



GRUPA BEST

PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I PÓŁ. 2023 R.

Gdynia, 13 września 2023 r.

SYTUACJA NA RYNKU I KLUCZOWE WYNIKI BEST



PODSUMOWANIE I PÓŁROCZA 2023 R.

Kluczowe zdarzenia w GK BEST w I półroczu 2023 r.

- Wzrost spłat z portfeli wierzytelności
- Stabilny poziom EBITDA
- Zakup portfeli wierzytelności o wartości nominalnej 256 mln zł za kwotę blisko 35 mln zł
- Rozszerzenie współpracy z Santander Bank Polska o 50 mln zł
- Powrót zainteresowania inwestorów obligacyjnych

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	2Q 2023	2Q 2022	zmiana r/r	1H 2023	1H 2022	zmiana r/r
▪ Spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	121,2	113,7	7%	222,8	217,7	2%
▪ należne GK BEST	110,2	100,7	9%	201,6	192,8	5%
▪ Koszty operacyjne (bez amortyzacji)	52,0	51,9	0%	105,7	99,3	6%
▪ EBITDA gotówkowa	69,5	62,5	11%	117,7	119,4	(1%)

RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH W POLSCE

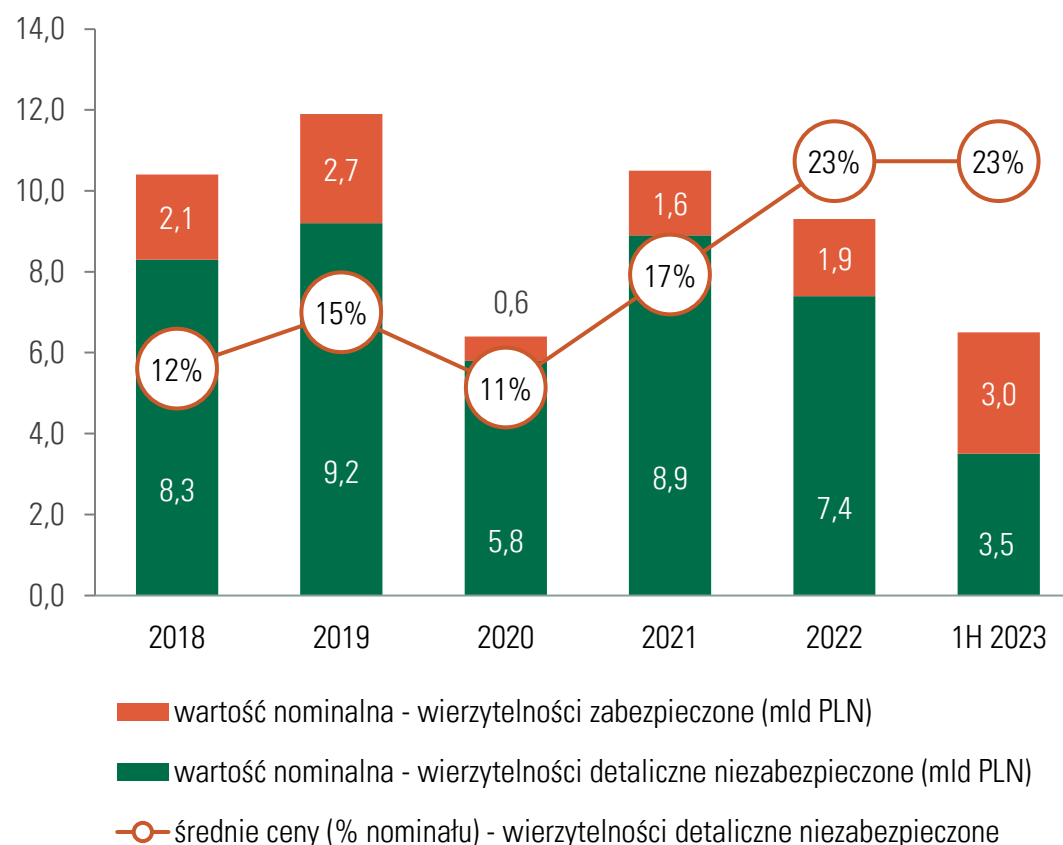


POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH

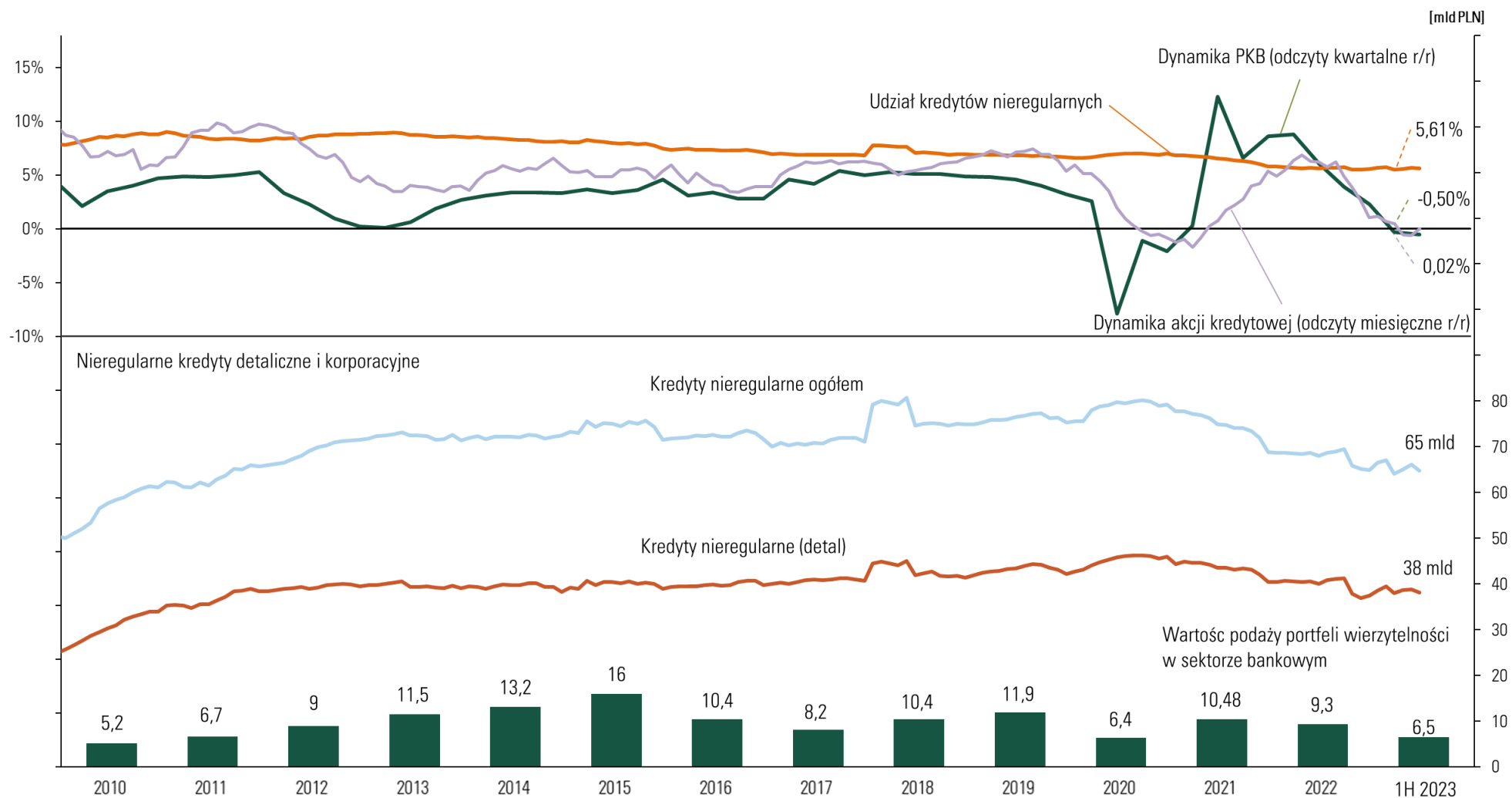
Sytuacja na rynku w 1H 2023 r.

- Wzrost podaży portfeli wierzytelności bankowych detalicznych i zabezpieczonych hipotecznie o 1,2 mld PLN względem 1H 2022,
- Popyt utrzymujący się na wysokim poziomie pomimo wysokich kosztów finansowania zewnętrznego
- 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)



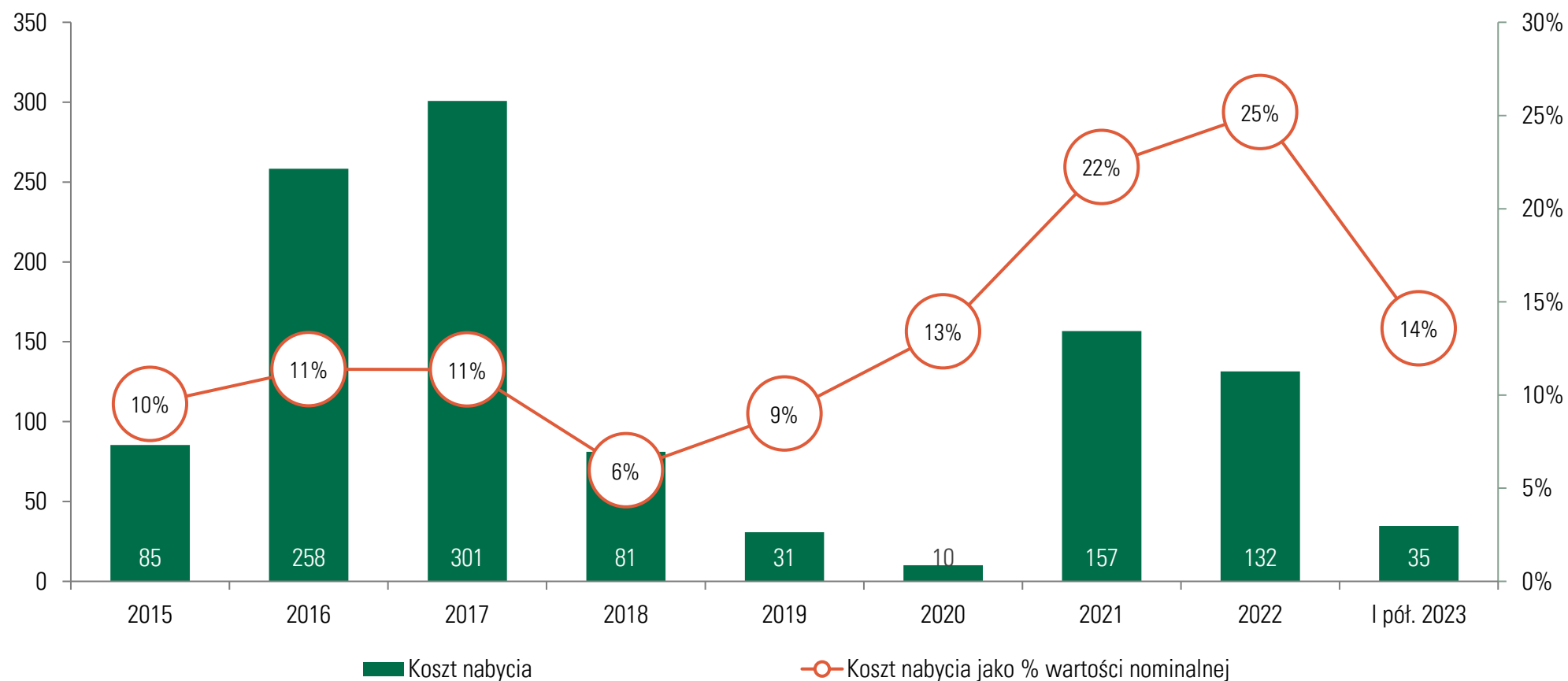
POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH



*Szybki szacunek PKB za II kwartał 2023 (Główny Urząd Statystyczny)

