



GRUPA BEST

PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KW. 2023 R.

Gdynia, 15 kwietnia 2023 r.

Podsumowanie I kwartału 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%)

RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH W POLSCE

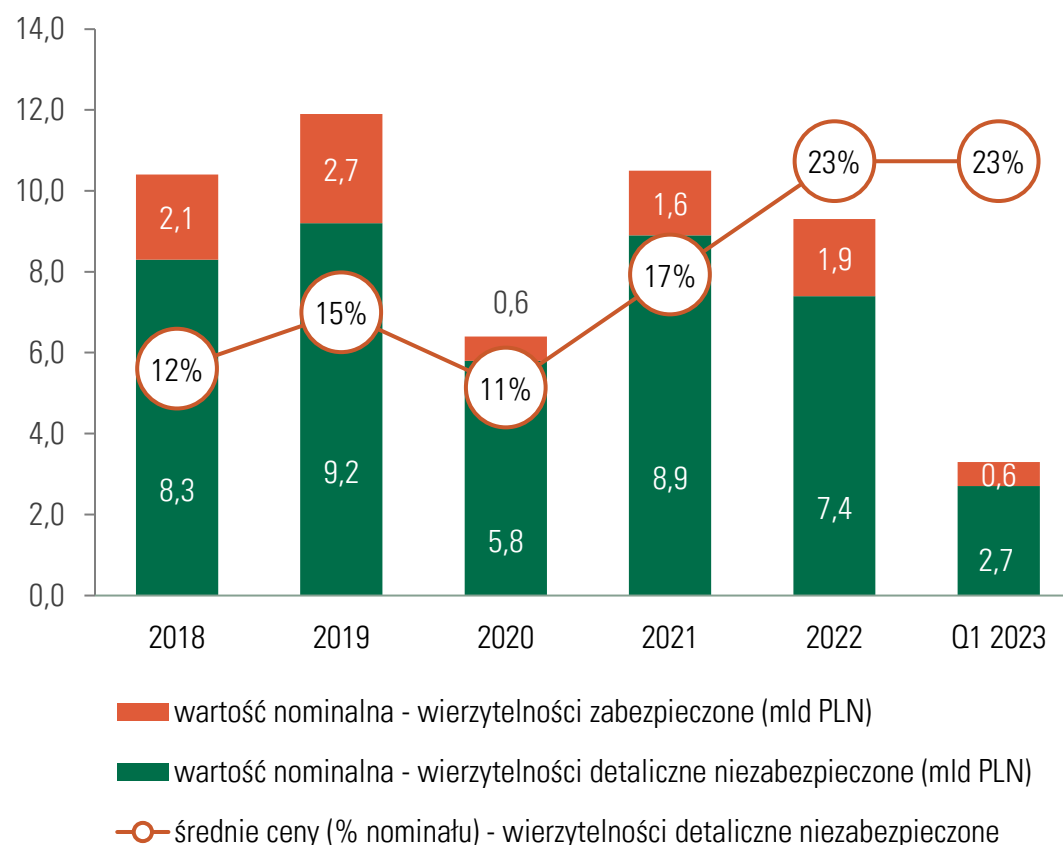


POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH

Sytuacja na rynku w 1Q 2023 r.:

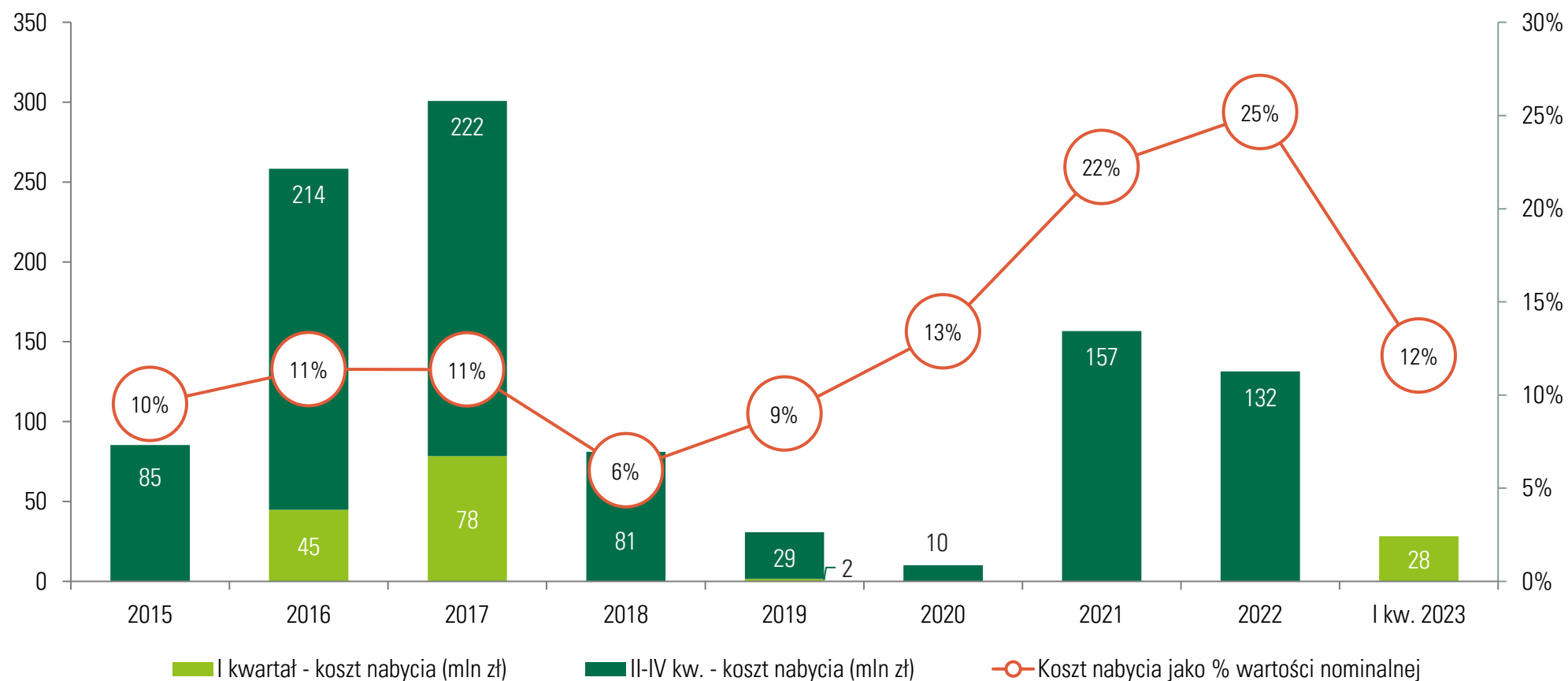
- wzrost podaży portfeli wierzytelności bankowych detalicznych i zabezpieczonych hipotecznie (o 2,3 mld PLN względem 1Q 2022)
- popyt utrzymujący się na wysokim poziomie
- stabilizacja cen portfeli wierzytelności na relatywnie wysokim poziomie
- utrzymanie dobrej jakości sprzedawanych portfeli

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



Aktywny udział w zakupach portfeli wierzytelności

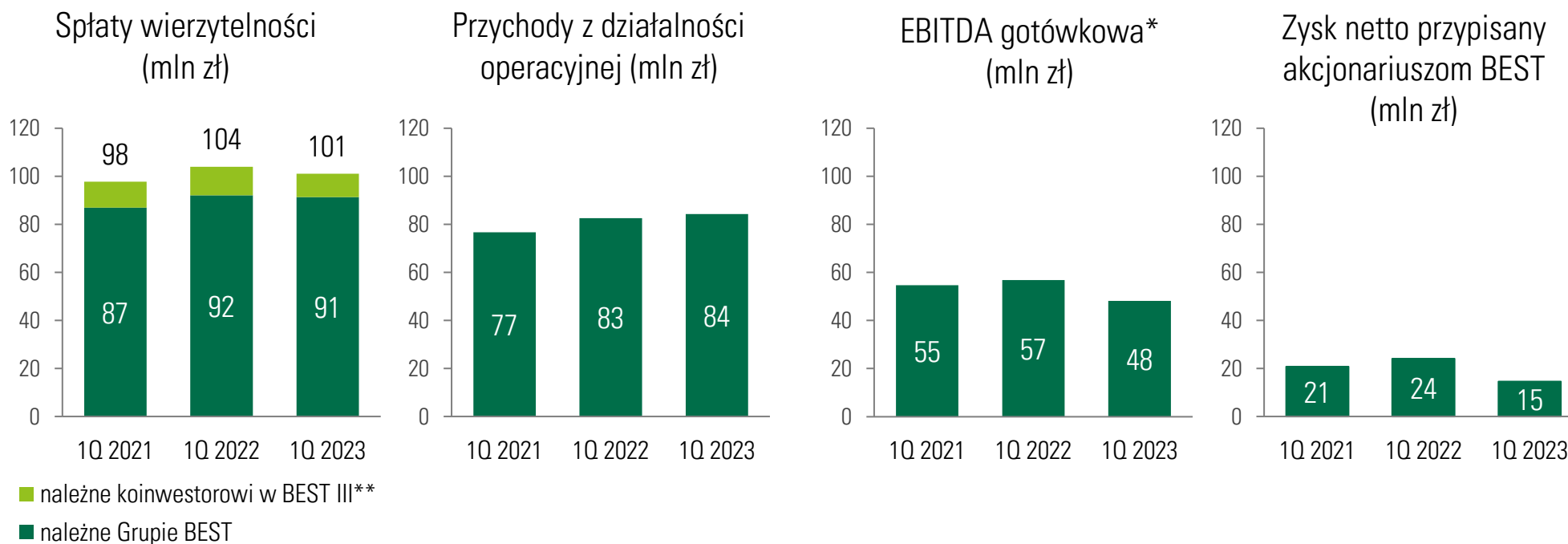
Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)



WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST



Stabilne spłaty, rentowność pod presją sytuacji gospodarczej



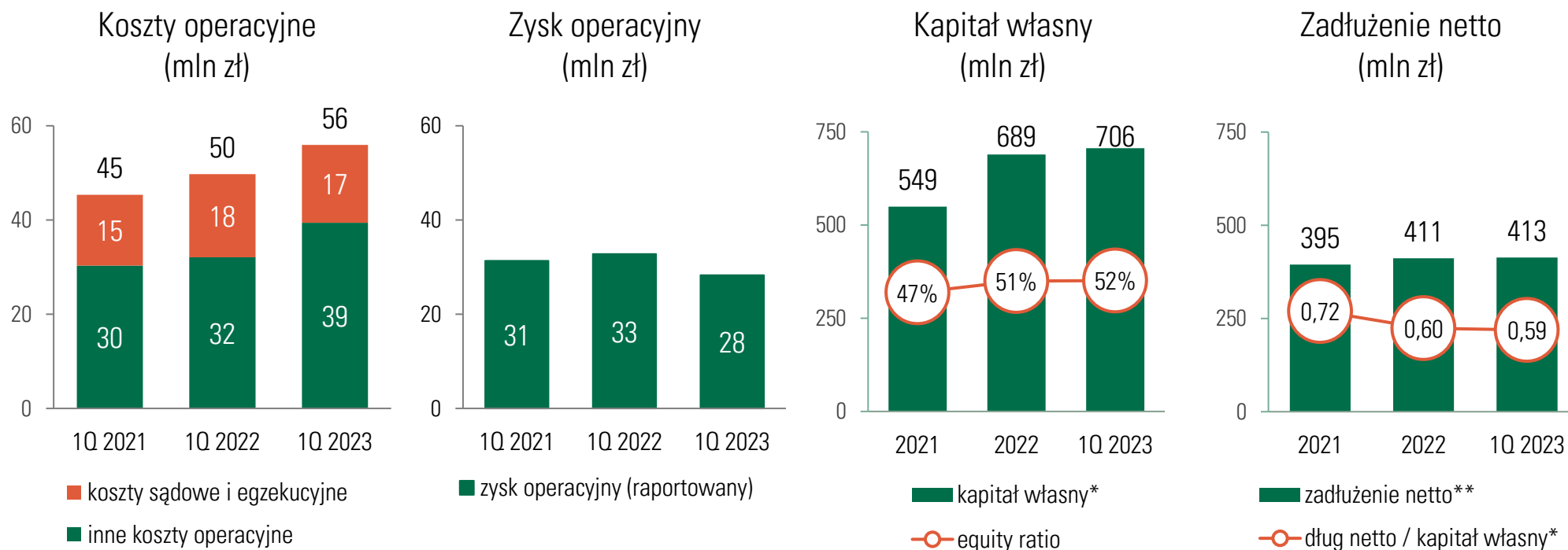
Stabilne spłaty
należne
Grupie BEST

Wzrost przychodów
z działalności
operacyjnej

Presja kosztowa
ogranicza
rentowność

Wysokie stopy
procentowane zwiększają
koszty finansowania

Rosnące kapitały, niskie zadłużenie



Wzrost kosztów operacyjnych

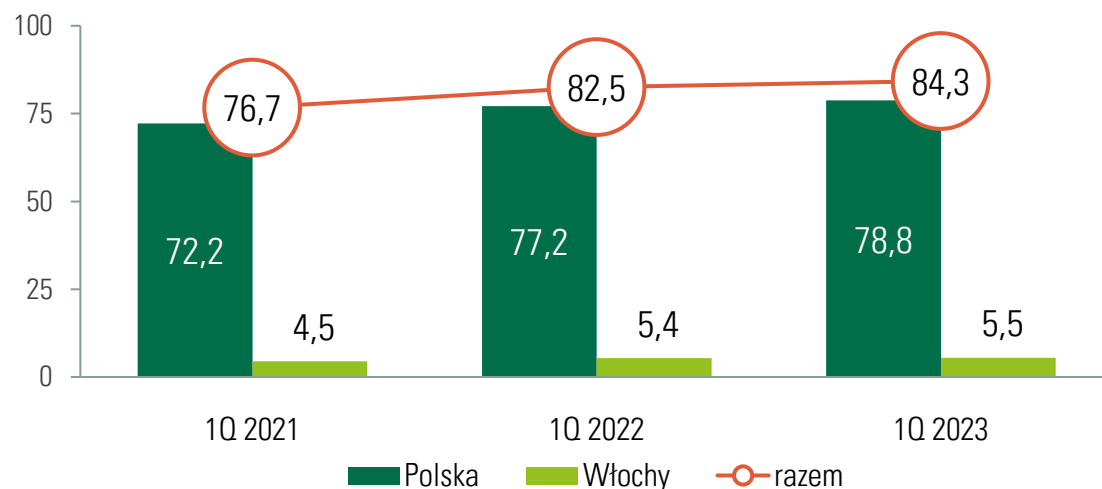
34%
marża operacyjna (1Q 2023)

