
Kluczowe zdarzenia w GK BEST w I kw. 2023 r.

- stabilizacja przychodów oraz spłat z portfeli wierzytelności
- rentowność pod presją warunków makroekonomicznych
- zakup portfeli wierzytelności o wartości nominalnej 233 mln zł za kwotę 28 mln zł

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	1Q 2023 r.	1Q 2022 r.	Zmiana
▪ spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	101,1 mln zł	104,0 mln zł	(3%)
▪ należne GK BEST	91,4 mln zł	92,1 mln zł	(1%)
▪ przychody z działalności operacyjnej	84,3 mln zł	82,5 mln zł	2%
▪ EBITDA gotówkowa	47,7 mln zł	56,9 mln zł	(16%)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

Stabilne spłaty, rentowność pod presją sytuacji gospodarczej



Stabilne spłaty
należne
Grupie BEST

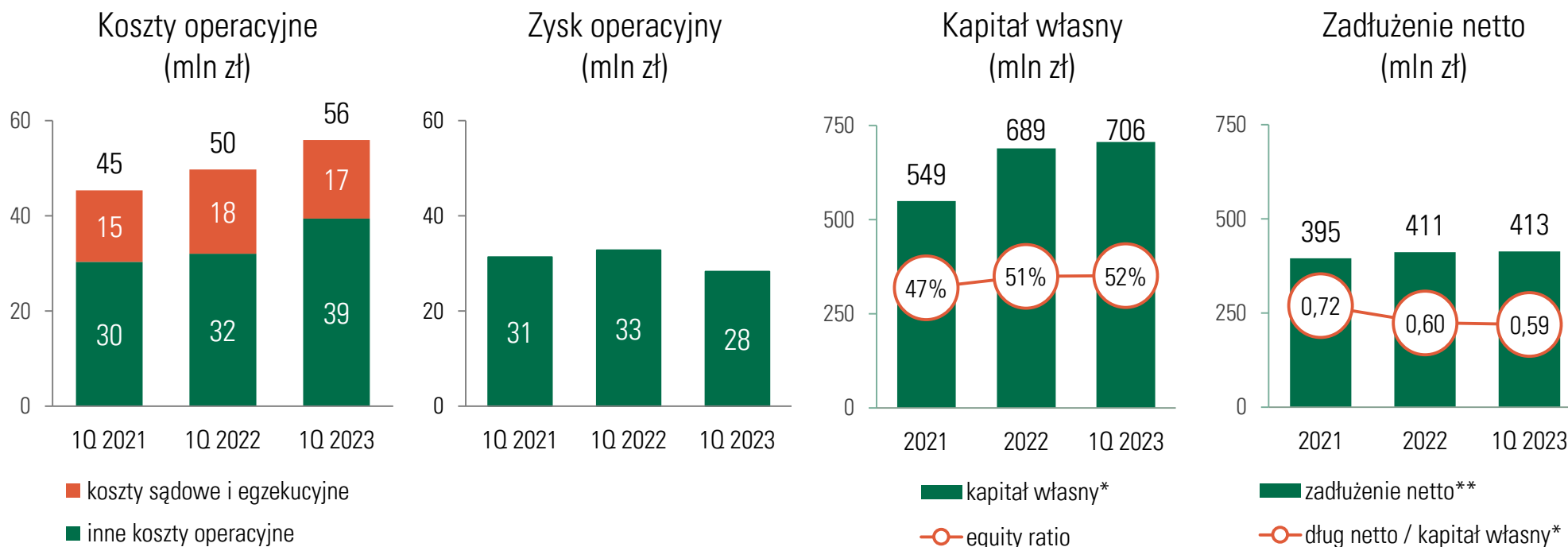
Wzrost przychodów
z działalności
operacyjnej

Rentowność pod presją
kosztów operacyjnych

Wysokie stopy
procentowane zwiększają
koszty finansowania

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

Rosnące kapitały, niskie zadłużenie



Wzrost kosztów operacyjnych

34%
marża operacyjna (10 2023)

