

GRUPA BEST

PREZENTACJA WYNIKÓW
FINANSOWYCH ZA I KW. 2024 R.

Gdynia, 4.06.2024 r.



GRUPA BEST W IQ 2024 R. KLUCZOWE INFORMACJE

Kluczowe zdarzenia w GK BEST w okresie IQ 2024 r.

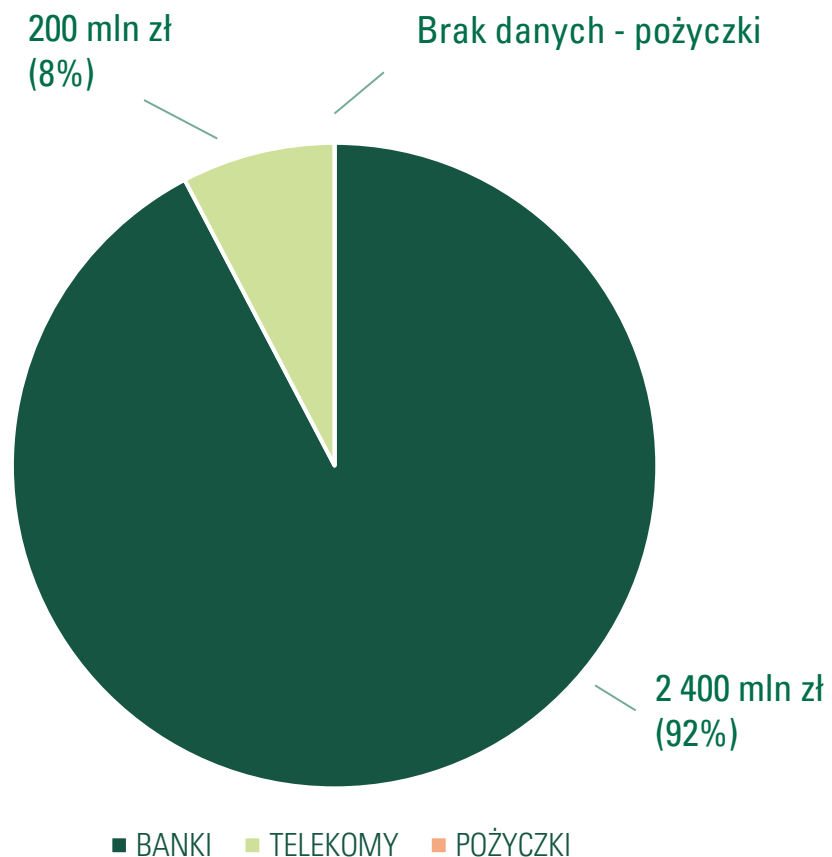
- Rosnące spłaty wierzytelności
- Dynamiczny wzrost cash EBITDA - wyższe odzyski przy stabilnych kosztach operacyjnych
- Ponad 50 mln inwestycji w portfele wierzytelności (w tym ponad 40 mln we Włoszech)
- Rozszerzenie współpracy z bankami
- Emisja obligacji o wartości 70 mln zł do dnia dzisiejszego (inwestorzy instytucjonalni)
- Przygotowanie do prospektu emisyjnego obligacji

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	I kw. 2024 r.	I kw. 2023 r.	Zmiana
▪ spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	112,0 mln zł	101,1 mln zł	11%
▪ należne GK BEST	112,0 mln zł	90,9 mln zł	23%
▪ koszty operacyjne	54,7 mln zł	56,0 mln zł	(2%)
▪ EBITDA gotówkowa	60,7 mln zł	47,7 mln zł	27%

RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH W POLSCE

Sytuacja na rynku w IQ 2024 r.:

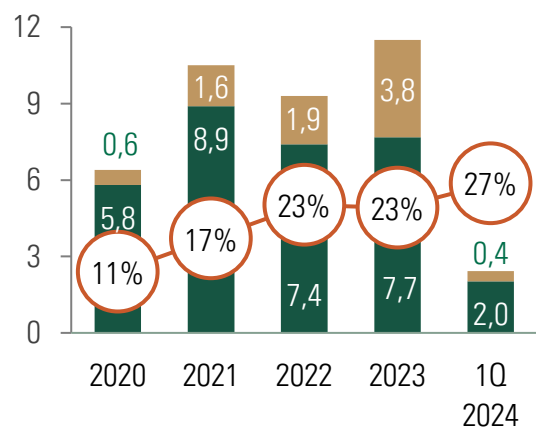
- popyt utrzymujący się na wysokim poziomie pomimo wysokich kosztów finansowania
- stabilizacja cen portfeli wierzytelności na relatywnie wysokim poziomie
- utrzymanie dobrej jakości sprzedawanych portfeli



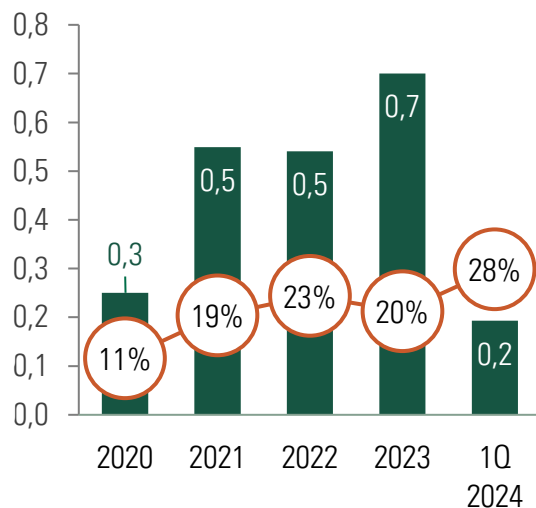
POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH

BANKI (w mld)

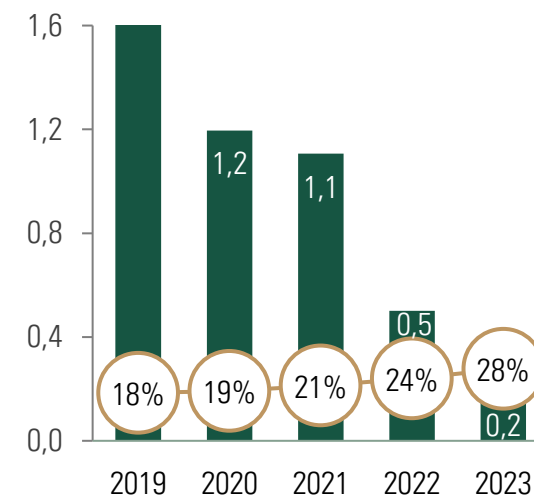
(portfele detaliczne i portfele zabezpieczone hipotecznie, rynek pierwotny)



