



GRUPA BEST

PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 9 MIES. 2023 R.

Gdynia, 6 grudnia 2023 r.

SYTUACJA NA RYNKU I KLUCZOWE WYNIKI BEST



Kluczowe zdarzenia w GK BEST w okresie lipiec-listopad 2023 r.

- Wzrost EBITDA, związany m.in. z niższymi kosztami sądowymi
- Stabilne spłaty wierzytelności
- Pozyskanie 89 mln zł z emisji obligacji, najwięcej od 2017 r.
- Zakończenie wspólnego przedsięwzięcia z Hoist, wykup połowy portfeli należących do BEST III NFIZW
- Zakup portfeli o nominalnej wartości 1 223,1 mln (do 30.11 br.)

Najważniejsze parametry finansowe i operacyjne	3Q 2023	3Q 2022	zmiana r/r	9M 2023	9M 2022	zmiana r/r
▪ Spłaty wierzytelności z zarządzanych portfeli, w tym:	98,6	101,4	(3%)	321,4	319,2	1%
▪ należne GK BEST	90,3	90,2	0%	291,9	283,0	3%
▪ Koszty operacyjne (bez amortyzacji)	50,7	61,9	(18%)	156,5	161,2	(3%)
▪ EBITDA gotówkowa	54,6	39,5	38%	172,2	158,9	8%

RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH W POLSCE

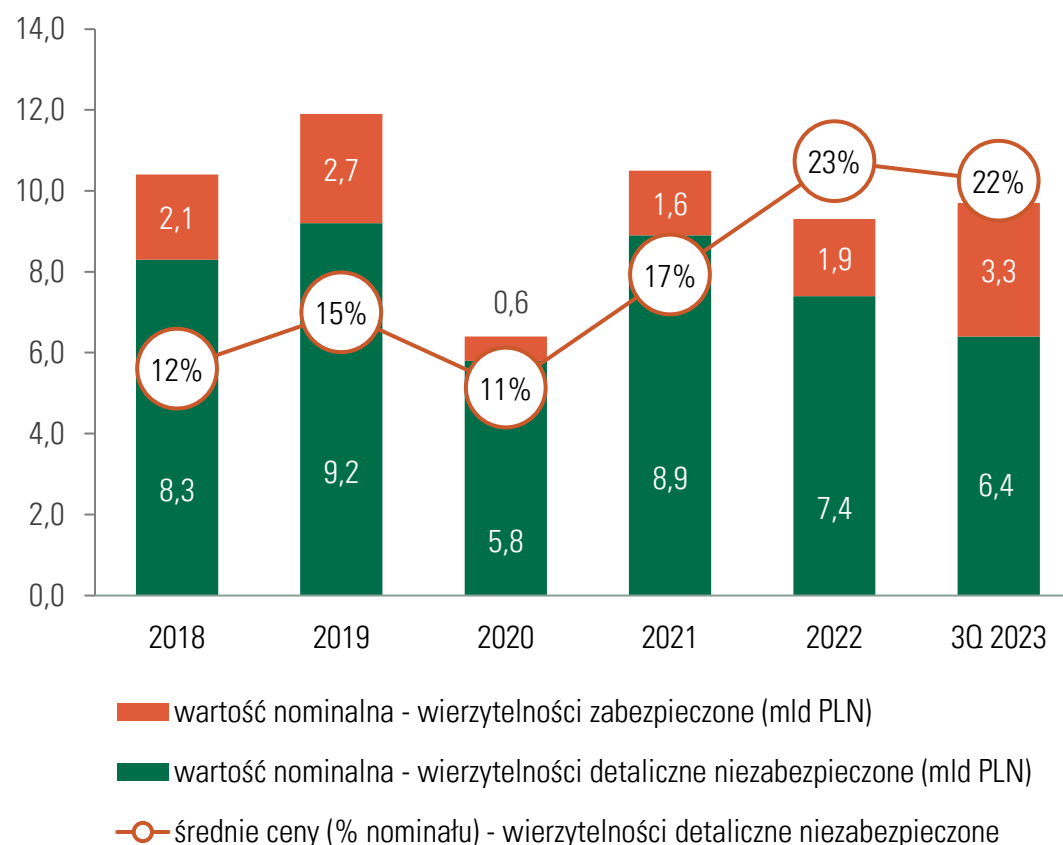


POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH

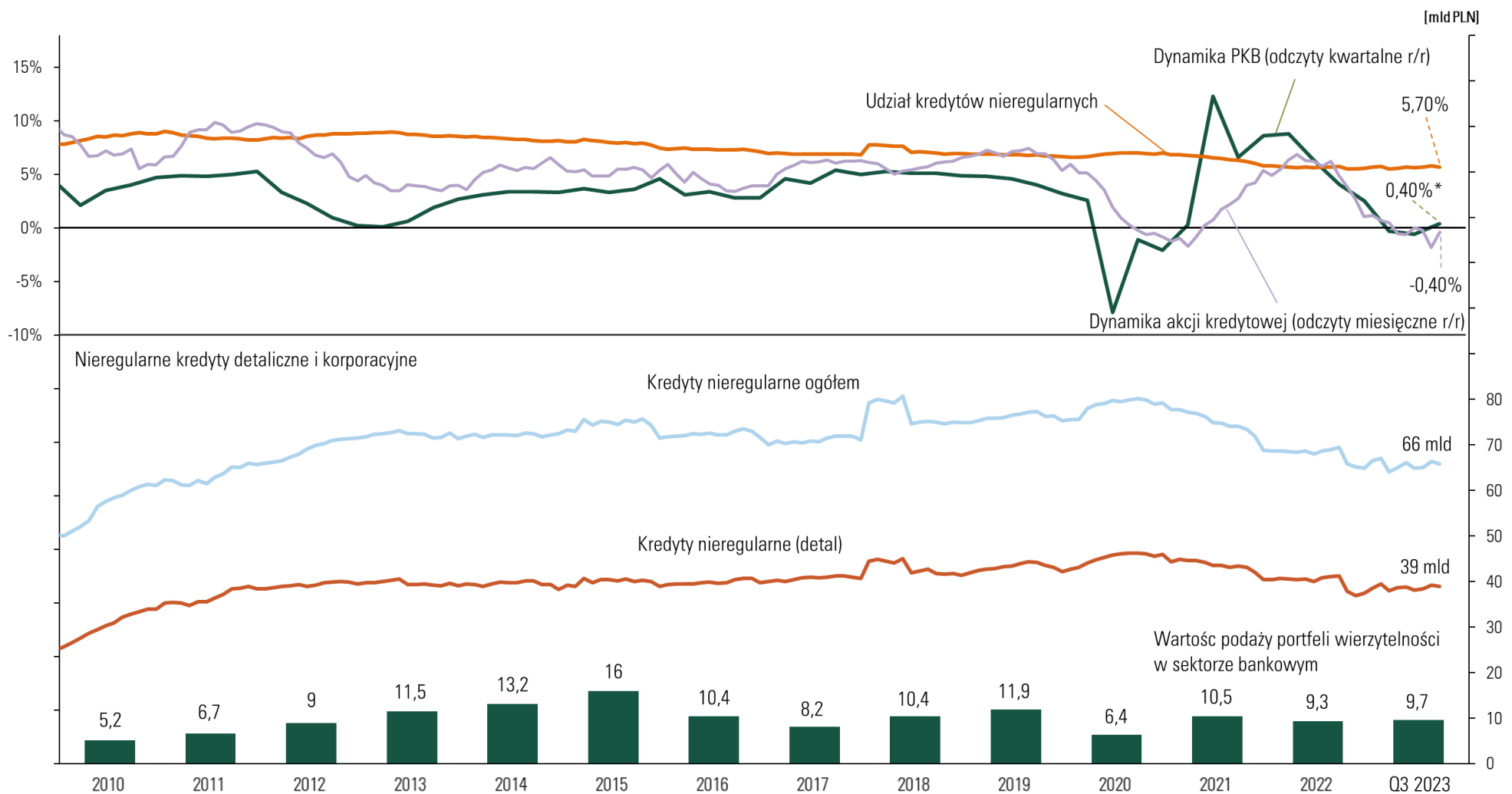
Sytuacja na rynku w 3Q 2023 r.