AKTYWNY UDZIAŁ W ZAKUPACH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI

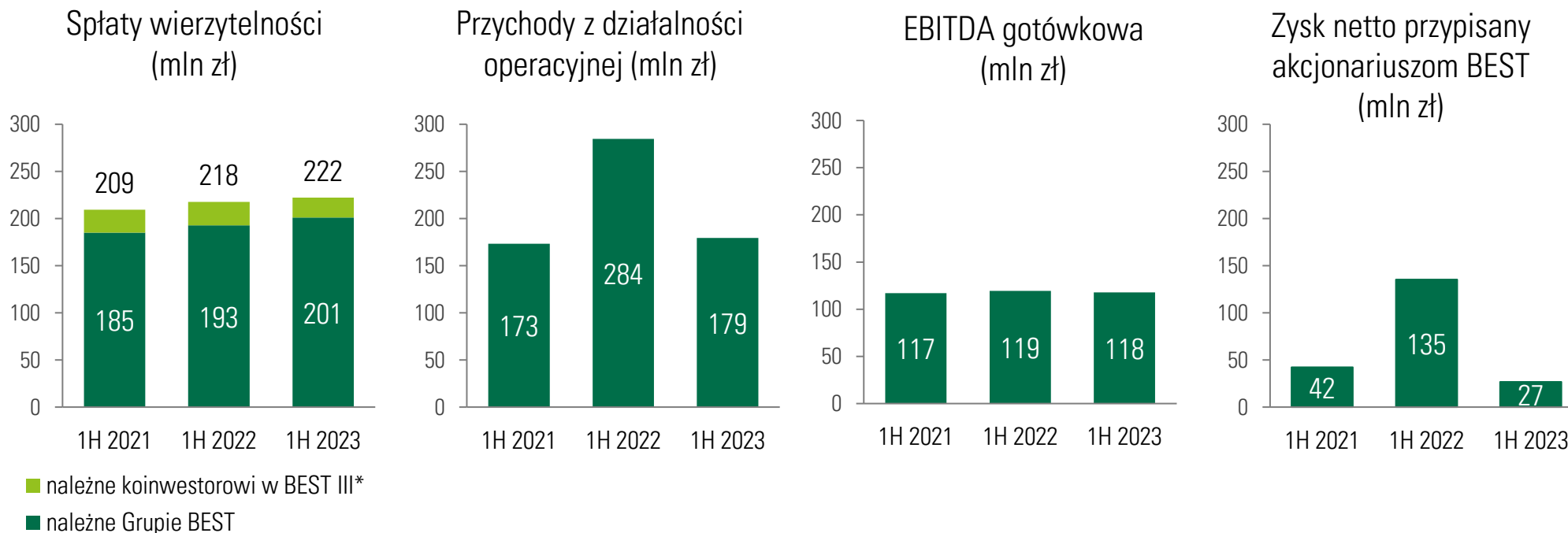
Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)



WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST



STABILNE WYNIKI POMIMO LUKI INWESTYCYJNEJ W OKRESIE 2018-2020



Konsekwentny wzrost spłat

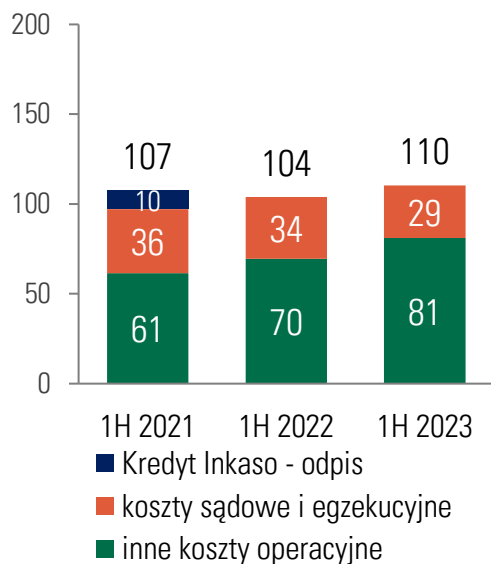
Powtarzalne przychody operacyjne

Stabilny poziom EBITDY

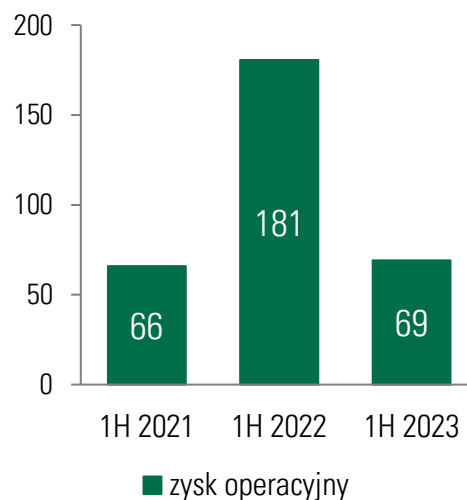
Wysokie stopy procentowe zwiększają koszty finansowania

ROSNĄCE KAPITAŁY, NISKIE ZADŁUŻENIE

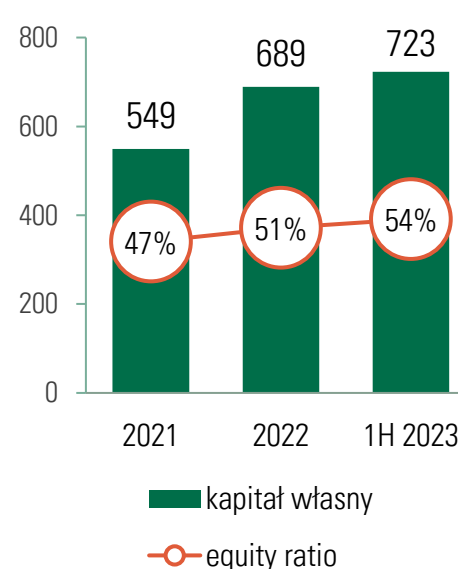
Koszty operacyjne
(mln zł)