Konsekwentny wzrost kapitałów własnych

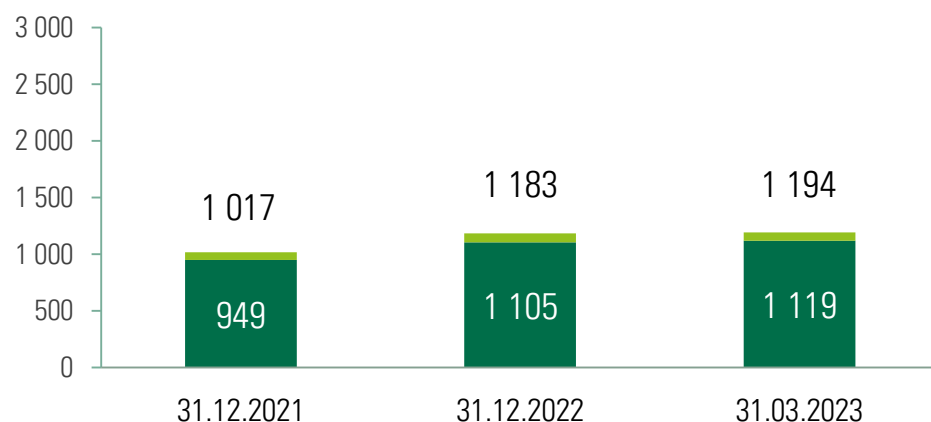
0,59
wskaźnik zadłużenia netto najniższy od 2014 r. (31.03.2023)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

* Począwszy od 1H 2020, GK BEST prezentuje udziały niesprawujące kontroli w BEST III NSFIZ w pozycji „zobowiązania”
 ** Zadłużenie netto oznacza zadłużenie finansowe (z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz instrumentów pochodnych) pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

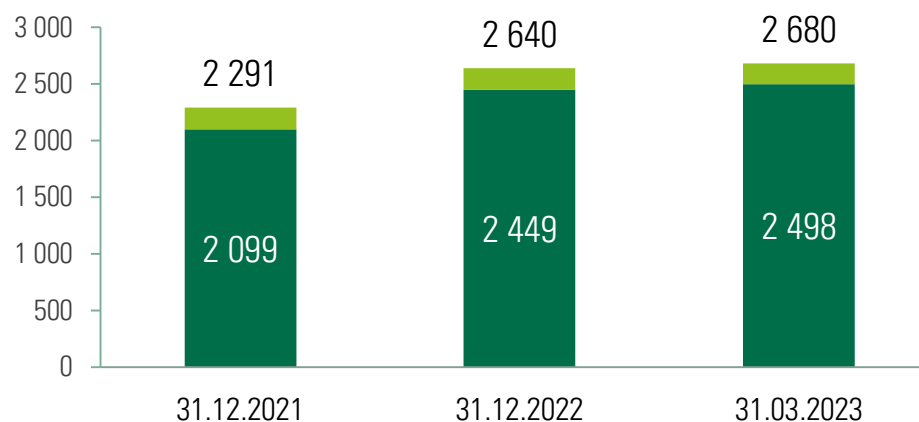
Portfele wierzytelności głównym składnikiem aktywów

wartość bilansowa portfeli
(mln zł)



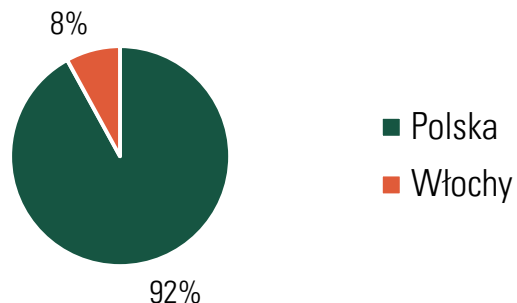
■ należne GK BEST ■ należne koinwestorowi w BEST III*

ERC - wartość nominalna szacowanych przyszłych spłat
(mln zł)