- Wzrost podaży portfeli wierzytelności bankowych detalicznych i zabezpieczonych hipotecznie o 1,3 mld PLN względem 3Q 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
- Rekordowa podaż portfeli

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



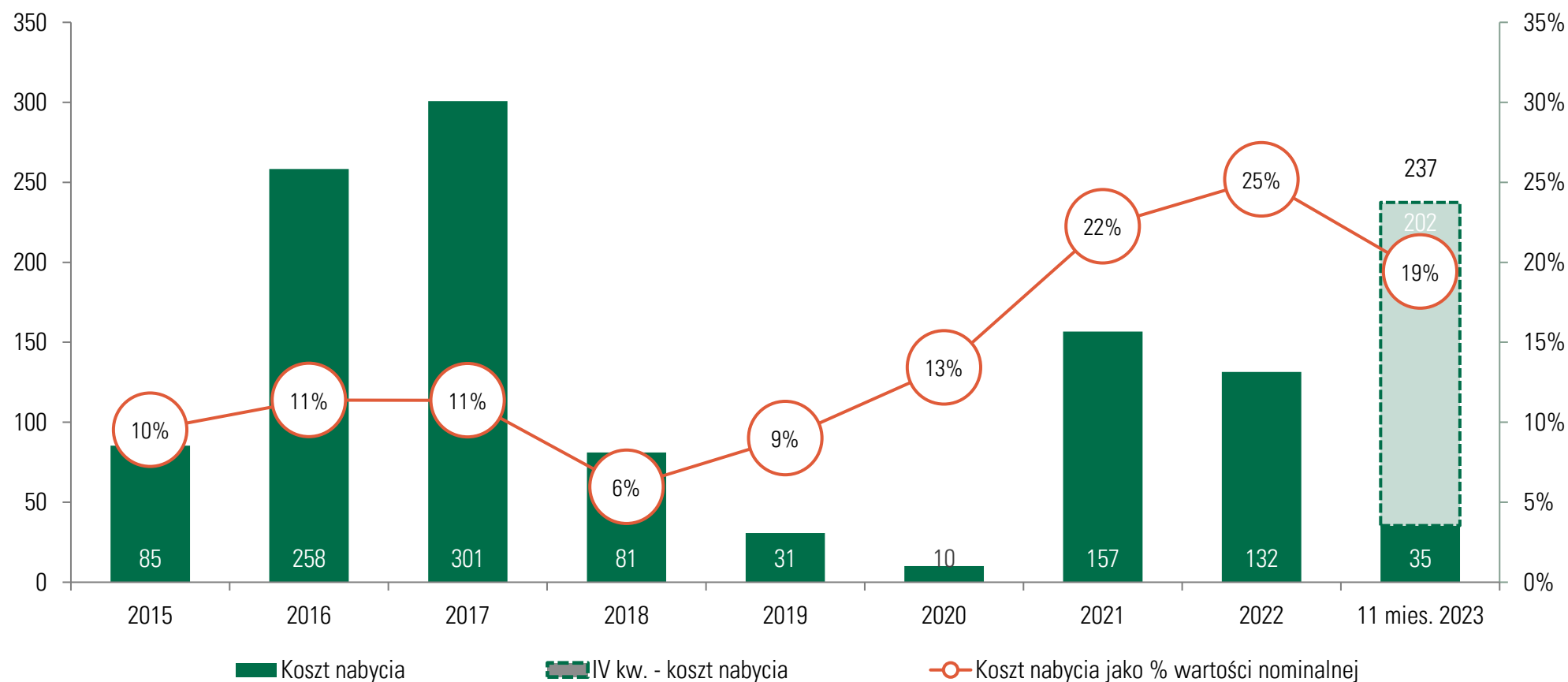
POLSKA – RYNEK WIERZYTELNOŚCI NIEREGULARNYCH



*Szybki szacunek PKB za III kwartał 2023 (Główny Urząd Statystyczny, 14.11.2023 r.)