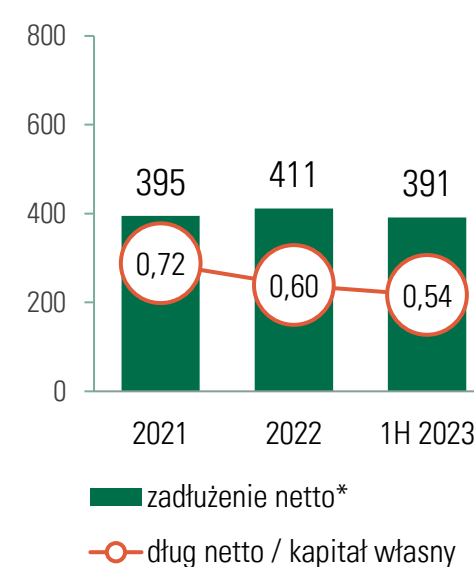
Zysk operacyjny
(mln zł)



Kapitał własny
(mln zł)



Zadłużenie netto
(mln zł)



Wzrost kosztów operacyjnych

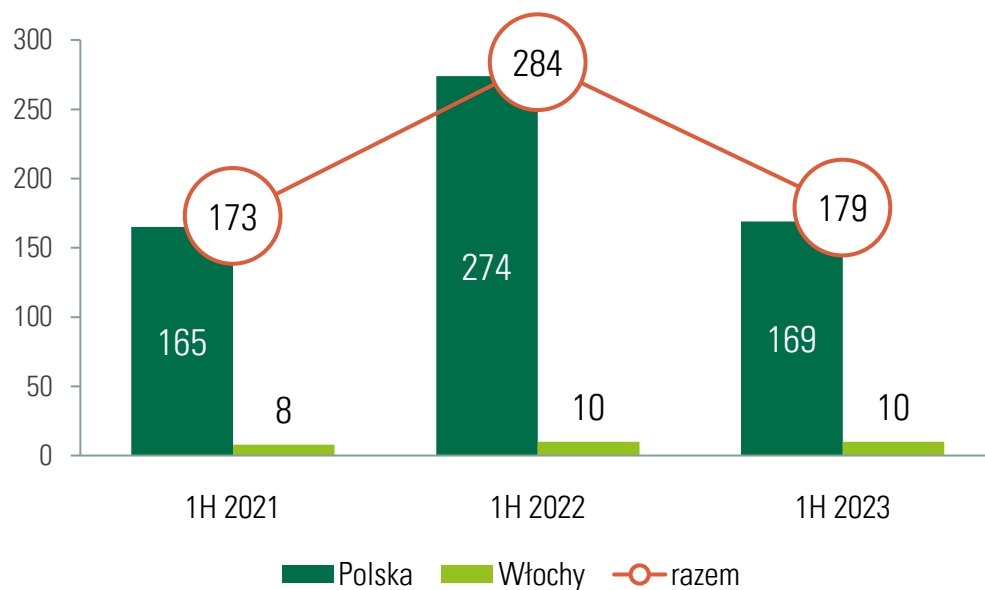
39%
marża operacyjna
(1H 2023)

Konsekwentny wzrost kapitałów własnych

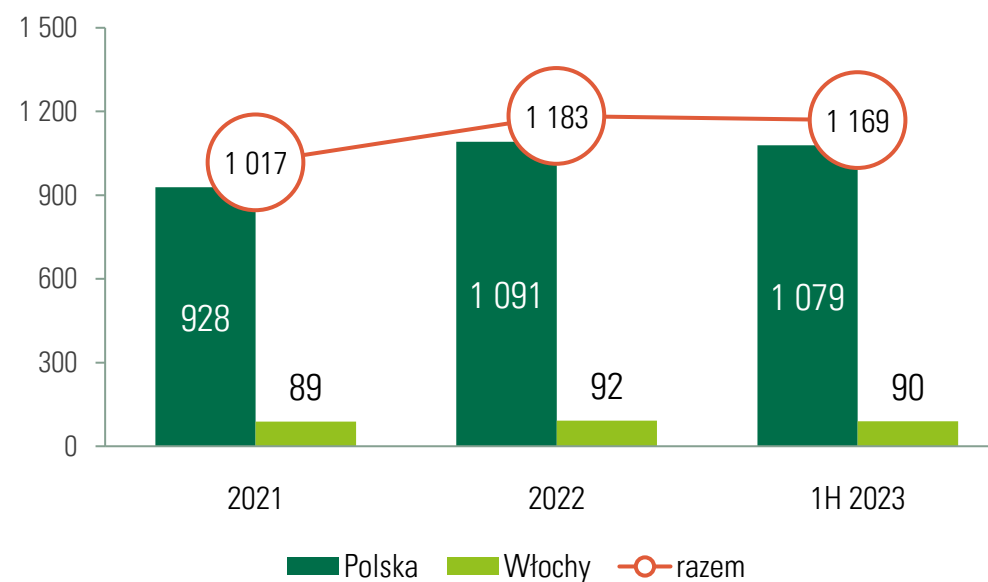
0,54
wskaźnik zadłużenia netto
najniższy od 2014 r.
(30.06.2023)

DWA RYNKI – POLSKA I WŁOCHY

Przychody operacyjne wg rynków (mln zł)