Konsekwentny wzrost kapitałów własnych

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

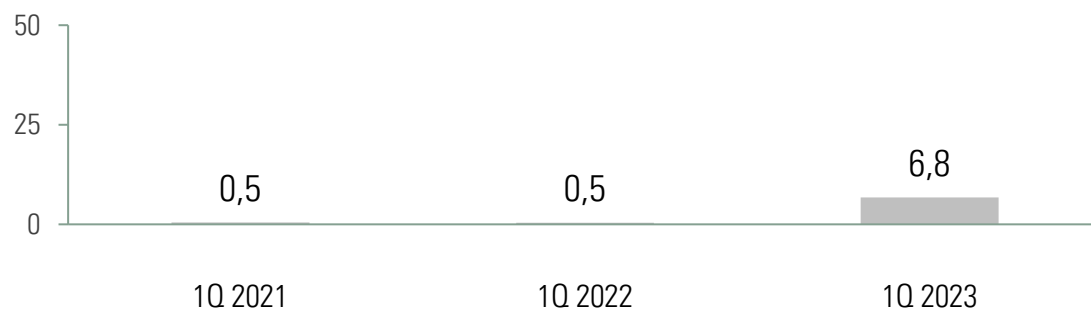
Wzrost przychodów, dodatnia aktualizacja wycen portfeli

Przychody operacyjne wg rynków (mln zł)



- Stabilny wzrost przychodów w Polsce
- Konsekwentna praca nad wzrostem skali działalności we Włoszech

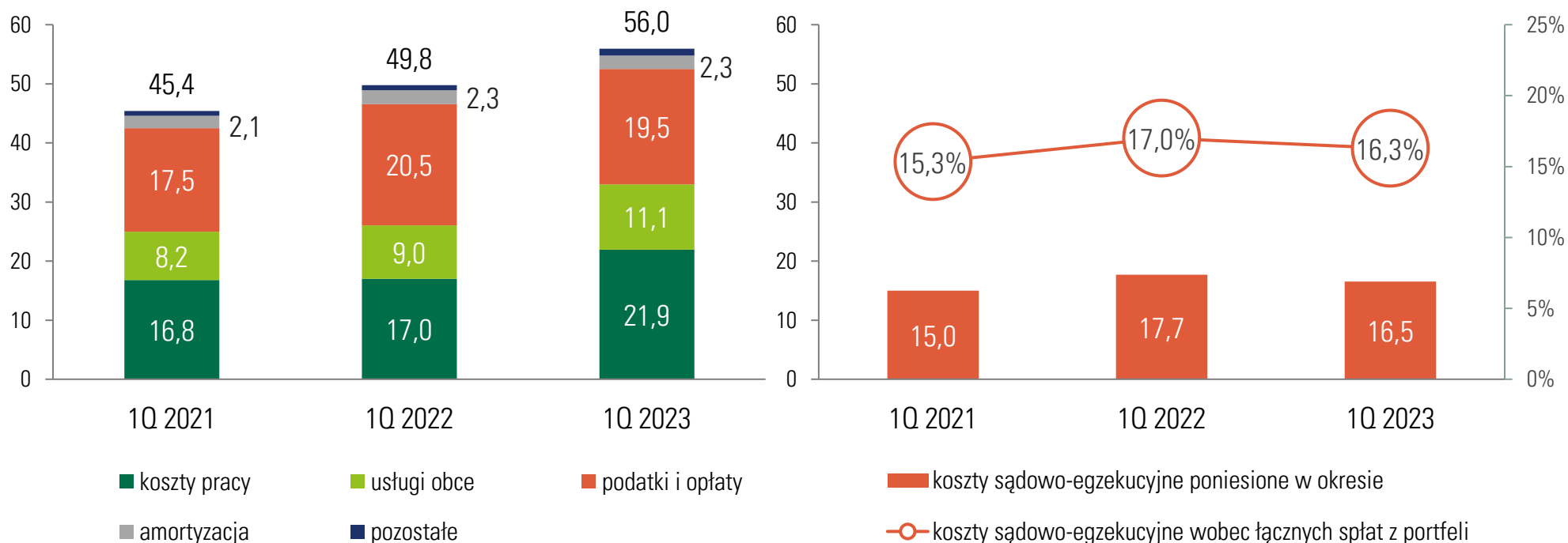
Wynik z tytułu przeszacowań portfeli;
wpływ na przychody operacyjne (mln zł)



- 6,8 mln zł wpływu z tytułu aktualizacji wartości portfeli ze względu na utrzymujące się dodanie odchylenia spłat od planu