TELEKOMY (w mld)



POŻYCZKI (w mld)



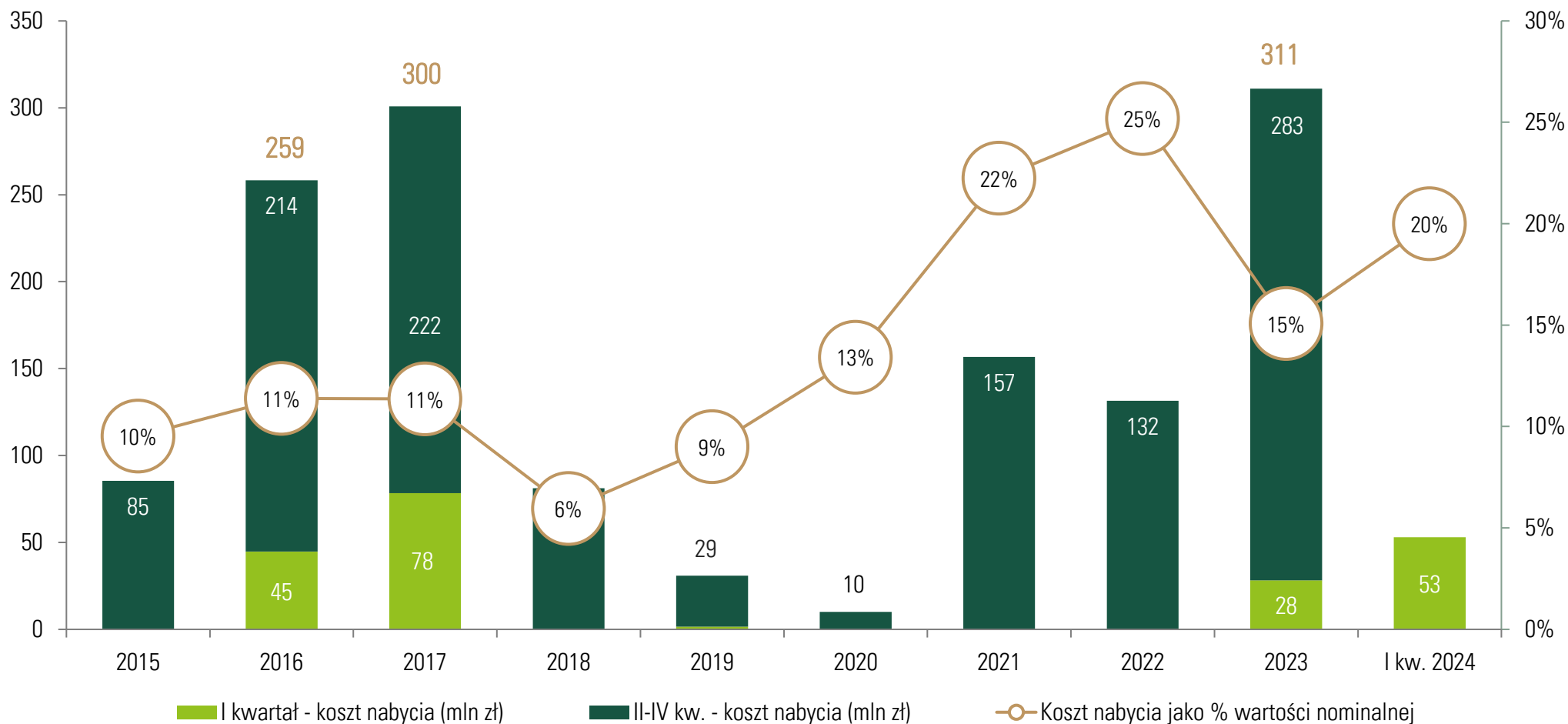
Brak danych za IQ

Wartość nominalna – w. zabezpieczone (mld PLN)

Wartość nominalna – w. niezabezpieczone (mld PLN)

Średnie ceny (% nominalu)

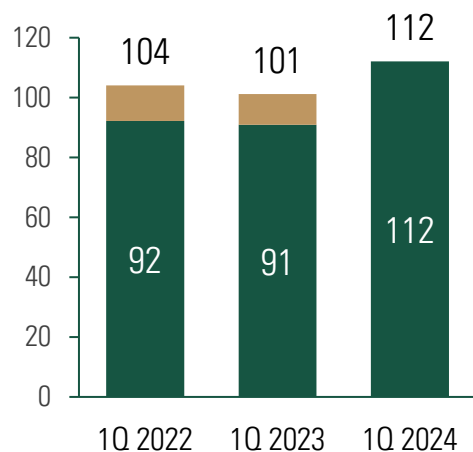
INWESTYCJE W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI



WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST

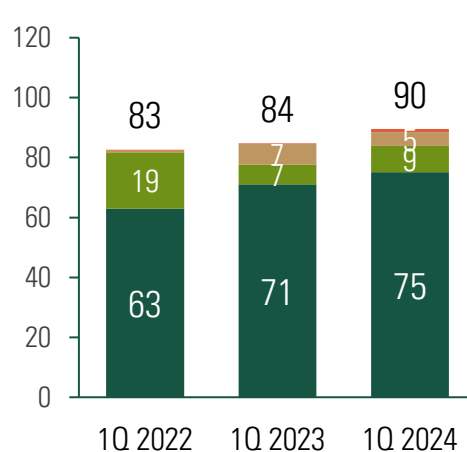
I KW. 2024 R. W FINANSOWYM SKRÓCIE

Spłaty wierzytelności
(mln zł)