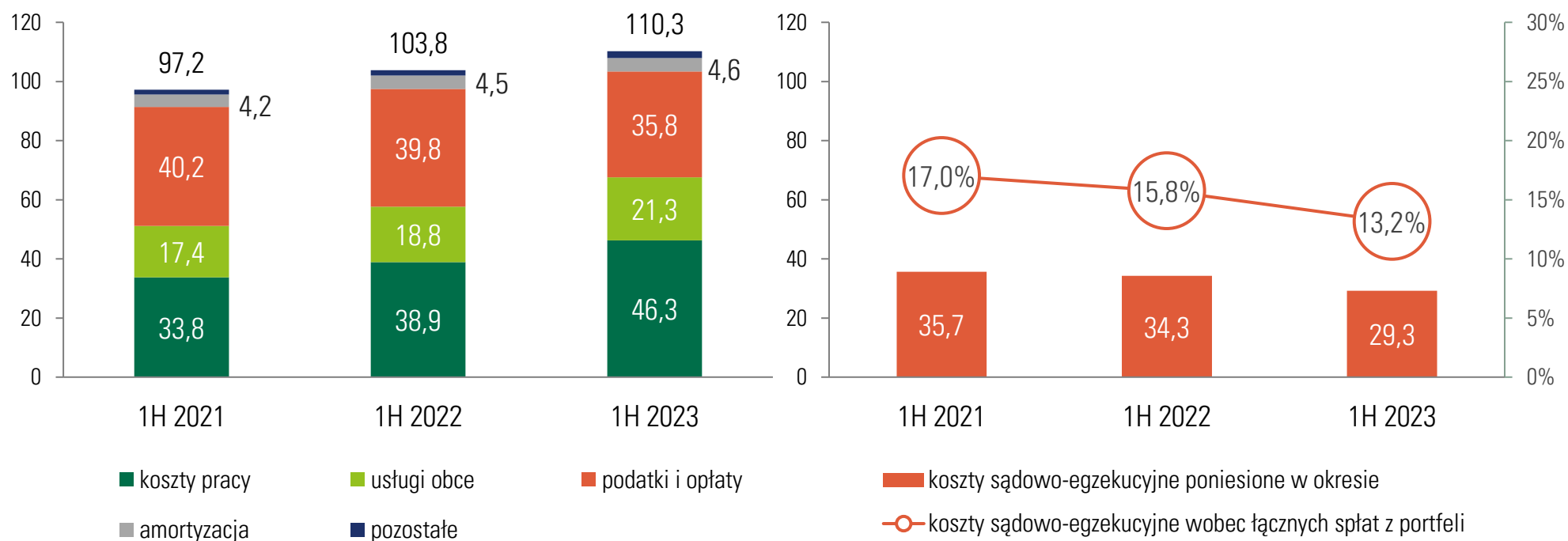
Wartość portfeli wg rynków (mln zł)



- Transfer najlepszych praktyk z rynku polskiego na rynek włoski
- Eksploracja ścieżki prawnej
- Przygotowanie do wdrożenia nowego systemu operacyjnego

MAKROEKONOMICZNA PRESJA NA KOSZTY

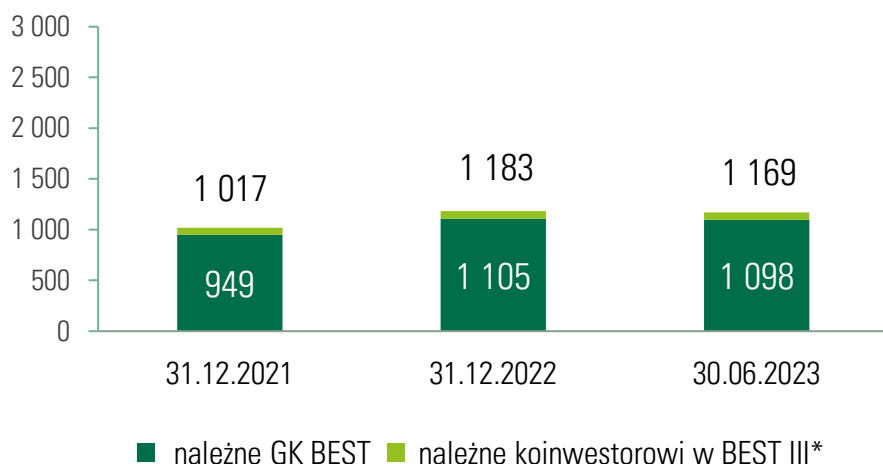
Koszty operacyjne (mln zł)*



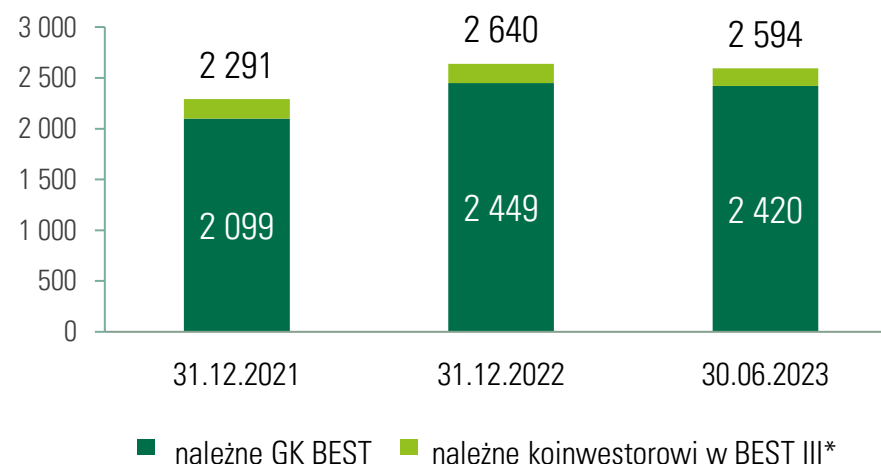
- Jednorazowy wzrost płacy minimalnej od stycznia 2023 r. za cały rok
- Wyrównanie poziomu wynagrodzeń dla pozostałych Pracowników
- Wzrost kosztów usług obcych, związany m.in. z projektami IT

PORTFELE WIERZYTELNOŚCI GŁÓWNYM SKŁADNIKIEM AKTYWÓW

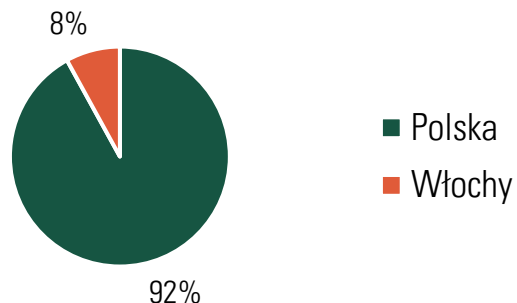
Wartość bilansowa portfeli (mln zł)