Wzrost budżetu płacowego i zewnętrznych kosztów

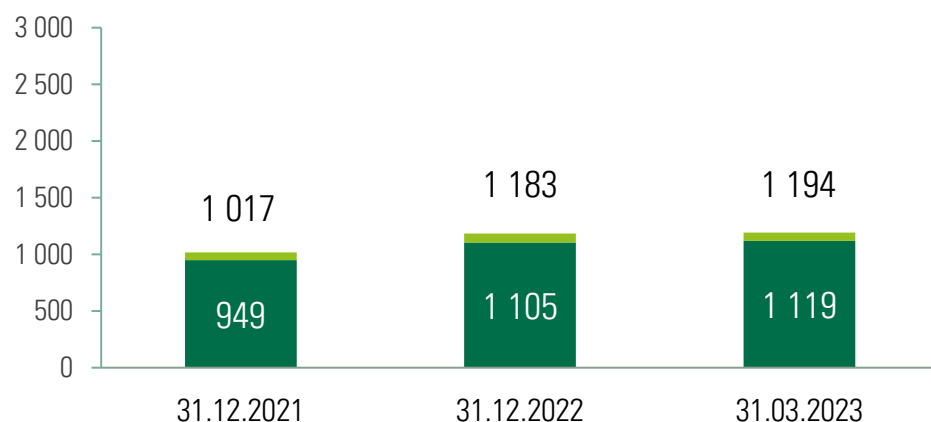
Koszty operacyjne (mln zł)*



- Znaczące podwyżki od kwietnia 2022 r.
- Jednorazowy wzrost płacy minimalnej od stycznia 2023 r. za cały rok
- Wzrost kosztów usług obcych, związany m. in. z projektami IT

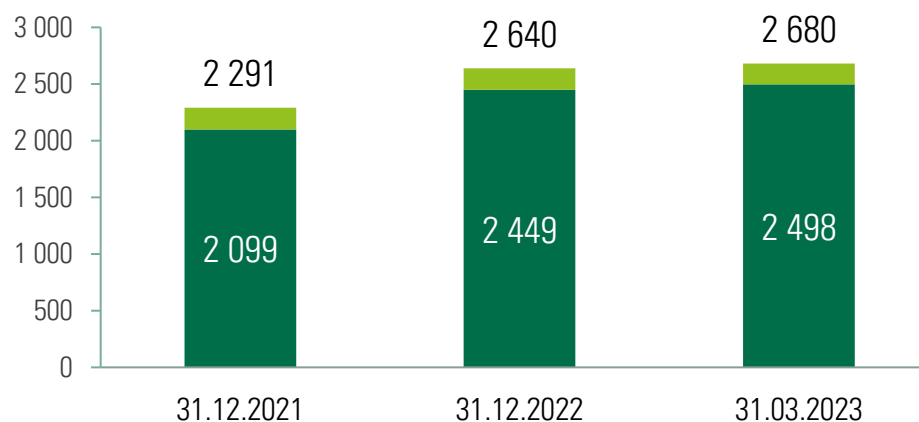
Portfele wierzytelności głównym składnikiem aktywów

wartość bilansowa portfeli
(mln zł)



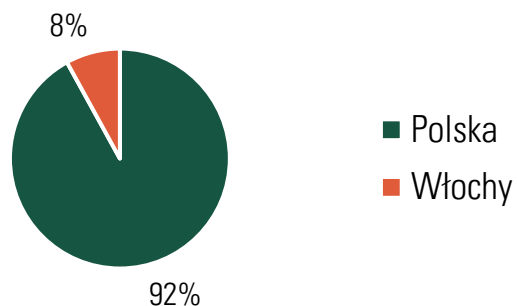
■ należne GK BEST ■ należne koinwestorowi w BEST III*

ERC - wartość nominalna szacowanych przyszłych spłat
(mln zł)