INWESTYCJE W PORTFEL WIERZYTELNOŚCI

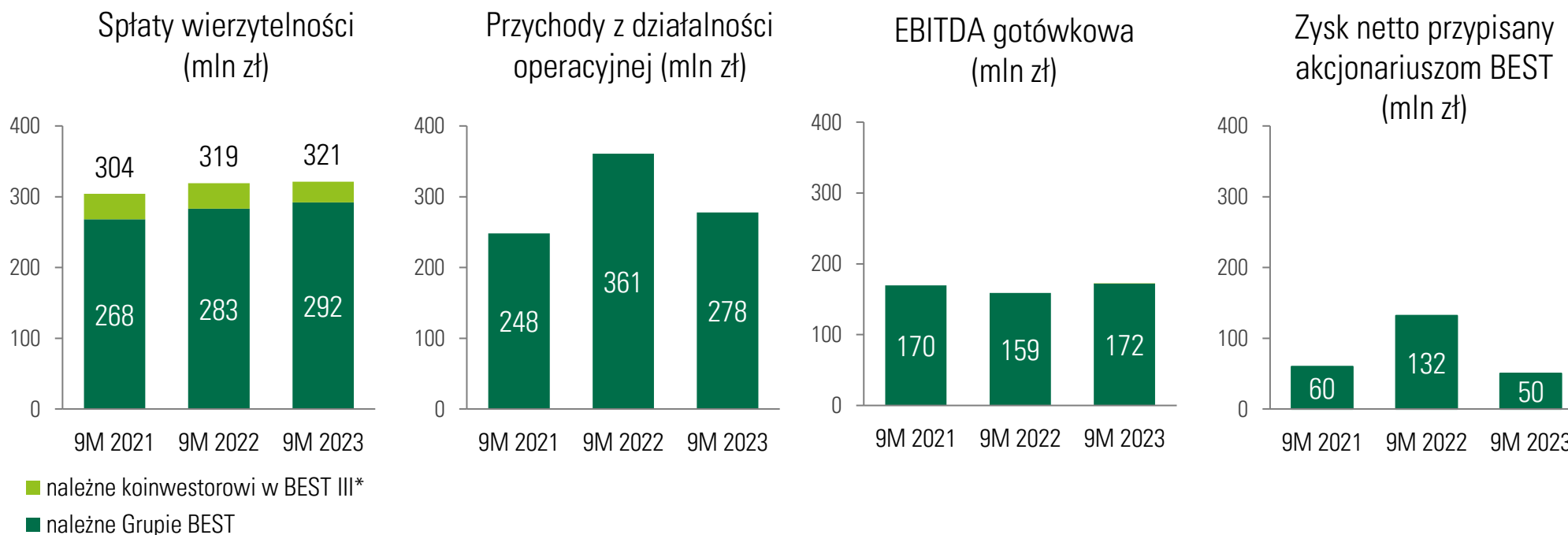
Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)



WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE GK BEST



STABILNE SPŁATY, ROSNĄCA RENTOWNOŚĆ GOTÓWKOWA



Konsekwentny wzrost spłat wierzytelności

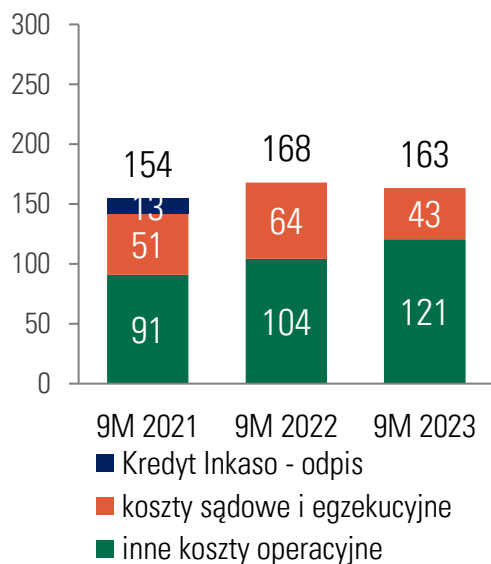
Powtarzalne przychody operacyjne

Wyższa CASH EBITDA

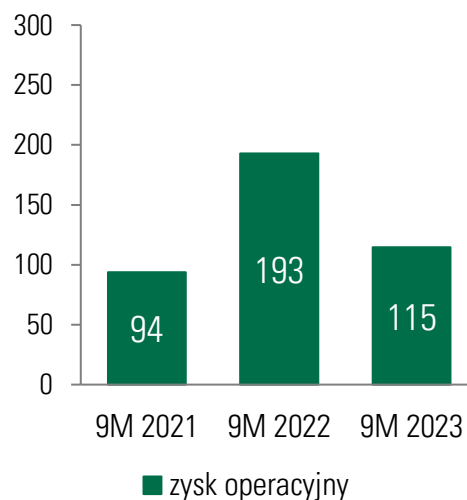
Wynik netto obciążony wyższymi kosztami finansowania