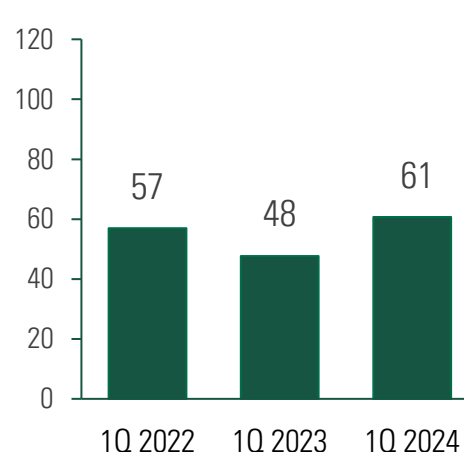
■ należne koinwestorowi w BEST III*
■ należne Grupie BEST

Przychody z działalności
operacyjnej
(mln zł)

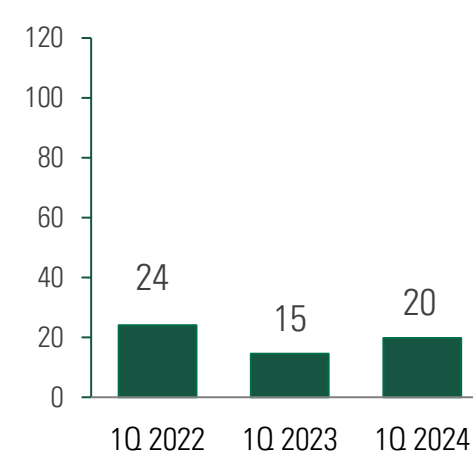


■ Pozostałe
■ Wynik z tyt. przeszacowań
■ Odchylenie od wpłat
■ Przychody odsetkowe

EBITDA gotówkowa
(mln zł)



Zysk netto przypisany
akcjonariuszom BEST
(mln zł)



□ wpływ wyceny Kredyt Inkaso
■ zysk netto (raportowany)

Rosnące spłaty, związane m.in. ze wzrostem skali działalności

1

Stabilny wzrost przychodów

2

27%
wzrost cash EBITDA
(r/r)

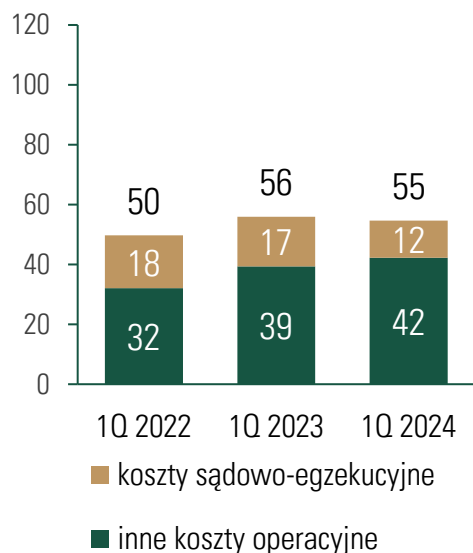
3

Wysoki koszt pieniądza wpływa na wynik netto

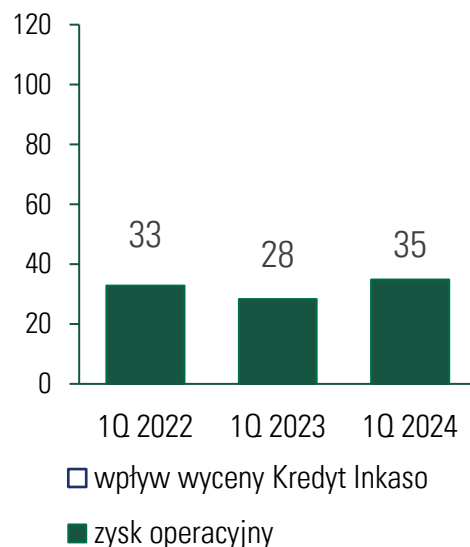
4

EFEKTYWNOŚĆ OPERACYJNA

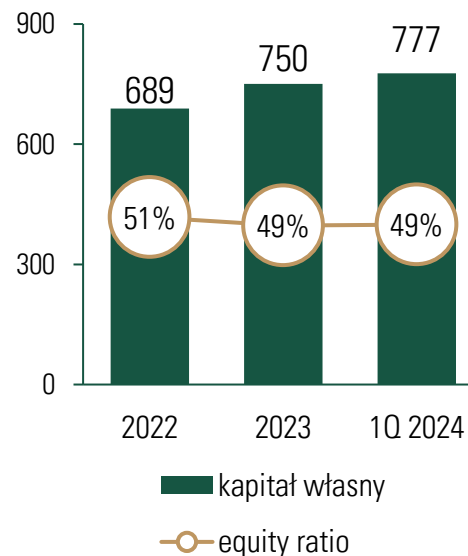
Koszty operacyjne
(mln zł)



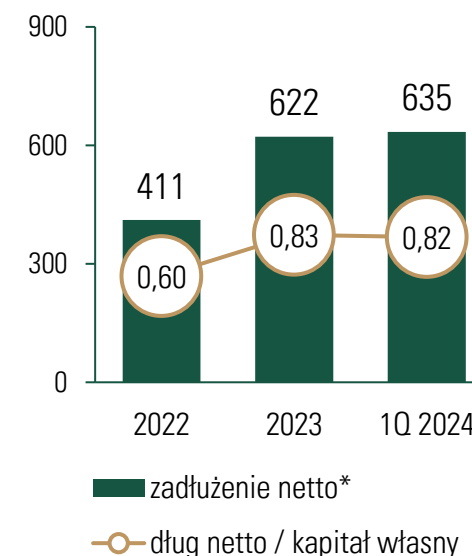
Zysk operacyjny
(mln zł)



Kapitał własny
(mln zł)



Zadłużenie netto
(mln zł)



Stabilizacja kosztów
działalności

1

39%
marża operacyjna
(2023)