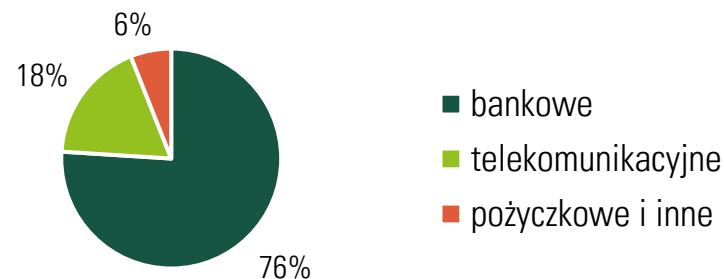


■ należne GK BEST ■ należne koinwestorowi w BEST III*

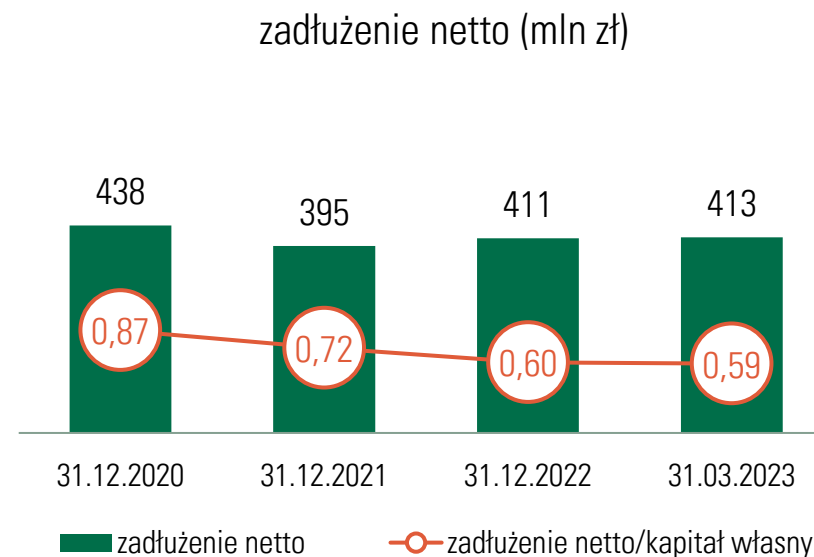
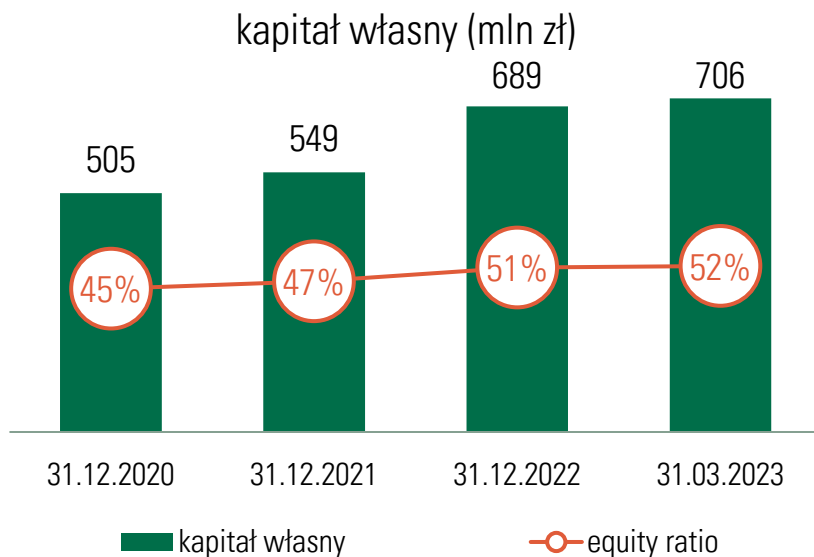
struktura geograficzna zarządzanych wierzytelności
(31.03.2023)



struktura zarządzanych wierzytelności wg segmentów
(31.03.2023)