ROSNĄCE KAPITAŁY, NISKIE ZADŁUŻENIE

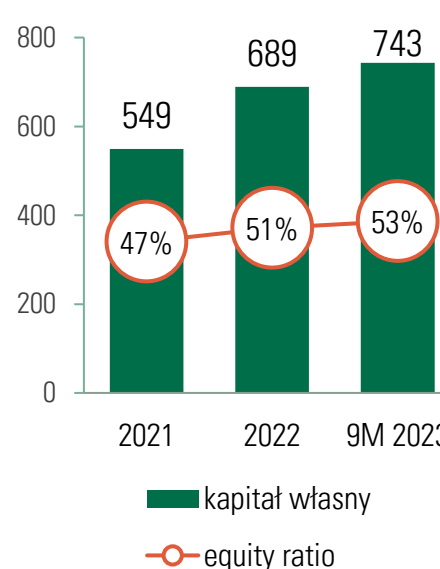
Koszty operacyjne
(mln zł)



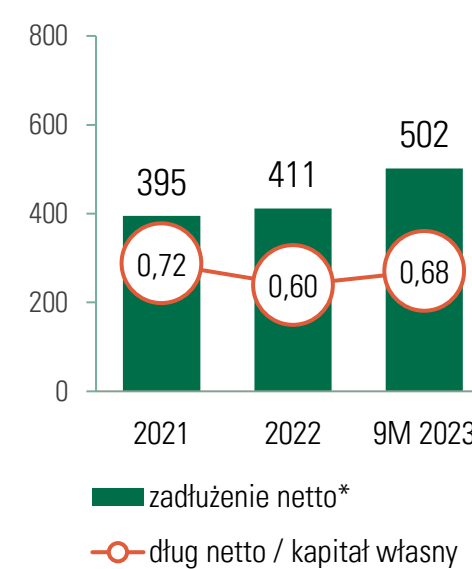
Zysk operacyjny
(mln zł)



Kapitał własny
(mln zł)



Zadłużenie netto
(mln zł)



Stabilizacja kosztów operacyjnych

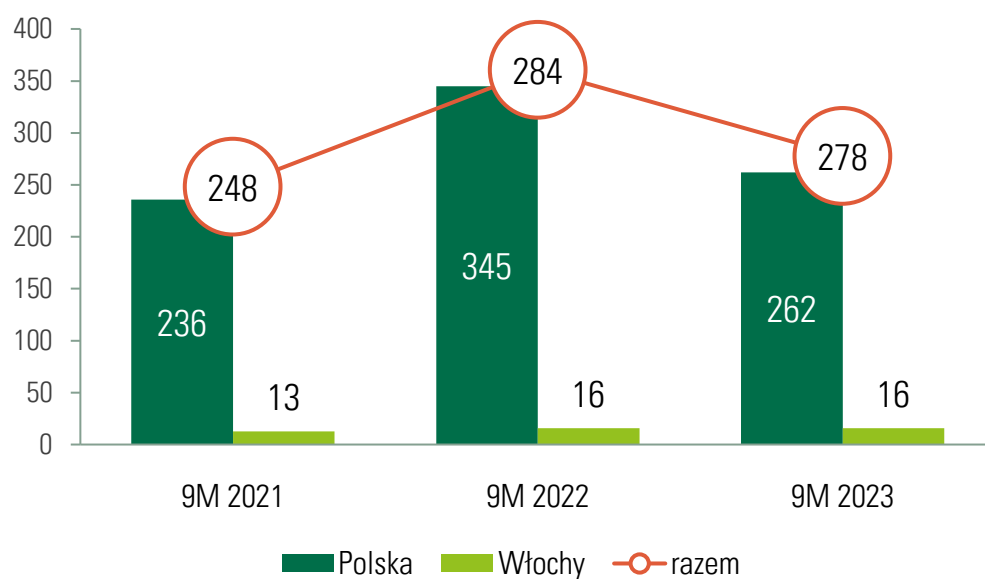
41%
marża operacyjna
(9M 2023)