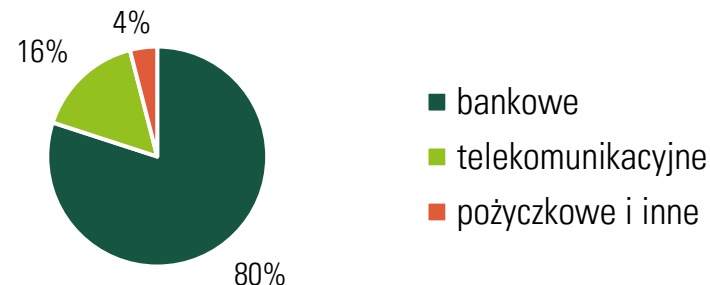
ERC - wartość nominalna szacowanych przyszłych spłat (mln zł)



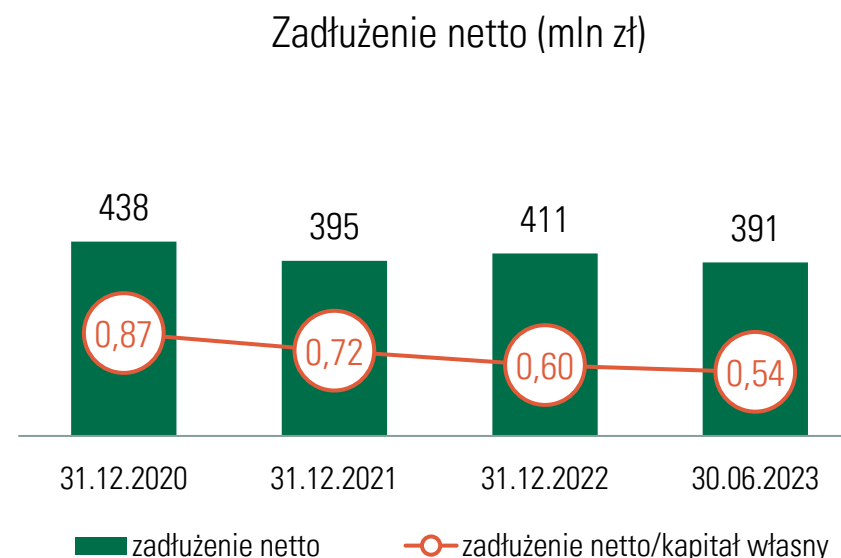
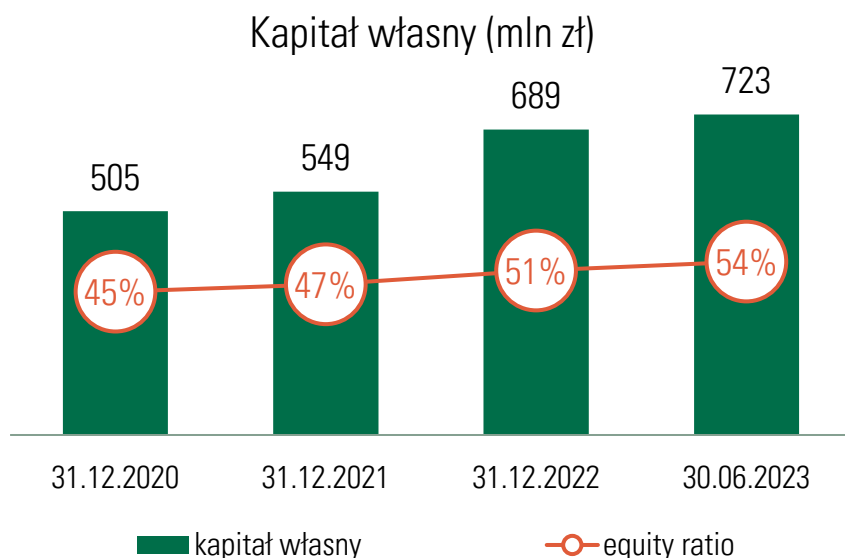
Struktura geograficzna zarządzanych wierzytelności (30.06.2023)



Struktura zarządzanych wierzytelności wg segmentów (30.06.2023)

