

Komisja Nadzoru Finansowego
Raport bieżący Nr 24/2021

Data sporządzenia: 13.09.2021 r., godz. 18:12

Temat:

Zatwierdzenie suplementu do prospektu

Podstawa prawna:

art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (Spółka, Emitent) informuje, że w dniu 13 września 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zatwierdziła suplement nr 1 (Suplement) do prospektu podstawowego zatwierdzonego w dniu 17 czerwca 2021 r. (Prospekt). Suplement został sporządzony w związku z publikacją w dniu 7 września 2021 r. skonsolidowanego rozszerzonego raportu za pierwsze półrocze 2021 r. Suplement udostępniony zostanie na stronie internetowej Spółki (www.best.com.pl) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. (www.bossa.pl).

Załączniki:

Plik	Opis
Suplement nr 1.pdf	Suplement nr 1

BESTS.A. (pełna nazwa emitenta)	
BEST (skrótowa nazwa emitenta)	Finanse inne (fin) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
81-537 (kod pocztowy)	Gdynia (miejscowość)
Łużycka (ulica)	8A (numer)
(0-58) 76 99 299 (telefon)	(0-58) 76 99 226 (fax)
best@best.com.pl (e-mail)	www.best.com.pl (www)
585-00-11-412 (NIP)	190400344 (REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ:

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
13.09.2021	Urszula Rybszleger	Pełnomocnik	

SUPLEMENT NR 1 DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO Z DNIA 17 CZERWCA 2021 R.



BEST S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni utworzona zgodnie z prawem polskim)

PROGRAM EMISJI OBLIGACJI O WARTOŚCI DO KWOTY 200.000.000 PLN

Niniejszy suplement nr 1 (**Suplement**) stanowi suplement do prospektu podstawowego z dnia 17 czerwca 2021 r. (**Prospekt**) dotyczącego programu emisji obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 200.000.000 PLN ustanowionego przez BEST S.A. (**Emitent**) i musi być czytany łącznie z Prospektem.

Wyrażenia zdefiniowane w Prospekcie i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Suplement został sporządzony w związku z publikacją przez Emitenta w dniu 7 września 2021 r. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu.

Emitent złożył wniosek o zatwierdzenie niniejszego Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 7 września 2021 r. Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 września 2021 r.

ZMIANY DO PROSPEKTU

Zmiana nr 1 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 7:

W czynniku ryzyka zatytułowanym „Ryzyko negatywnego wpływu pandemii choroby COVID-19”, na końcu piątego akapitu dodaje się następujące zdanie:

„W pierwszym półroczu 2021 r. spłaty z portfeli wierzytelności wyniosły 209,4 mln PLN.”

Zmiana nr 2 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 8:

W czynniku ryzyka zatytułowanym „Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń z tytułu zobowiązań Grupy”, na końcu pierwszego akapitu dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 30 czerwca 2021 r. oszacowana łączna wartość nominalna środków uzyskanych ze spłat wierzytelności wynosi 2.044,5 mln PLN i stanowi główne źródło spłat zaciągniętych zobowiązań finansowych, których wartość nominalna oszacowana według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosi 467 mln PLN.”

Zmiana nr 3 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 9:

W czynniku ryzyka „Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych”, na końcu zdania w brzmieniu: „Aktualna wartość wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny”, wskazująca jest w raportach okresowych publikowanych na stronie internetowej Emitenta i na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła 0,76” dodaje się następujący fragment:

„ , natomiast na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiła 0,64.”

Zmiana nr 4 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 9:

W czynniku ryzyka „Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych”, na końcu ostatniego akapitu dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 30 czerwca 2021 r. wysokość zobowiązań finansowych netto wynosiła 353,2 mln PLN, przy czym 254,8 mln PLN stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji, a 143,1 PLN z tytułu kredytów bankowych, co nie wpływa na przyjętą przez Emitenta ocenę przewidywanego negatywnego wpływu powyższego ryzyka ani prawdopodobieństwa jego wystąpienia.”

Zmiana nr 5 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 9:

W czynniku ryzyka „Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności”, na końcu drugiego akapitu dodaje się następujący fragment:

„Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość bilansowa portfeli wierzytelności Grupy stanowiła 80,0% sumy bilansowej Grupy. W pierwszym półroczu 2021 r. wartość przeszacowań portfeli dokonanych przez Grupę stanowiła 0,1% ich łącznej wartości bilansowej.”