Konsekwentny wzrost kapitałów własnych

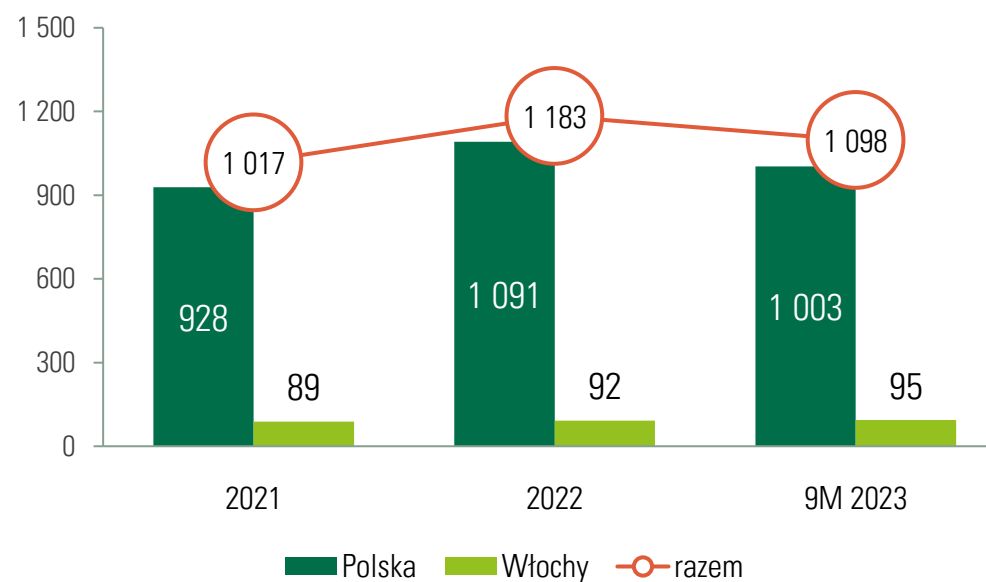
Komfortowy, niski poziom zadłużenia netto

DWA RYNKI – POLSKA I WŁOCHY

Przychody operacyjne wg rynków (mln zł)



Wartość portfeli wg rynków (mln zł)