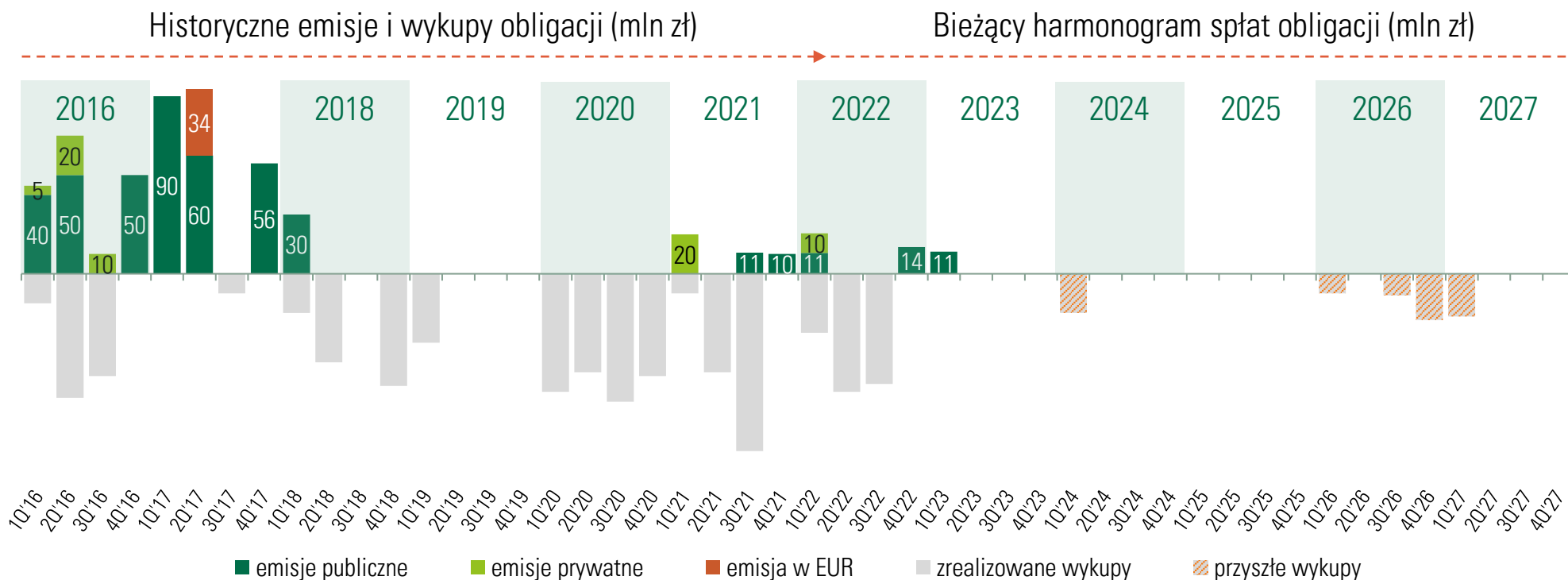


Mocny bilans, duży potencjał dalszych inwestycji w portfele wierzytelności



- wzrost kapitałów własnych
- dalszy spadek głównego wskaźnika zadłużenia (dług netto / kapitał własny);
- zobowiązania finansowe GK BEST na 31.03.2023:
 - 85 mln zł - obligacje
 - 346 mln zł - kredyty bankowe
 - 20 mln zł - pożyczki od zarządu
 - 20 mln zł - leasing i wynajem
- stan gotówki na 31.03.2023:
 - 60 mln zł - środki pieniężne

BEST wieloletnim uczestnikiem rynku obligacji



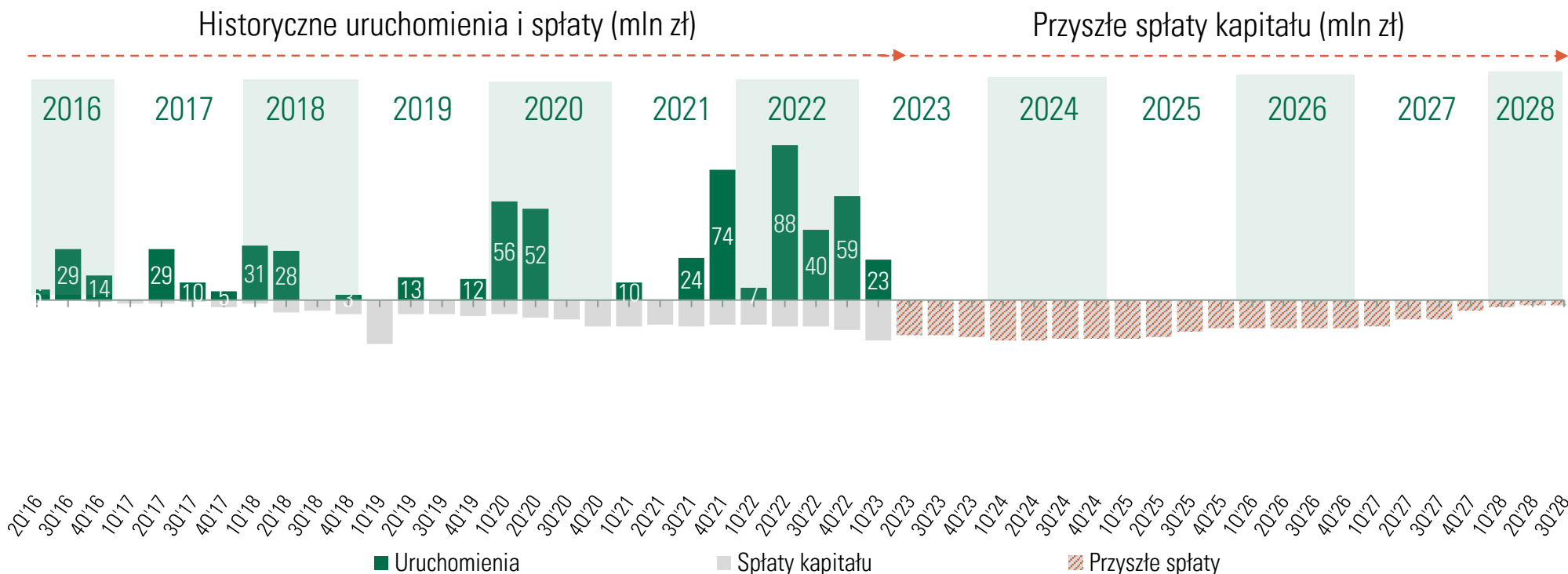
Od 2010 r. GK BEST wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej **1.129 mln zł**, z czego **1.043 mln zł** zostało wykupione

Dalszy potencjał do zwiększania zadłużenia na nowe inwestycje

Wykupy realizowane głównie z wpływów z bieżącej działalności

Otwarty program emisji obligacji o wartości nominalnej do 250 mln zł

Kredyty bankowe w 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

UTRZYMUJĄCE SIĘ
SOLIDNE SPŁATY
Z PORTFELI WIERZYTELNOŚCI

RENTOWNOŚĆ
POD PRESJĄ SYTUACJI
MAKROEKONOMICZNEJ

ZAKUPY PORTFELI
W POLSCE I WE WŁOSZECH

MOCNY BILANS

DYWERSYFIKACJA
ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

TRANSFORMACJA
TECHNOLOGICZNA

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)	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.