Zmiana nr 6 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 10:

W czynniku ryzyka „Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności”, na końcu ostatniego akapitu dodaje się następujący fragment:

„Na koniec pierwszego półrocza 2021 r. łączna wartość posiadanych przez Grupę portfeli wierzytelności wyniosła 900,2 mln PLN. Z kolei dodatnie odchylenia od wpłat rzeczywistych w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2021 r. wyniosły 43,5 mln PLN. Nie wpływa to na przyjętą przez Emitenta ocenę przewidywanego negatywnego wpływu powyższego ryzyka ani prawdopodobieństwa jego wystąpienia.”

Zmiana nr 7 – rozdział „Czynniki ryzyka” – strona 12:

W czynniku ryzyka „Ryzyko związane z inwestycją w Kredyt Inkaso”, na końcu pierwszego akapitu dodaje się następujące zdanie:

„Na koniec pierwszego półrocza 2021 r. łączna wartość bilansowa tej inwestycji, pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące w wysokości 125 mln PLN, wyniosła 51,4 mln PLN i stanowiła 4,6% sumy bilansowej i 9,4% wartości kapitałów własnych Grupy.”

Zmiana nr 8 – rozdział „Historyczne informacje finansowe i pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie” – strona 16:

Do listy pod nagłówkiem „Historyczne informacje finansowe” dodaje się punkt o następującym brzmieniu:

- „niezbadane przez biegłego rewidenta śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:
<https://www.best.com.pl/documents/83501/550483/%C5%9Ar%C3%B3droczne%20skr%C3%B3cone%20skonsolidowane%20sprawozdanie%20finansowe%20Grupy%20kapita%C5%82owej%20BEST/d8582df1-fe1a-fd5e-2c51-2810e0facb88>”

Zmiana nr 9 – Rozdział „Historyczne informacje finansowe i pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie” – strona 16:

Do listy pod nagłówkiem „Pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie” dodaje się punkt o następującym brzmieniu:

- „raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., dostępny na stronie internetowej Emitenta pod adresem:
<https://www.best.com.pl/documents/83501/550483/Raport%20Audytora%20z%20prze%C4%85du%20%C5%9Ar%C3%B3drocznego%20skr%C3%B3conego%20skonsolidowanego%20sprawozdania%20finansowego%20GK%20BEST%20S.A.%20za%20IP%202021%20roku/d8699d24-291a-20bc-33c8-a4fbb8183c5a>”

Zmiana nr 10 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 29:

W części zatytułowanej „Informacje na temat istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego”, po trzecim akapicie dodaje się następujący fragment:

„Poniższa tabela prezentuje strukturę zadłużenia Grupy według stanu na 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r.

Struktura zadłużenia	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	zmiana w okresie 06.2021-12.2020	zmiana w okresie 06.2021-12.2020 (%)
(w tys. PLN)				
Zobowiązania z tytułu obligacji	254.771	294.224	(39.453)	(13)%
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	143.078	161.091	(18.013)	(11)%
Zobowiązania z tytułu pożyczek	27.008	27.010	(2)	0%
Zobowiązania z tytułu leasingów	21.094	20.754	340	2%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	852	951	(99)	(10)%
RAZEM	446.803	504.030	(57.227)	(11,4)%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BEST S.A. za pierwsze półrocze 2021 r.

W pierwszym półroczu 2021 r. Emitent zmniejszył swoje zadłużenie finansowe o 57,2 mln PLN do poziomu 446,8 mln PLN według stanu na 30 czerwca 2021 r. W dalszym ciągu największy udział w strukturze zobowiązań finansowych Grupy stanowią zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Ich udział na koniec pierwszego półrocza 2021 r. wynosił 57%. Drugą największą co do wartości pozycją są zobowiązania z tytułu kredytów bankowych (32%). Pozostałą część stanowią zobowiązania z tytułu pożyczek (6%) leasingów (4,7%) oraz instrumentów pochodnych (0,2%).

Zmiana nr 11 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 29:

W części zatytułowanej „Informacje na temat istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego”, przed szóstym akapitem dodaje się następujący fragment:

„W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych pozycji w strukturze zadłużenia Grupy według stanu na 30 czerwca 2021 r.