2

Systematyczny wzrost
kapitałów własnych

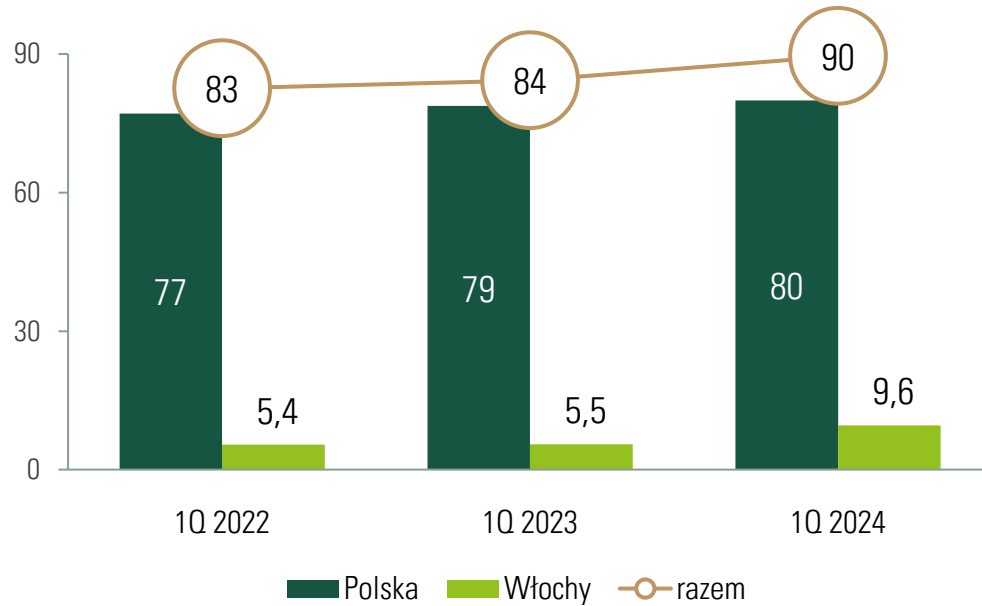
3

Stabilne zadłużenie
netto

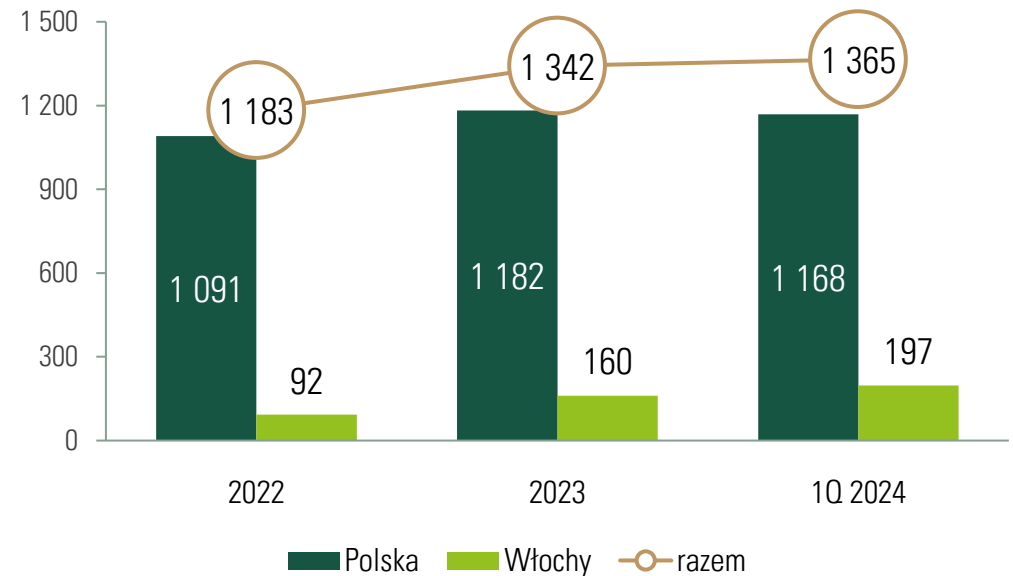
4

DWA RYNKI – POLSKA I WŁOCHY

Przychody operacyjne wg rynków (mln zł)



Wartość portfeli wg rynków (mln zł)

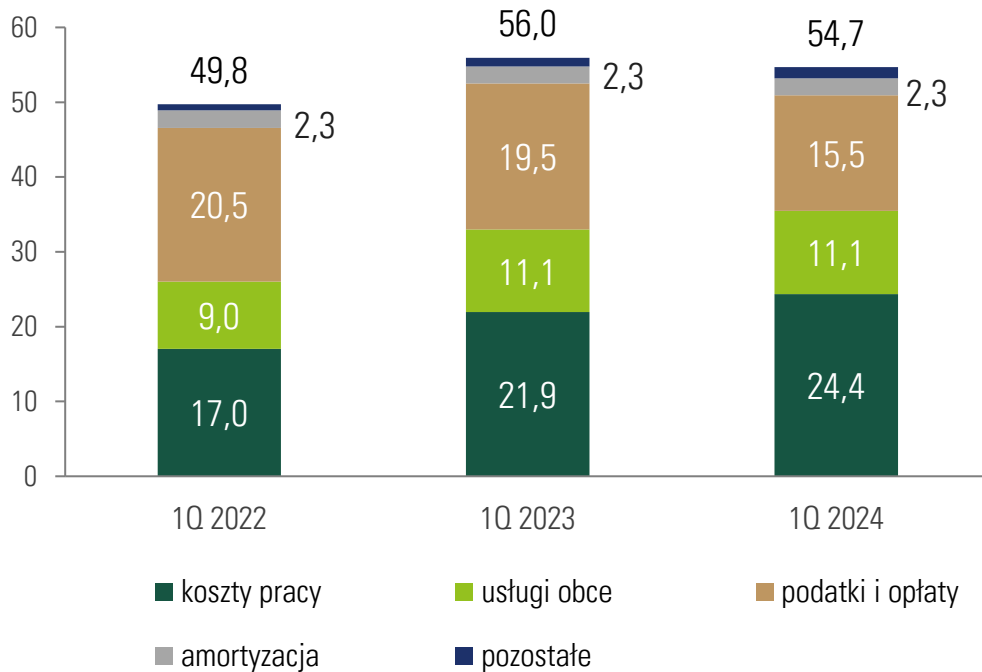


- Stabilne powtarzalne przychody z rynku polskiego
- Dynamiczny wzrost przychodów na rynku włoskim