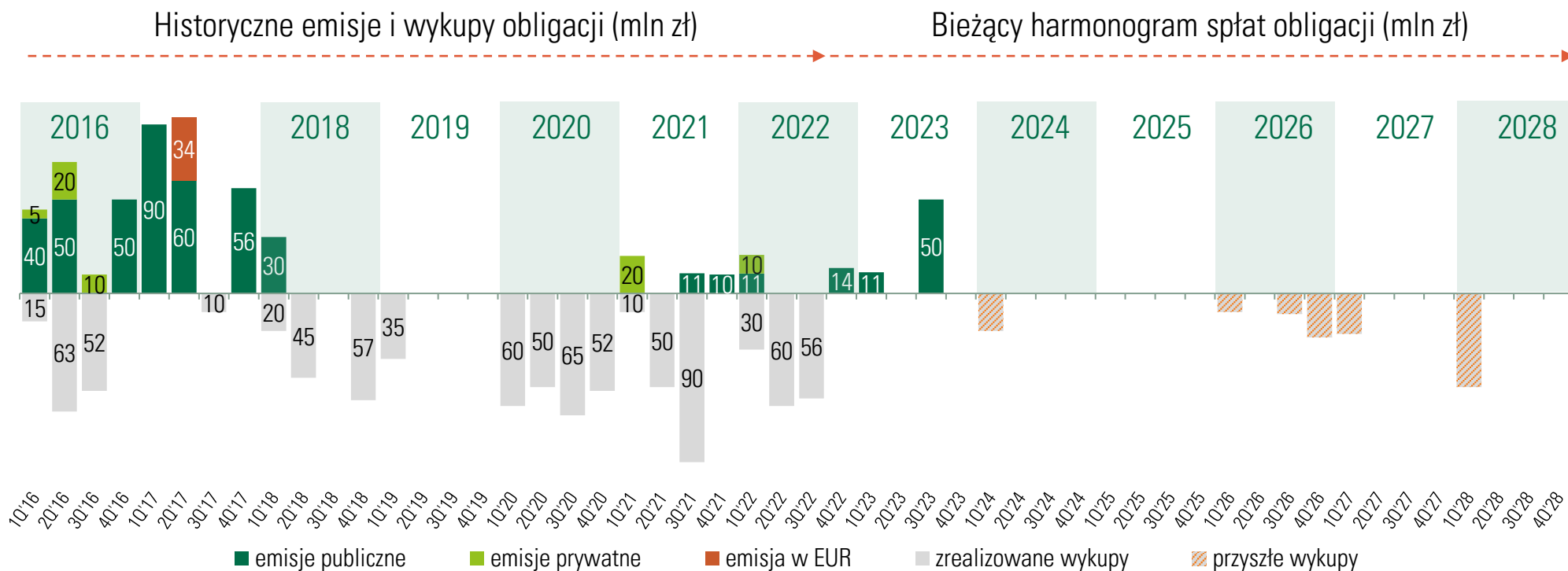


MOCNY BILANS, POTENCJAŁ WZROSTU SKALI DZIAŁALNOŚCI



- Wzrost kapitałów własnych
- Dalszy spadek głównego wskaźnika zadłużenia (dług netto/kapitał własny)
- Zobowiązania finansowe GK BEST na 30.06.2023:
 - 85 mln zł - obligacje
 - 323 mln zł - kredyty bankowe
 - 20 mln zł - pożyczki od zarządu
 - 18 mln zł - leasing i wynajem
- Stan gotówki na 30.06.2023:
 - 57 mln zł - środki pieniężne

BEST WIELOLETNIM UCZESTNIKIEM RYNKU OBLIGACJI



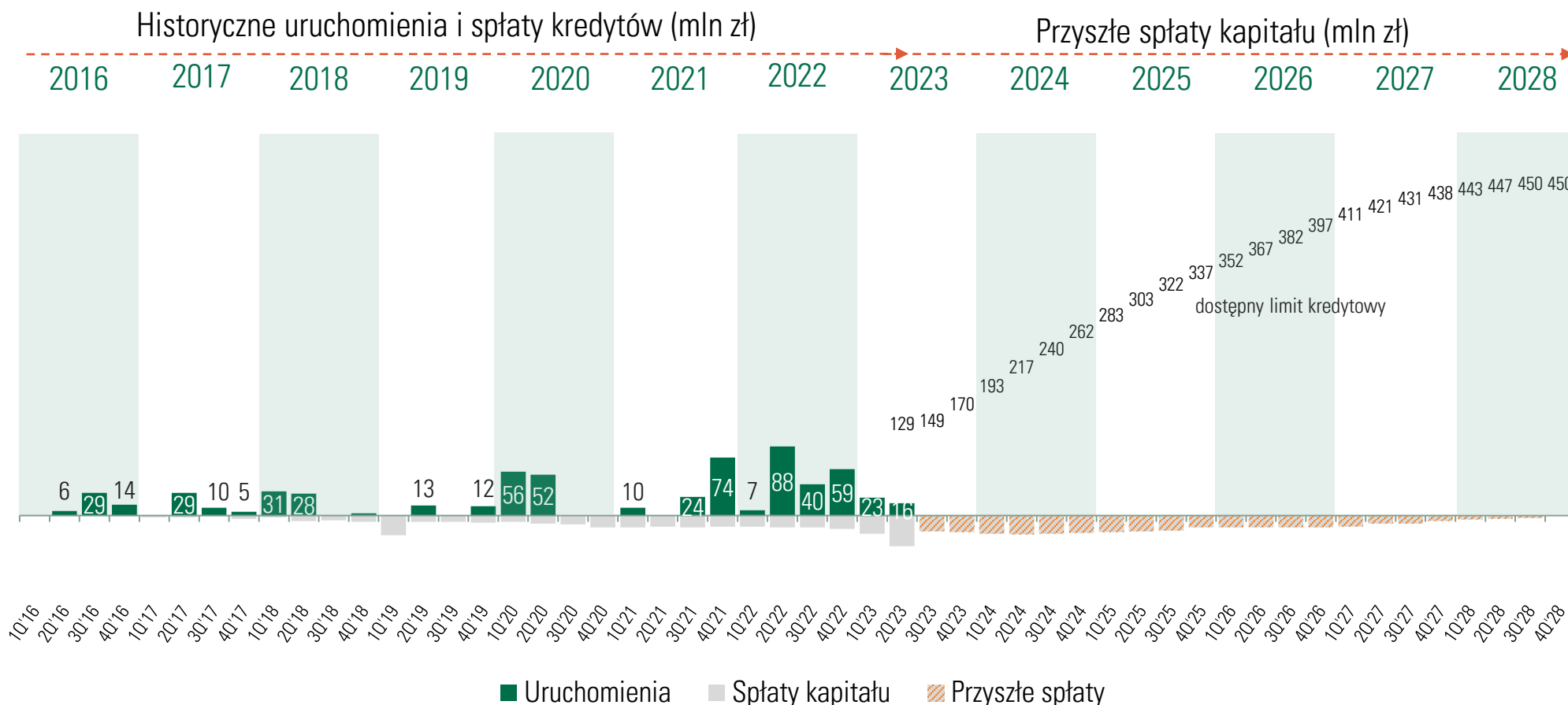
Od 2010 r. GK BEST wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej **1.179 mln zł**, z czego **1.043 mln zł** zostało wykupione

Potencjał do istotnego zwiększania poziomu inwestycji

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



Od 2016 r. GK BEST uruchomiła zobowiązania kredytowe o łącznej wartości nominalnej **629 mln zł**, z czego **308 mln zł** zostało spłacone

MOCNY BILANS

DYWERSYFIKACJA
ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

TRANSFORMACJA
TECHNOLOGICZNA

STABILNE SPŁATY
Z PORTFELI POMIMO LUKI
INWESTYCYJNEJ

RENTOWNOŚĆ
W OBLICZU WYZWAŃ
MAKROEKONOMICZNYCH

ZAKUPY PORTFELI
W POLSCE I WE WŁOSZECH

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



Załącznik – EBITDA gotówkowa

(mln PLN)	2Q 2023	2Q 2022	zmiana r/r	1H 2023	1H 2022	zmiana r/r
BEST						
spłaty wierzytelności	121,2	113,7	7%	222,8	217,7	2%
pozostałe przychody	0,4	0,7	-44%	0,6	0,9	(31%)
OPEX (bez amortyzacji)	52,0	51,9	0%	105,7	99,3	6%
EBITDA gotówkowa*	69,5	62,5	11%	117,7	119,4	(1%)