Struktura zadłużenia	30 czerwca 2021 r.
Zobowiązania z tytułu obligacji	57,0%
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	32,0%
Zobowiązania z tytułu pożyczek	6,0%
Zobowiązania z tytułu leasingów	4,7%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0,2%
RAZEM	100,0%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BEST S.A. za pierwsze półrocze 2021 r.”

Zmiana nr 12 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 30:

W części zatytułowanej „Informacje na temat istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego”, po siódmym akapicie dodaje się następujący fragment:

„W poniższej tabeli zaprezentowano zadłużenie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., z oznaczeniem obligacji, które zostały wykupione po tej dacie.

Oznaczenie serii	Termin wykupu	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2021 r. (tys. PLN)
R2	wykupione	WIBOR 3M + 3,30 %	30.128
R3	23.09.2021	WIBOR 3M + 3,30 %	59.963
R4	21.06.2022	WIBOR 3M + 3,30 %	59.288
T1	14.09.2022	WIBOR 3M + 3,40 %	55.369
T2	28.02.2022	WIBOR 3M + 3,50 %	29.920
U	15.02.2024	WIBOR 3M + 3,75 %	20.103
RAZEM			254.771

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BEST S.A. za pierwsze półrocze 2021 r.”

Zmiana nr 13 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 30:

W części zatytułowanej „Informacje na temat istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego”, po ósmym akapicie dodaje się następujący fragment:

„W poniższej tabeli zaprezentowano zadłużenie Grupy z tytułu kredytów bankowych według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.

Kredytodawca:	Data spłaty	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2021 r. (tys. PLN)
Santander Bank Polska S.A.	28.02.2022	według stałej stopy procentowej, płatne miesięcznie	8.331
ING Bank Śląski S.A.	29.06.2026	według zmiennej stopy procentowej powiększonej o marżę banku, płatne kwartalnie	124.697
BNP Paribas Bank Polska S.A.	05.12.2022	według zmiennej stopy procentowej powiększonej o marżę banku, płatne kwartalnie	9.212
Dell Bank International d.a.c.	01.02.2023	według stałej stopy procentowej, płatne kwartalnie	838
RAZEM			143.078

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BEST S.A. za pierwsze półrocze 2021 r.”

Zmiana nr 14 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 30:

W części zatytułowanej „Informacje na temat istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego”, po dziewiątym akapicie dodaje się następujący fragment:

„Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. ustanowione zostały wskazane w poniższej tabeli zabezpieczenia dotyczące zobowiązań finansowych zaciągniętych przez podmioty należące do Grupy.

Zabezpieczane zobowiązanie	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2021 r. zabezpieczanego zobowiązania (tys. PLN)
Zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A.	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych BEST Capital FIZAN (o wartości godziwej na dzień 30.06.2021 r. wynoszącej 119 mln PLN), weksle własne in blanco poręczone przez Emitenta oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8.331
Zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach BEST II NSFIZ (o wartości na dzień 30.06.2021 r. wynoszącej 155 mln PLN) oraz BEST IV NSFIZ (o wartości na dzień 30.06.2021 r. wynoszącej 121 mln PLN), oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie do kwoty 300 mln PLN udzielone przez Emitenta.	124.697
Zobowiązanie z tytułu kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A.	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach BEST I NSFIZ (o wartości na dzień 30.06.2021 r. wynoszącej 27 mln PLN), poręczenie do kwoty 75 mln PLN udzielone przez Emitenta, weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji kredytobiorcy i poręczyciela.	9.212
Zobowiązania z tytułu umów leasingu samochodów	Weksle własne in blanco.	109
Zobowiązanie z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej w Gdyni	Gwarancja bankowa do kwoty 659 tys. PLN zabezpieczona wekslem in blanco wystawionym przez Emitenta.	12.114

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BEST S.A. za pierwsze półrocze 2021 r.”