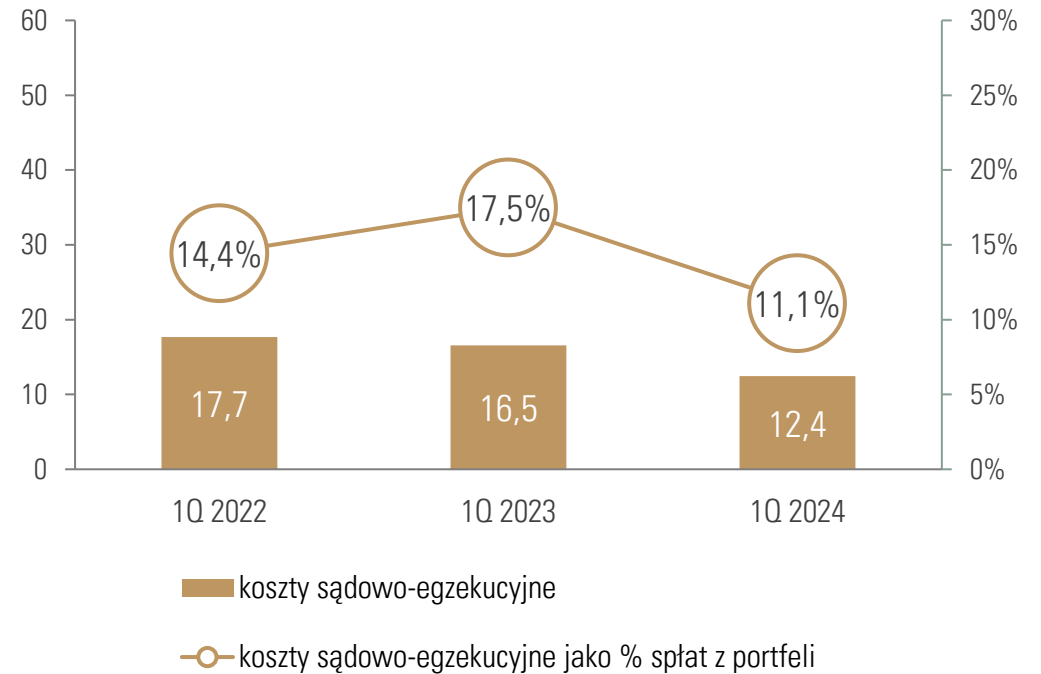
- Nieznaczny spadek wartości polskiego portfela
- 23% wzrost wartości włoskich wierzytelności

KOSZTY OPERACYJNE

Segmentacja kosztów operacyjnych (mln zł)



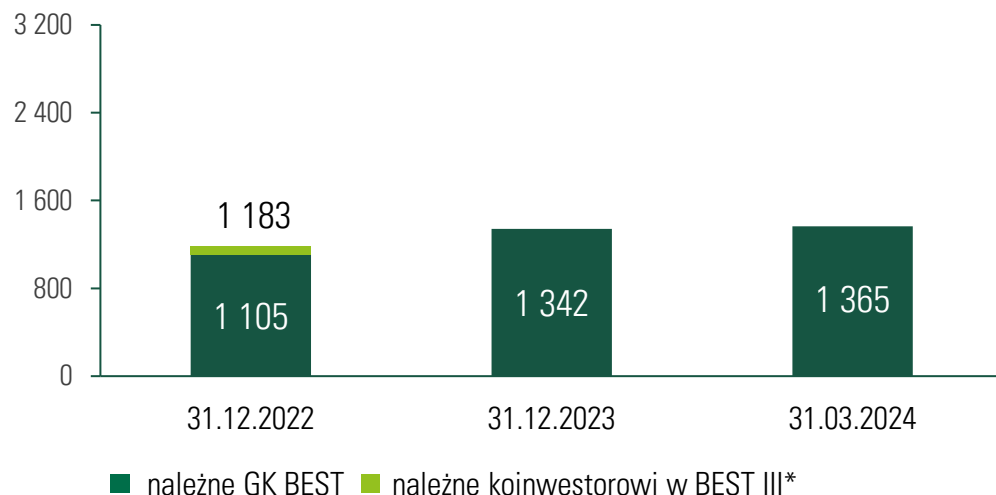
Koszty sądowo-egzekucyjne (mln zł)



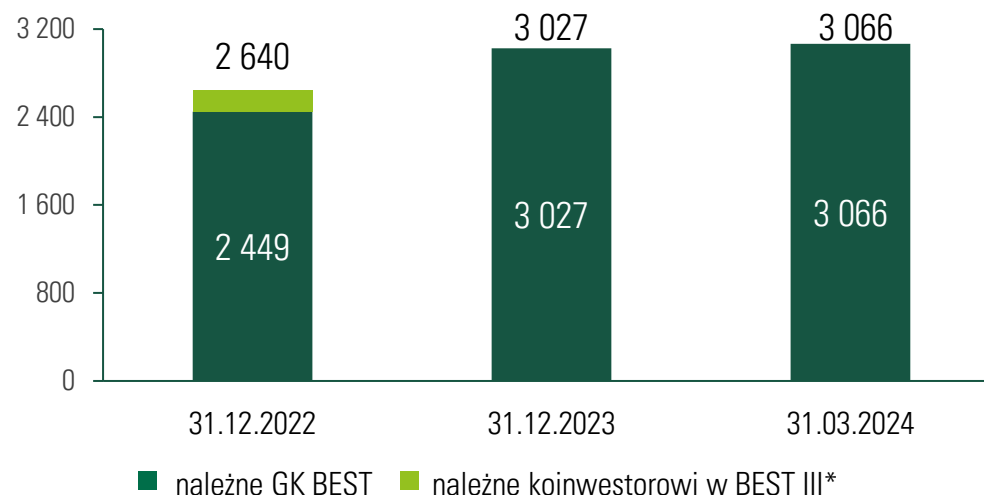
- Spadek kosztów sądowo-egzekucyjnych o 25% (r/r)
- Niższa dynamika przyrostu kosztów osobowych

STRUKTURA AKTYWÓW

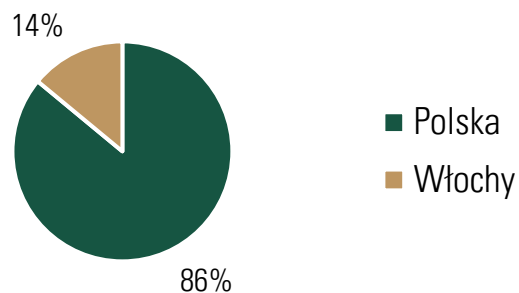
Wartość bilansowa portfeli (mln zł)