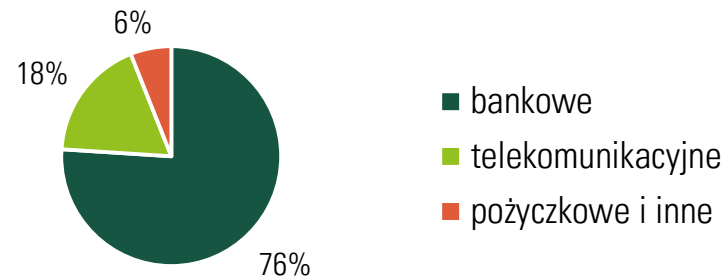


■ należne GK BEST ■ należne koinwestorowi w BEST III*

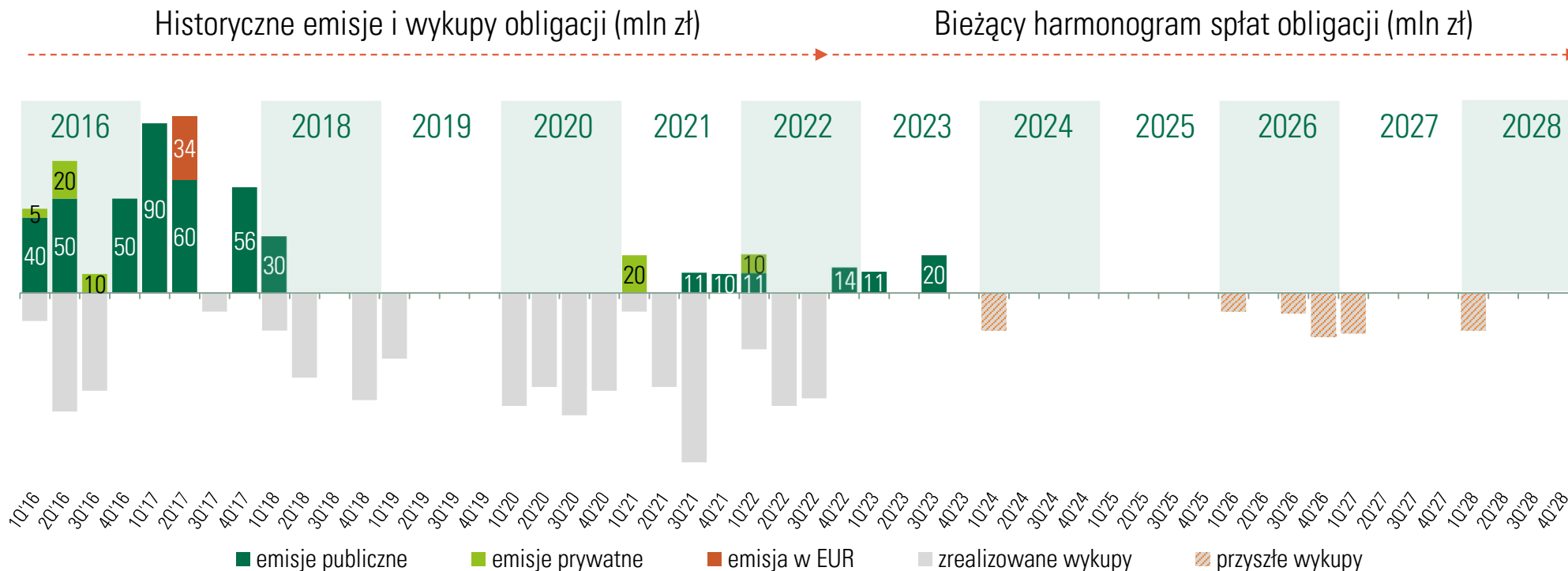
struktura geograficzna zarządzanych wierzytelności
(31.03.2023)



struktura zarządzanych wierzytelności wg segmentów
(31.03.2023)