Załącznik – sprawozdanie z sytuacji finansowej

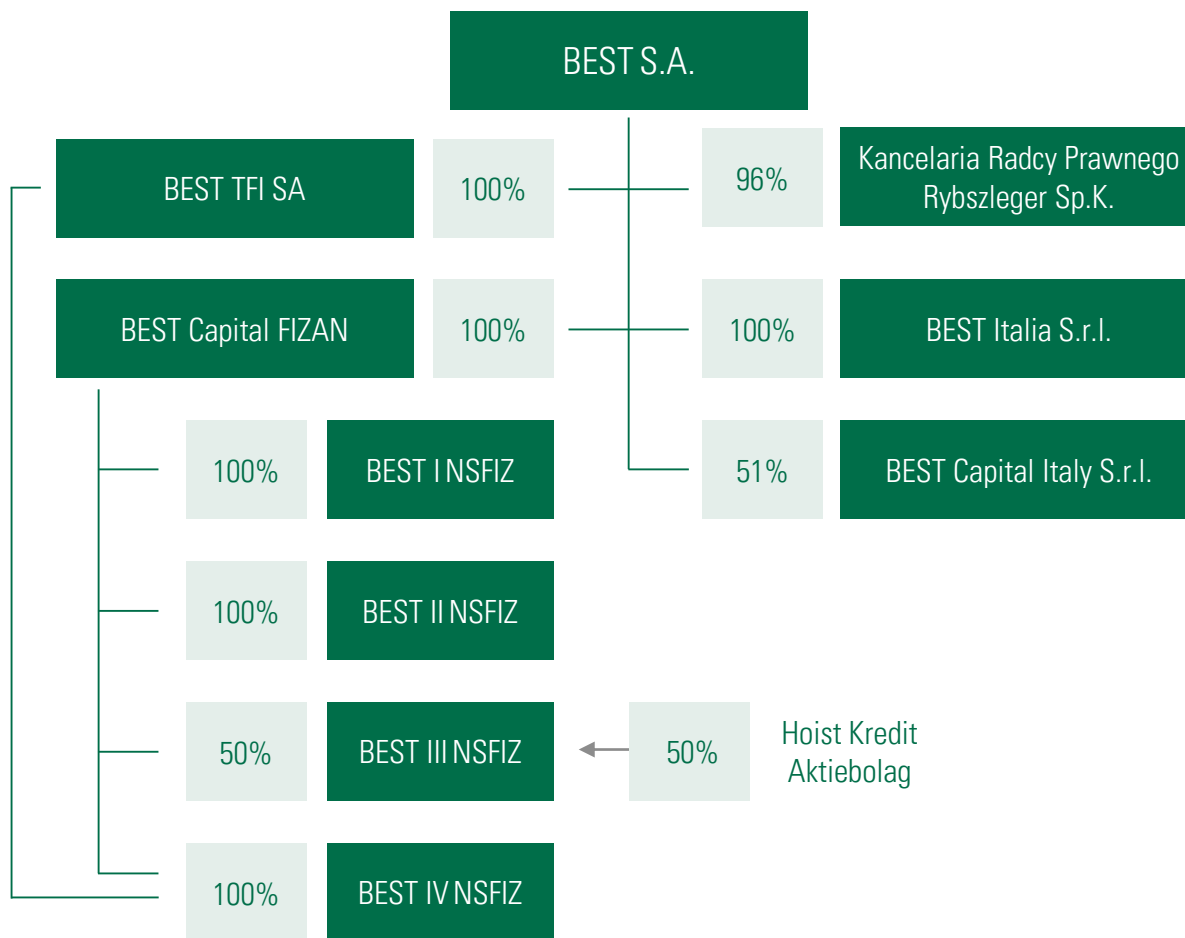
(mln PLN)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021
aktywa, w tym:	1 369,9	1 349,3	1 173,6
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59,7	52,2	47,3
wierzytelności nabyte	1 194	1 183,2	1 017,1
inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Inwestycje kapitałowe	29,6	27,6	21,9
nieruchomości inwestycyjne	31,9	32,4	32,0
pasywa, w tym:	1 369,9	1 349,3	1 173,6
zobowiązania finansowe	473,1	463,6	442,3
zobowiązania wobec koinwestora w BEST III	70,0	71,3	66,4
kapitały własne	705,8	689,0	549,1
	-	-	-
dług netto	413,4	411,4	395,0
dług netto / kapitał własny	0,59	0,60	0,72

Załącznik – wyniki finansowe

(mln PLN)	1Q 2023	1Q 2022	zmiana r/r
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	84 297	82 546	2%
przychody z wierzytelności nabytych	84 028	82 277	2%
<i>odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.</i>	71 052	62 923	13%
<i>odchylenia od wpłat rzeczywistych</i>	6 174	18 887	(67%)
<i>wynik z tytułu przeszacowań</i>	6 802	467	>(100%)
udział w zysku/(stracie) Kredyt Inkaso	-	-	
koszty działalności operacyjnej, w tym:	55 964	49 752	12%
koszty sądowe i egzekucyjne	16 547	17 683	(6%)
odpis wartości inwestycji w Kredyt Inkaso	-	-	
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%)

* 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 31.03.2023)