Zmiana nr 15 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 32:

W części zatytułowanej „Opis przewidywanego finansowania działalności Emitenta”, po siódmym akapicie dodaje się następujący fragment:

„Poniższa tabela prezentuje przyszłe przepływy finansowe wynikające z terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, w tym odsetki za korzystanie z kapitału, oszacowane według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. W tabeli uwzględniono zrealizowaną w ramach Programu pierwszą emisję obligacji serii W1 o wartości 10,7 mln PLN. Przydział obligacji serii W1 nastąpił 23 lipca 2021 r. W celu przedstawienia możliwej sytuacji finansowej Emitenta po realizacji emisji Obligacji w ramach Programu, aktywa zostały powiększone o wartość Programu emisji Obligacji w łącznej pozostałej do wykorzystania wysokości, tj. 189,3 mln PLN, planowanych do przeprowadzenia odpowiednio w 2021 r. i 2022 r., a pasywa o wartość spłat tych zobowiązań, przy następujących założeniach: (i) okres zapadalności obligacji wynosi 5 lat oraz (ii) oprocentowanie obligacji założono na poziomie 4,40%. Parametry zostały ustalone na podstawie emisji obligacji serii W1, której przydział nastąpił 23 lipca 2021 r.

Przedstawione przepływy nie uwzględniają: (i) możliwych do wykorzystania przyznaných limitów kredytowych, (ii) wydatków i wpływów związanych z nowymi portfelami wierzytelności, w tym nabytymi ze środków pozyskanych w wyniku emisji Obligacji na podstawie Prospektu oraz (iii) kosztów działalności operacyjnej.

	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalne w okresie						Pozycje nieprzypisane
		1.04.2021 – 31.03.2022	1.04.2022 – 31.03.2023	1.04.2023 – 31.03.2024	1.04.2024 – 31.03.2025	1.04.2025 – 31.03.2026	> 31.03.2026	
(w tys. PLN)								
AKTYWA	2.470.286	632.167	305.939	268.598	238.682	205.190	688.818	130.890
środki pieniężne	93.606	93.606	-	-	-	-	-	-
wierzytelności nabyte	2.044.537	337.432	305.937	268.598	238.645	205.190	688.733	-
należności	1.253	1.129	2	-	37	-	85	-
inwestycja w Kredyt Inkaso	51.364	-	-	-	-	-	-	51.364
pozostałe aktywa	79.526	-	-	-	-	-	-	79.526
emisja obligacji W1	10.678	10.678	-	-	-	-	-	-
program emisji Obligacji (hipotetyczne wpływy)	189.322	189.322	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	931.254	340.087	124.889	81.401	54.993	31.737	281.227	16.921
zobowiązania finansowe w tym:	466.991	272.482	94.081	53.147	29.072	7.948	10.261	-
<i>zobowiązania z tyt. obligacji</i>	264.229	186.552	57.078	20.600	-	-	-	-
zobowiązania wobec uczestników konsolidowanych funduszy	159.416	23.317	22.008	19.452	17.121	14.989	62.528	-
zobowiązania handlowe	25.491	25.491	-	-	-	-	-	-
pozostałe pozycje	35.366	18.445	-	-	-	-	-	16.921
emisja obligacji W1	13.017	352	469	472	469	469	10.785	-
program emisji Obligacji (hipotetyczne spłaty)*	230.973	0	8.330	8.330	8.330	8.330	197.652	-
SALDO	1.539.032	292.080	181.051	187.197	183.689	173.453	407.592	113.969
SALDO NARASTAJĄCO	-	292.080	473.131	660.328	844.018	1.017.471	1.425.063	-

*na potrzeby symulacji płatności odsetek założone w okresach rocznych.

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej BEST S.A. w pierwszym półroczu 2021 r.

Zgodnie z powyższą tabelą Grupa utrzymuje dodatnie saldo środków pieniężnych w całym okresie, którego narastająca wartość wynosi 1.425,1 mln PLN oraz nadwyżkę wartości aktywów nad zobowiązaniami, co do których nie jest w stanie oszacować terminów ich realizacji (inwestycja w Kredyt Inkaso, nieruchomości, środki trwałe, wartości niematerialne oraz wartość podatku odroczonego) o łącznej wartości 114,0 mln PLN.”

Zmiana nr 16 – Rozdział „Ogólny zarys działalności” – strona 35:

W części zatytułowanej „Opis podstawowej działalności Emitenta wskazujący główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług”, na końcu pierwszego akapitu dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 30 czerwca 2021 r. łączna wartość portfeli wierzytelności nabytych przez Grupę wynosiła 900,2 mln PLN i stanowiła 80,0% wartości jej aktywów.”