BEST wieloletnim uczestnikiem rynku obligacji



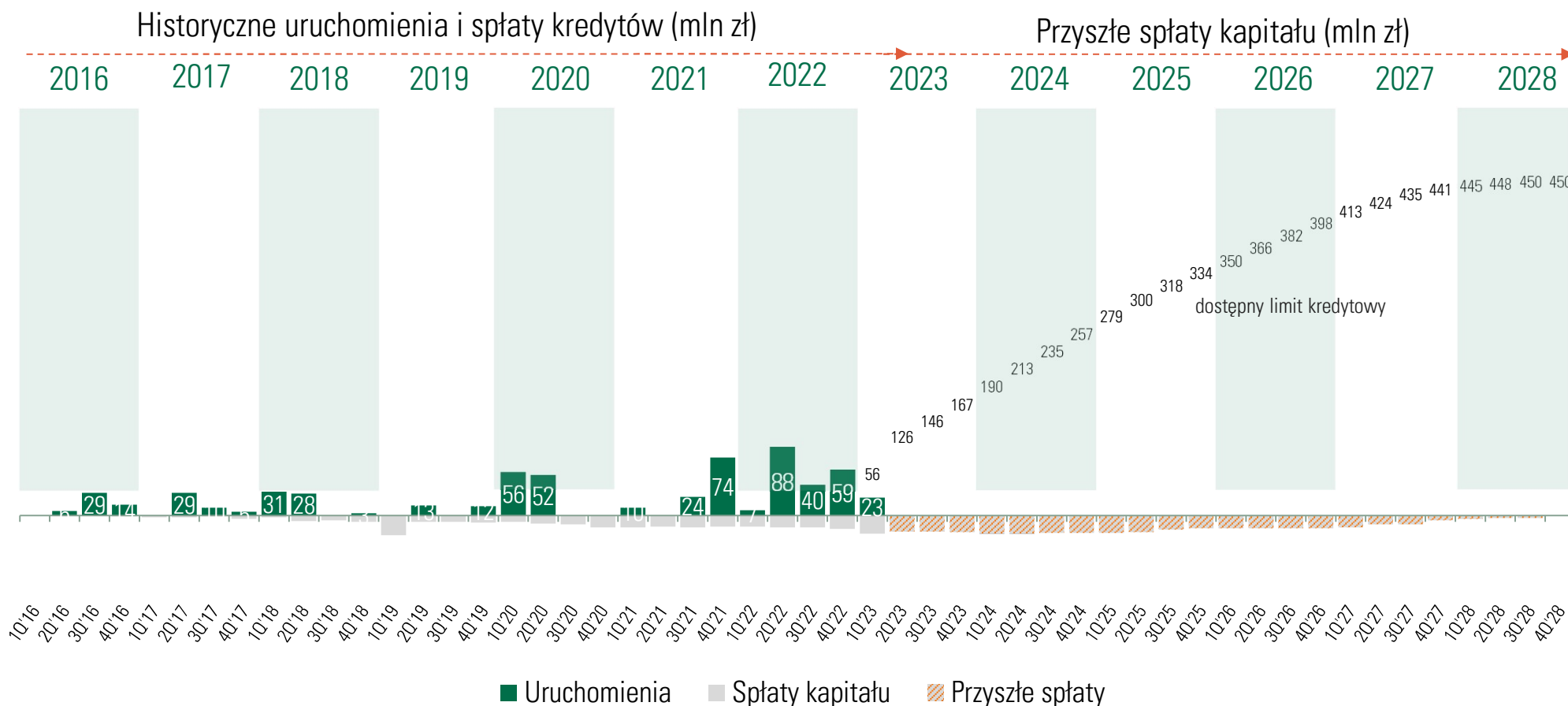
Od 2010 r. GK BEST wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej **1.149 mln zł**, z czego **1.043 mln zł** zostało wykupione

Dalszy potencjał do zwiększania zadłużenia na nowe inwestycje

Wykupy realizowane głównie z wpływów z bieżącej działalności

Otwarte programy emisji obligacji o wartości nominalnej do 505 mln zł

Wieloletnia, owocna współpraca z bankami w zakresie finansowania GK BEST



Od 2016 r. GK BEST uruchomiła zobowiązania kredytowe o łącznej wartości nominalnej **613 mln zł**, z czego **269 mln zł** zostało spłacone

Podsumowanie zarządcze 2Q 2023 r.

Kluczowe zdarzenia w GK BEST w II kw. 2023 r.