* EBITDA gotówkowa = zysk na działalności operacyjnej – przychody z wierzytelności nabytych + spłaty wierzytelności nabytych + amortyzacja

Załącznik – sprawozdanie z sytuacji finansowej

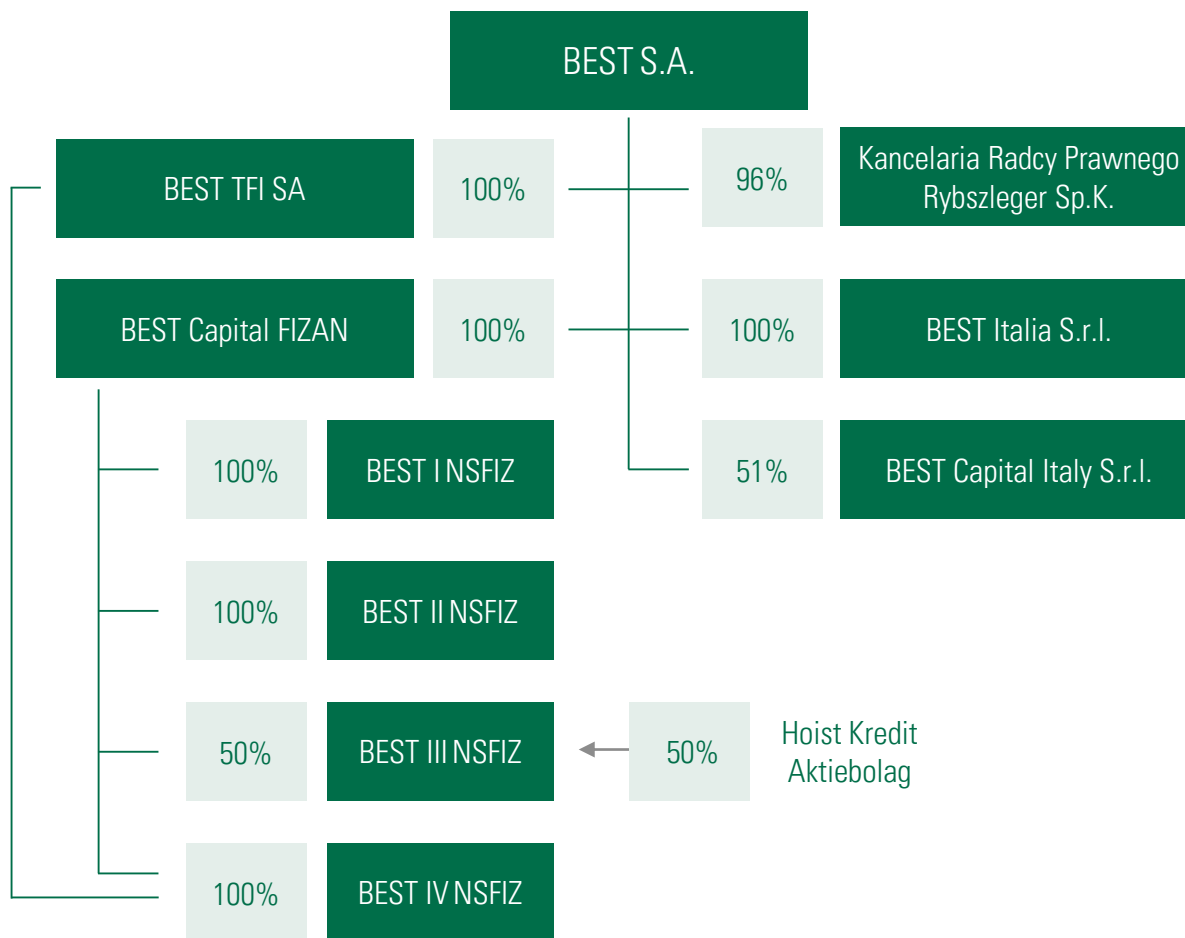
(mln PLN)	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
aktywa, w tym:	1 344,3	1 349,3	1 173,6
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56,8	52,2	47,3
wierzytelności nabyte	1 169,1	1 183,2	1 017,1
Inwestycje kapitałowe	32,9	27,6	21,9
nieruchomości inwestycyjne	31,9	32,4	32,0
pasywa, w tym:	1 344,3	1 349,3	1 173,6
zobowiązania finansowe	448,0	463,6	442,3
zobowiązania wobec koinwestora w BEST III	68,1	71,3	66,4
kapitały własne	723,2	689,0	549,1
dług netto	391,2	411,4	395,0
dług netto / kapitał własny	0,54	0,60	0,72

Załącznik – wyniki finansowe

(mln PLN)	1H 2023	1H 2022	zmiana r/r
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	179 402	284 423	(37%)
przychody z wierzytelności nabytych	178 766	283 500	(37%)
<i>odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.</i>	142 394	124 685	14%
<i>odchylenia od wpłat rzeczywistych</i>	29 299	46 380	(37%)
<i>wynik z tytułu przeszacowań</i>	7 073	112 435	(94%)
koszty działalności operacyjnej, w tym:	110 293	103 822	6%
koszty sądowe i egzekucyjne	16 547	17 683	(6%)
zysk na działalności operacyjnej	69 109	180 601	(62%)
koszty finansowe netto, w tym:	36 885	38 192	(3%)
odsetki od zobowiązań finansowych	22 675	14 711	54%
wycena zobowiązań wobec koinwestora w BEST III	9 597	20 271	(53%)
zysk netto, w tym:	27 182	135 801	(80%)
przypisany akcjonariuszom BEST	26 942	135 416	(80%)

* nie uwzględnia odpisu aktualizującego Kredyt Inkaso oraz wyniku z udziału w Kredyt Inkaso

Załącznik – struktura GK BEST



Akcjonariat BEST SA
(udział w kapitale zakładowym
wg stanu na 30.06.2023)