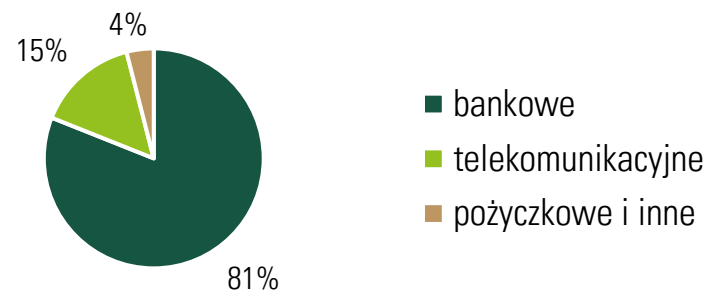
ERC - wartość nominalna szacowanych przyszłych spłat (mln zł)



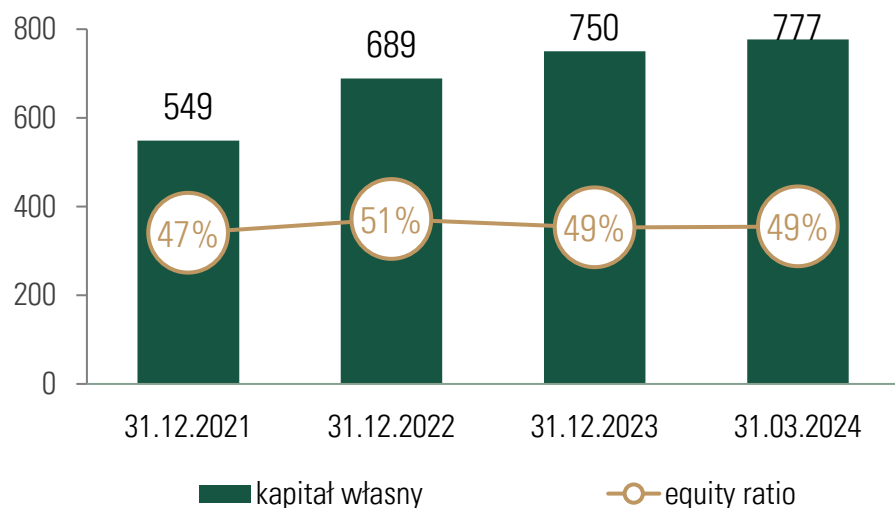
Struktura geograficzna zarządzanych wierzytelności (31.03.2024)



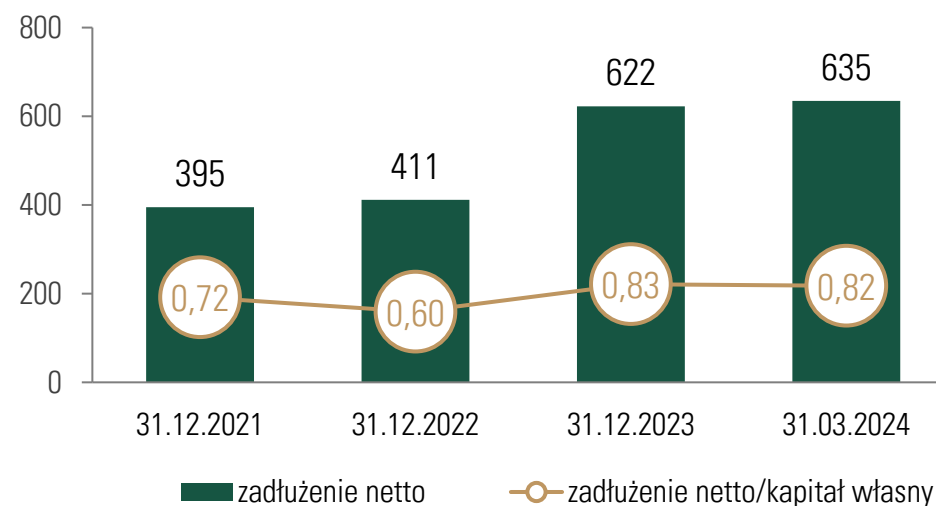
Struktura zarządzanych wierzytelności wg segmentów (31.03.2024)



Kapitał własny (mln zł)



Zadłużenie netto (mln zł)



- Dalszy wzrost kapitałów własnych
- Stabilny poziom wskaźników dług netto/kapitał własny oraz equity ratio

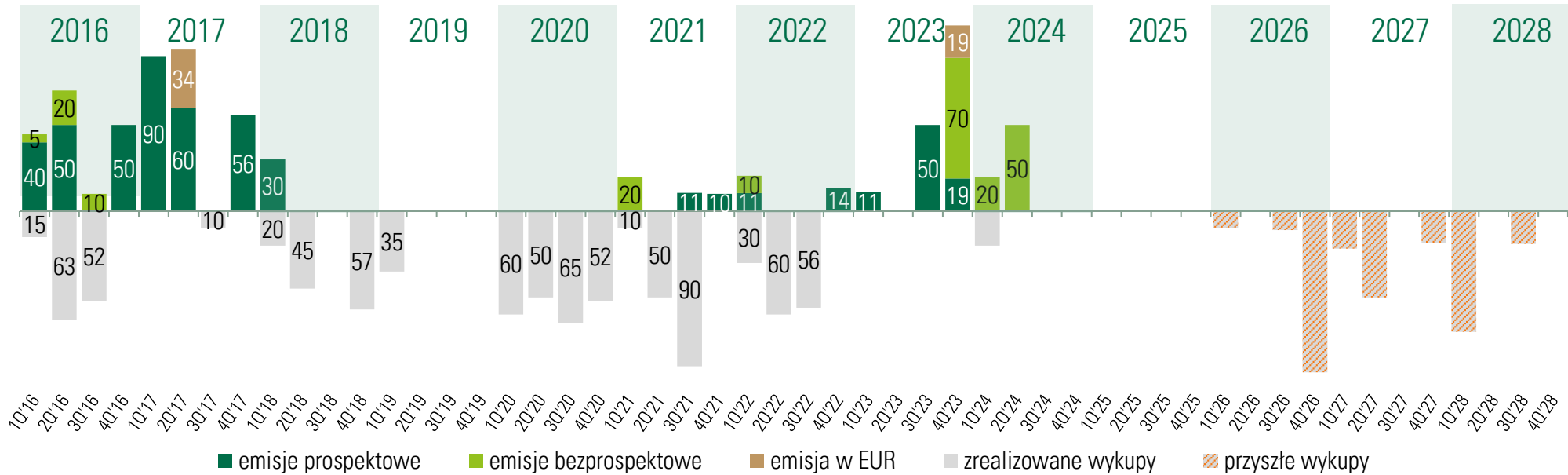
- Zobowiązania finansowe GK BEST na 31.03.2024:
 - 241 mln zł - obligacje
 - 423 mln zł - kredyty bankowe
 - 20 mln zł - pożyczki od zarządu
 - 21 mln zł - leasing i wynajem
- Stan gotówki na 31.03.2024:
 - 72 mln zł - środki pieniężne