- Najwyższy w historii poziom kwartalnych spłat z portfeli wierzytelności
- Okresowo niższe wydatki na zakup portfeli wierzytelności

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	2Q 2023 r.	2Q 2022 r.	Zmiana
▪ spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	121,1 mln zł	113,7 mln zł	7%
▪ należne GK BEST	110,2 mln zł	100,7 mln zł	9%
▪ wartość nominalna nabytych portfeli	22,9 mln zł	167,5 mln zł	(86%)
▪ koszt nabycia nowych portfeli	6,5 mln zł	46,3 mln zł	(86%)

Źródło: Prospekt, raporty okresowe i bieżące Emitenta

UGRUNTOWANA POZYCJA RYNKOWA

26 LAT NA GPW, 12 LAT NA CATALYST

SOLIDNE WYNIKI FINANSOWE

8% ŚREDNIOROCZNY WZROST SPŁAT
WIERZYTELNOŚCI W LATACH 2018-2022

DUŻY POTENCJAŁ DLA NOWYCH
INWESTYCJI W PORTELE WIERZYTELNOŚCI

1,04 MLD ZŁ WYKUPIONYCH OBLIGACJI

EMITENT O STABILNEJ POZYCJI RYNKOWEJ

Dziękujemy

Kontakt dla mediów:

MakMedia Group

Błażej Dowgielski

e-mail: b.dowgielski@makmedia.pl

tel. +48 692 823 744

Michał Makarczyk

e-mail: m.makarczyk@makmedia.pl

tel. +48 602 280 858



BEST S.A.

ul. Łużycka 8A

81-537 Gdynia

tel. 58 769 92 99

fax 58 769 92 26

best@best.com.pl

www.best.com.pl

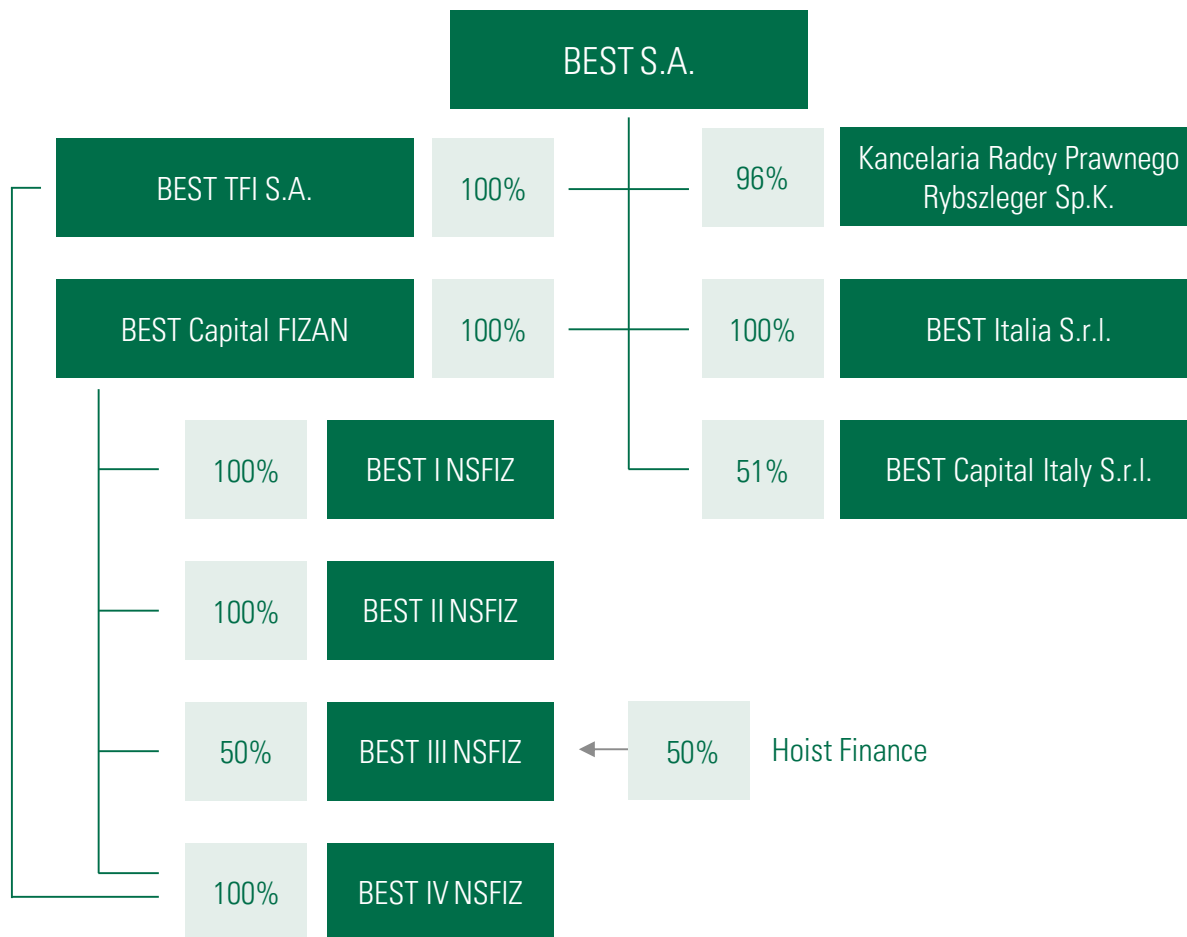
Zachęcamy do śledzenia profilu Grupy BEST na Twitterze:

twitter.com/BEST_Grupa

ZAŁĄCZNIKI



Struktura grupy kapitałowej zapewniająca efektywne zarządzanie wierzytelnościami



- BEST SA – spółka dominująca, zarządzająca wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych
- BEST TFI S.A. – pełna kontrola nad procesem zakupu portfeli i zarządzania wierzytelnościami
- zarządzanie portfelami wierzytelności o łącznej wartości księgowej 1.194 mln zł (stan na 31.03.2023 r.)
- własne struktury inwestycyjne i operacyjne na rynku włoskim

Doświadczony zarząd Spółki, zaangażowany kapitałowo w BEST

Akcjonariat BEST SA
(udział w kapitale zakładowym
wg stanu na 31.03.2023)

Krzysztof Borusowski Prezes Zarządu

- Od 2002: Grupa BEST
- 1997-2002: Kouri Capital Poland and BBH Capital Partners – managing director (M&A)
- 1994-1995: J. Schroder Wagg&Co. Limited/Schroder Polska – manager (M&A)
- 1992-1994: Bain & Company Inc. (USA) – konsultant
- Absolwent Harvard Business School (MBA)

4,6%
Pozostali



81,5%
Krzysztof
Borusowski

13,9%
Marek
Kucner

Marek Kucner Wiceprezes Zarządu

- Od 2002: Grupa BEST
- 1999-2002: Kouri Capital Poland oraz BBH Capital Partners – manager (M&A)
- 1996-1999: Reuters Poland – zarządzanie ryzykiem w sektorze bankowym
- Absolwent Śląskiej Międzynarodowej Szkoły Handlowej w Katowicach (finanse)

Maciej Bardan Członek Zarządu

- Od 2019: Grupa BEST
- 2014-2021: Raiffeisen Bank Polska S.A. – wiceprezes zarządu
- 2008-2013: Kredyt Bank S.A. - prezes zarządu
- 2001-2007: Raiffeisen Bank Polska S.A. – wiceprezes zarządu
- Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (bankowość i finanse) oraz m.in. Wharton Advanced Leadership Program

Załącznik – EBITDA gotówkowa

(mln PLN)	1Q 2023	1Q 2022	zmiana r/r	2022	2021	zmiana r/r
BEST						
spłaty wierzytelności	101,1	104,0	(3%)	419,6	398,6	5%
pozostałe przychody	0,3	0,3	0%	1,2	18,0	(93%)
OPEX (bez amortyzacji)	(53,7)	(47,4)	13%	(220,4)	(231,8)	(5%)
EBITDA gotówkowa (z wynikiem Kredyt Inkaso)	47,7	56,9	(16%)	200,3	184,8	8%
zmiana wartości inwestycji w Kredyt Inkaso	-	-		-	(33,7)	-
EBITDA gotówkowa*	47,7	56,9	(16%)	200,3	218,5	(8%)

* EBITDA gotówkowa = zysk na działalności operacyjnej – przychody z wierzytelności nabytych + spłaty wierzytelności nabytych + amortyzacja – zmiana wartości inwestycji w Kredyt Inkaso.