Zmiana nr 17 – Rozdział „Ogólny zarys działalności” – strona 35:

W części zatytułowanej „Wartość i struktura zarządzanych wierzytelności”, na końcu pierwszego akapitu dodaje się następujący fragment:

„Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. łączna wartość portfela wierzytelności Grupy wynosiła 900,2 mln PLN. 94% wartości portfela stanowiły wierzytelności nabyte na rynku polskim, a 6% wierzytelności nabyte na rynku włoskim.”

Zmiana nr 18 – Rozdział „Ogólny zarys działalności” – strona 36:

W części zatytułowanej „Wartość i struktura zarządzanych wierzytelności”, na końcu siódmego akapitu dodaje się następujący fragment:

„Poniższa tabela prezentuje strukturę geograficzną zarządzanych wierzytelności na dzień 30 czerwca 2021 r. (w tys. PLN):

	30 czerwca 2021 r.
Polska	841.751
Włochy	58.441
RAZEM	900.192

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje strukturę geograficzną zarządzanych wierzytelności na dzień 30 czerwca 2021 r. (w %):

	30 czerwca 2021 r.
Polska	94%
Włochy	6%
RAZEM	100%

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.”

Zmiana nr 19 – Rozdział „Ogólny zarys działalności” – strona 37:

W części zatytułowanej „Wartość i struktura zarządzanych wierzytelności”, po tabeli prezentującej strukturę wartości zarządzanych wierzytelności według segmentów na dzień 31 marca 2021 r., 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. dodaje się następujący fragment:

„Grupa inwestuje w portfele nieregularnych wierzytelności, głównie bankowych, które na dzień 30 czerwca 2021 r. stanowiły 69,2% wartości księgowej portfela Grupy. Kolejnymi co do wielkości kategoriami wierzytelności znajdujących się w portfelu Grupy są wierzytelności telekomunikacyjne, które stanowią 22,6% łącznej wartości księgowej zarządzanego portfela oraz wierzytelności pożyczkowe, które stanowią 8,0% łącznej wartości księgowej zarządzanego portfela.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wartości zarządzanych wierzytelności według segmentów na dzień 30 czerwca 2021 r. (w %):

	30 czerwca 2021 r.
Wierzytelności bankowe	69,2%
Wierzytelności telekomunikacyjne	22,6%
Wierzytelności pożyczkowe	8,0%
Pozostałe	0,2%
RAZEM	100,0%

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Zmiana nr 20 – Rozdział „Ogólny zarys działalności” – strona 36:

W części zatytułowanej „Wartość i struktura zarządzanych wierzytelności”, na końcu ostatniego akapitu dodaje się następujący fragment:

„Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. największą grupą wierzytelności, jaką zarządza Emitent, są wierzytelności detaliczne, które stanowią 87,5% łącznej wartości portfela.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wartości zarządzanych wierzytelności według rodzaju na dzień 30 czerwca 2021 r. (w %):

	30 czerwca 2021 r.
Wierzytelności detaliczne	87,5%
Wierzytelności hipoteczne	5,8%
Pozostałe	6,7%
RAZEM	100,0%

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Zmiana nr 21 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 51:

W części zatytułowanej „Analiza wskaźnikowa” pod tabelą w części „Wskaźniki operacyjne i rentowności” dodaje się następującą tabelę:

Miara	1H 2021
Spląty z portfeli wierzytelności (w tys. PLN)	209.399
EBITDA gotówkowa (w tys. PLN)*	116.995
Koszty sądowo-egzekucyjne/Spląty z portfeli wierzytelności	17%
Rentowność zysku operacyjnego	38%

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

Zmiana nr 22 – Rozdział „Opis Emitenta” – strona 51:

W części zatytułowanej „Analiza wskaźnikowa” pod tabelą w części „Wskaźnik zadłużenia” dodaje się następującą tabelę:

Nazwa pozycji	30.06.2021
Zadłużenie finansowe (w tys. PLN)	446.803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tys. PLN)	93.606
Zadłużenie finansowe netto (w tys. PLN)	353.197
Kapitał własny (w tys. PLN)	548.103
Wskaźnik zadłużenia:	
Wartość dopuszczalna	2,5
Wartość rzeczywista	0,64

W imieniu BEST S.A.:

Podpis:	_____
Imię i nazwisko:	Krzysztof Borusowski
Stanowisko:	Prezes Zarządu
Podpis:	_____
Imię i nazwisko:	Marek Kucner
Stanowisko:	Wiceprezes Zarządu

SUPLEMENT NR 1 DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO Z DNIA 17 CZERWCA 2021 R.