GRUPA BEST NA RYNKU OBLIGACJI



Historyczne emisje i wykupy obligacji (mln zł)

Bieżący harmonogram spłat obligacji (mln zł)



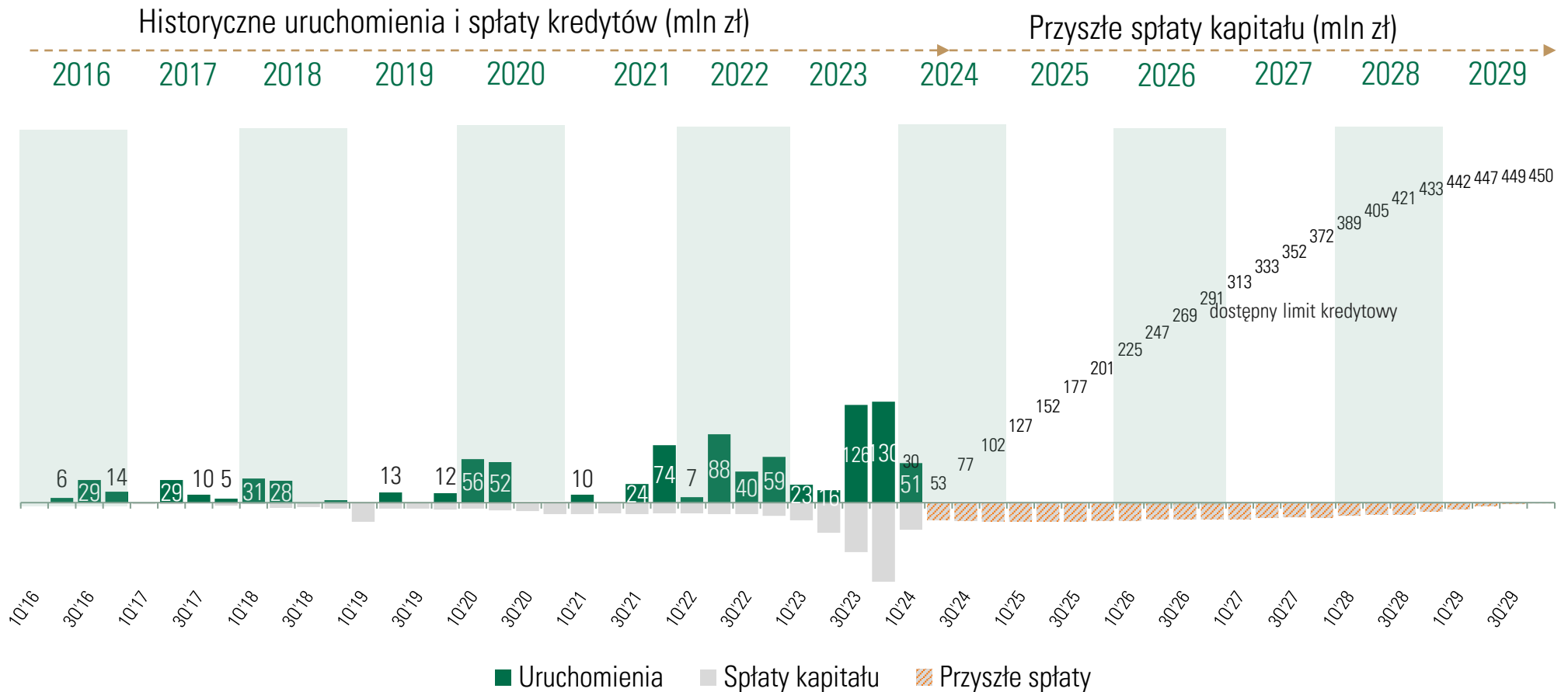
Od 2010 r. GK BEST wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej **1.356 mln zł**, z czego **1.063 mln zł** zostało wykupione

Powrót na rynek inwestorów instytucjonalnych

Otwarty program bezprospektowych emisji obligacji o wartości do 300 mln zł

Trwające prace nad kolejnym prospektem emisyjnym

GRUPA BEST – FINANSOWANIE KREDYTOWE



Od 2016 r. GK BEST uruchomiła zobowiązania kredytowe o łącznej wartości nominalnej **936 mln zł**, z czego **516 mln zł** zostało spłacone

INWESTYCJE W PORTFELE

1

- Poziom inwestycji jak w 2023 r.
- Rosnący udział rynku włoskiego
- Zwiększenie efektywności

TRANSFORMACJA CYFROWA

2

- Elastyczna architektura
- Automatyzacja procesów
- Bezpieczeństwo i jakość danych

ROZWÓJ NA RYNKU WŁOSKIM

3

- Ludzie
- Procesy
- Technologia

GRUPA BEST W IQ. 2024 R. - PODSUMOWANIE

ROSNAĆCE ODZYSKI
I CASH EBITDA (1Q 2024)