Źródło: raporty okresowe i bieżące Emitenta

Załącznik – EBITDA gotówkowa

(mln PLN)	2022	2021	2020	2019
BEST				
spłaty wierzytelności	419,6	398,6	365,3	299,1
pozostałe przychody	1,2	18,0	4,8	(9,2)
OPEX (bez amortyzacji)	(220,4)	(231,8)	(199,7)	(129,2)
EBITDA gotówkowa (z wynikiem Kredyt Inkaso)	200,3	184,8	170,4	160,7
zmiana wartości inwestycji w Kredyt Inkaso	-	(33,7)	(45,1)	(12,5)
EBITDA gotówkowa*	200,3	218,5	215,5	173,2

* EBITDA gotówkowa = zysk na działalności operacyjnej – przychody z wierzytelności nabytych + spłaty wierzytelności nabytych + amortyzacja – zmiana wartości inwestycji w Kredyt Inkaso.

Źródło: raporty okresowe i bieżące Emitenta

Załącznik – sprawozdanie z sytuacji finansowej

(mln PLN)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
aktywa, w tym:	1 369,9	1 349,3	1 173,6	1 134,9	1 244,9
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59,7	52,2	47,3	65,6	82,0
wierzytelności nabyte	1 194	1 183,2	1 017,1	938,4	998,6
inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	51,4	98,7
Inwestycje kapitałowe	29,6	27,6	21,9	-	-
nieruchomości inwestycyjne	31,9	32,4	32,0	23,5	20,6
pasywa, w tym:	1 369,9	1 349,3	1 173,6	1 134,9	1 244,9
zobowiązania finansowe	473,1	463,6	442,3	504,0	654,4
zobowiązania wobec koinwestora w BEST III	70,0	71,3	66,4	75,5	82,3
kapitały własne	706,0	689,0	549,1	505,1	472,5
-	-	-	-	-	-
dług netto	413,4	411,4	395,0	437,5	572,4
dług netto / kapitał własny	0,59	0,60	0,72	0,87	1,21

Źródło: raporty okresowe i bieżące Emitenta

Załącznik – wyniki finansowe

(mln PLN)	Q1 2023	Q1 2022	zmiana r/r
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	84 297	82 546	2%
przychody z wierzytelności nabytych w tym:	84 028	82 277	2%
- odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.	71 052	62 923	13%
- odchylenia od wpłat rzeczywistych	6 174	18 887	(67%)
- wynik z tytułu przeszacowań	6 802	467	>(100%)
koszty działalności operacyjnej, w tym:	55 964	49 752	12%
koszty sądowe i egzekucyjne	16 547	17 683	(6%)
pozostałe koszty	39 417	32 069	23%
zysk na działalności operacyjnej	28 333	32 794	(14%)
koszty finansowe netto, w tym:	12 927	9 467	37%
- odsetki od zobowiązań finansowych	11 564	6 271	84%
- wycena zobowiązań wobec koinwestora w BEST III	4 095	2 840	44%
zysk netto, w tym:	14 691	24 327	(40%)
przypisany akcjonariuszom BEST	14 571	24 102	(40%)

Źródło: raporty okresowe i bieżące Emitenta

Załącznik – wyniki finansowe

(mln PLN)	2022	2021	2020	2019
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	453,6	339,1	295,1	222,2
przychody z wierzytelności nabytych	452,4	321,1	290,4	231,7
<i>odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.</i>	263,4	235,3	247,6	266,1
<i>odchylenia od wpłat rzeczywistych</i>	59,6	69,4	40,3	5,1
<i>wynik z tytułu przeszacowań</i>	129,4	16,3	2,5	(40,0)
udział w zysku/(stracie) Kredyt Inkaso	-	8,6	0,4	(12,5)
koszty działalności operacyjnej, w tym:	229,4	240,4	207,8	137,5
koszty sądowe i egzekucyjne	86,5	72,4	54,4	38,2
odpis wartości inwestycji w Kredyt Inkaso	-	42,3	45,5	-
zysk na działalności operacyjnej	224,2	98,7	87,3	84,7
koszty finansowe netto, w tym:	68,8	44,0	44,9	60,0
odsetki od zobowiązań finansowych	36,0	17,5	27,5	36,0
wycena zobowiązań wobec koinwestora w BEST III	34,9	22,6	20,0	23,5
zysk netto, w tym:	143,0	50,0	34,8	19,9
przypisany akcjonariuszom BEST	142,3	49,3	34,3	19,5

Źródło: raporty okresowe i bieżące Emitenta