1

STABILIZACJA KOSZTÓW
DZIAŁALNOŚCI

2

SYSTEMATYCZNA PRACA NAD
WZROSTEM SKALI BIZNESU

3

MOCNE FUNDAMENTY
FINANSOWE

4

ZDYWERSYFIKOWANE ŹRÓDŁA
FINANSOWANIA
ZEWNĘTRZNEGO

5

TRANSFORMACJA
CYFROWA W TOKU

6

30
LAT

BEST

SPÓŁKA AKCYJNA

DZIĘKUJEMY

BEST S.A.
ul. Łużycka 8A
81-537 Gdynia

www.best.com.pl

ZAŁĄCZNIKI

EBITDA GOTÓWKOWA

(mln PLN)	1Q 2024	1Q 2023	zmiana r/r	2023	2022	zmiana r/r
BEST						
spłaty wierzytelności	112,0	101,1	11%	414,3	419,6	(1%)
pozostałe przychody	1,1	0,3	>100%	15,8	1,2	>100%
OPEX (bez amortyzacji)	(52,4)	(53,7)	(5%)	(209,9)	(220,4)	(5%)
EBITDA gotówkowa*	60,7	47,7	27%	220,2	200,3	10%

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

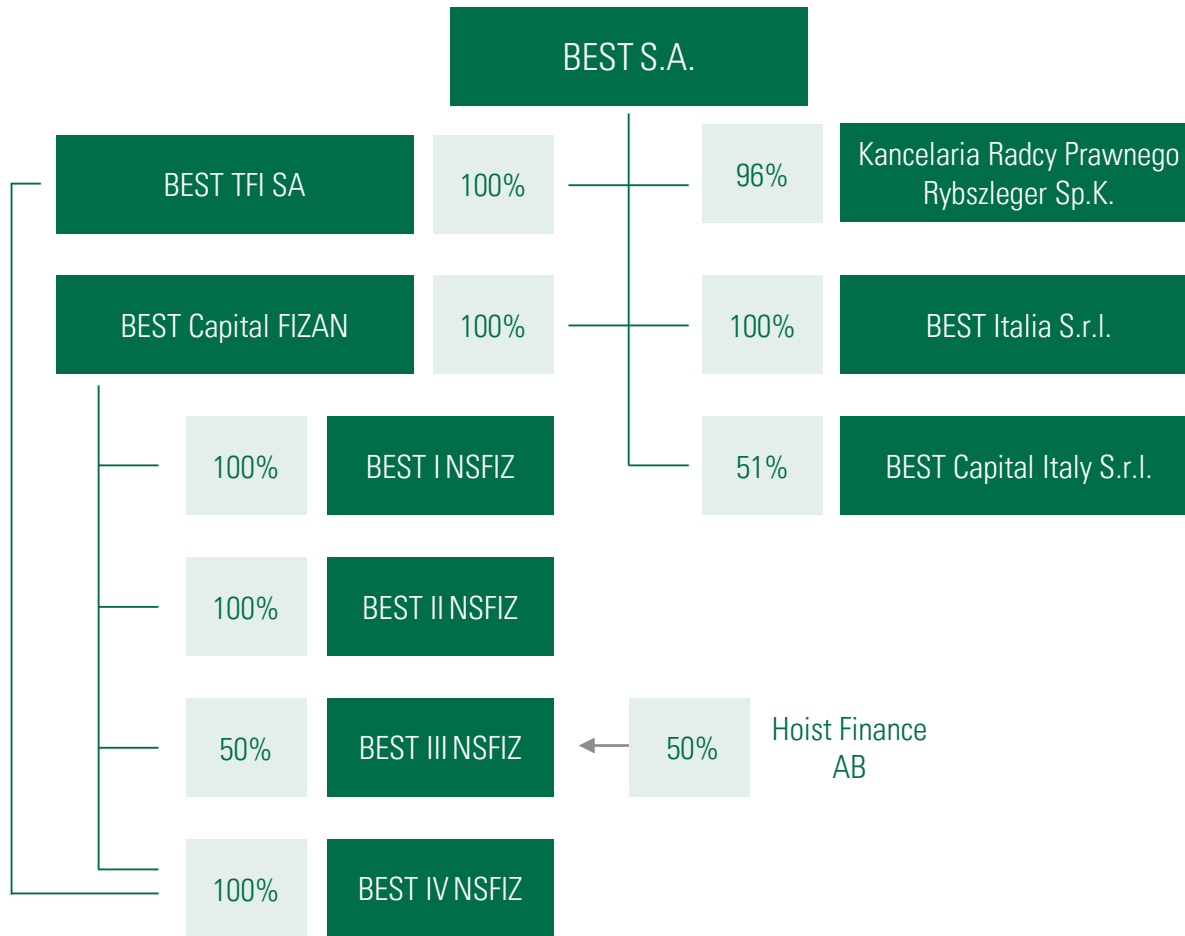
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(mln PLN)	31.03.2024	31.12.2023	31.12.2022
aktywa, w tym:	1 590,7	1 545,1	1 349,3
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71,9	64,8	52,2
wierzytelności nabyte	1 365,0	1 342,4	1 183,2
inwestycje kapitałowe	46,6	39,9	27,6
nieruchomości inwestycyjne	40,7	40,2	32,4
pasywa, w tym:	1 590,7	1 545,1	1 349,3
zobowiązania finansowe	706,5	687,2	463,6
zobowiązania wobec koinwestora w BEST III	-	-	71,3
kapitały własne	776,8	750,0	689,0
dług netto	634,6	622,3	411,4
dług netto / kapitał własny	0,82	0,83	0,60

WYNIKI FINANSOWE

(mln PLN)	1Q 2024	1Q 2023	zmiana r/r
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	89 591	84 297	6%
przychody z wierzytelności nabytych	88 499	84 028	5%
<i>odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.</i>	75 125	71 052	6%
<i>odchylenia od wpłat rzeczywistych</i>	8 799	6 174	43%
<i>wynik z tytułu przeszacowań</i>	4 575	6 802	(33%)
koszty działalności operacyjnej, w tym:	54 690	55 964	(2%)
koszty sądowe i egzekucyjne	12 430	16 547	(25%)
zysk na działalności operacyjnej	34 901	28 333	23%
koszty finansowe netto, w tym:	17 596	12 927	36%
odsetki od zobowiązań finansowych	16 734	11 564	45%
wycena zobowiązań wobec uczestników konsolidowanych funduszy	-	4 095	-
zysk netto, w tym:	19 842	14 691	35%
przypisany akcjonariuszom BEST	19 707	14 571	35%

STRUKTURA GK BEST



Akcjonariat BEST SA
(udział w kapitale zakładowym
wg stanu na 4.06.2024)