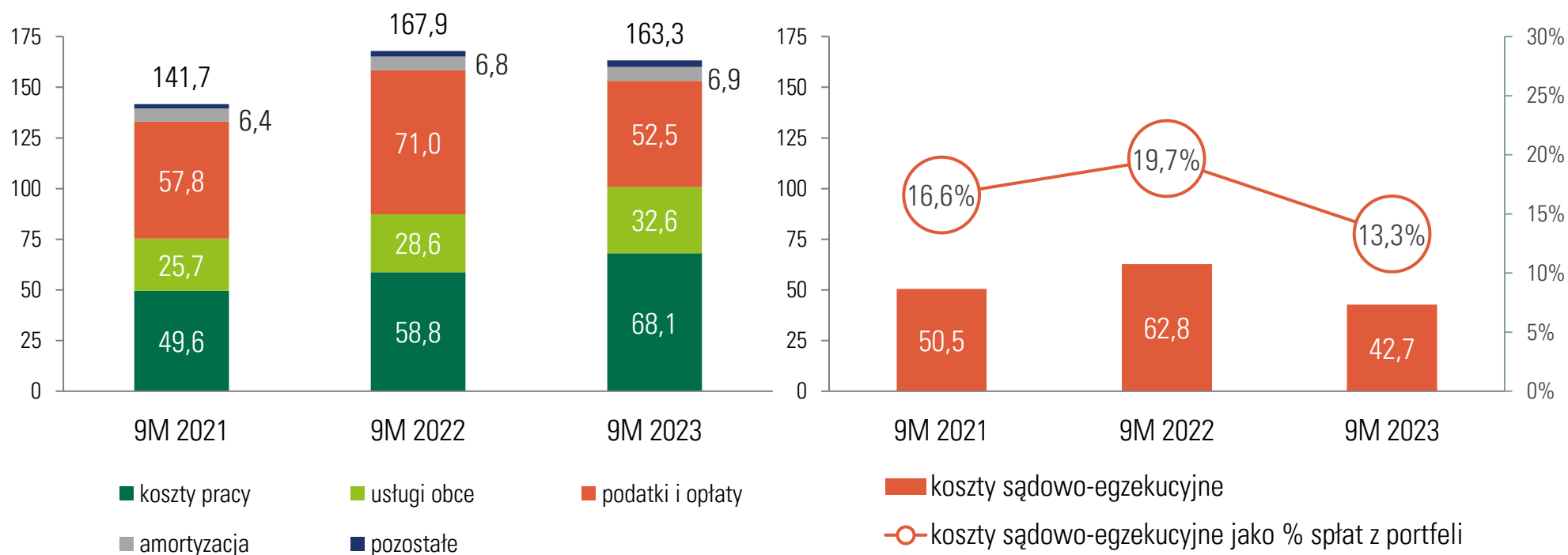


- Konsekwentna praca nad rynkiem włoskim
- Nowy system operacyjny – przygotowania do wdrożenia

- Transfer najlepszych praktyk na rynek włoski
- Rozliczenie BEST III – spadek wartości portfeli

MAKROEKONOMICZNA PRESJA NA KOSZTY OSOBOWE

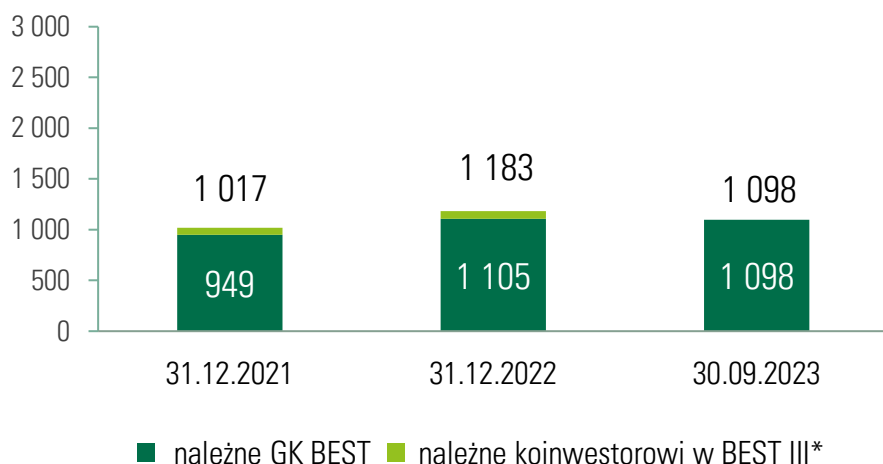
Koszty operacyjne (mln zł)*



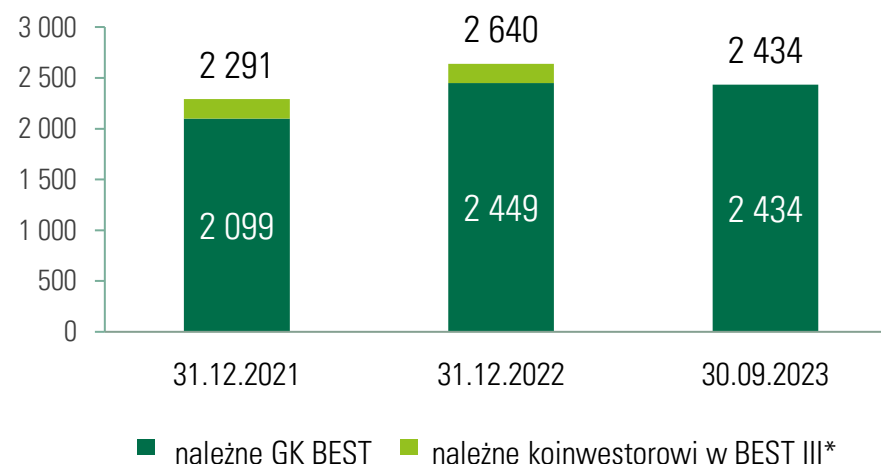
- Istotny spadek kosztów sądowo-egzekucyjnych
- Wyższe koszty osobowe (wzrost płacy minimalnej, podwyżki)
- Wzrost kosztów usług obcych (transformacja)

PORTFELE WIERZYTELNOŚCI GŁÓWNYM SKŁADNIKIEM AKTYWÓW

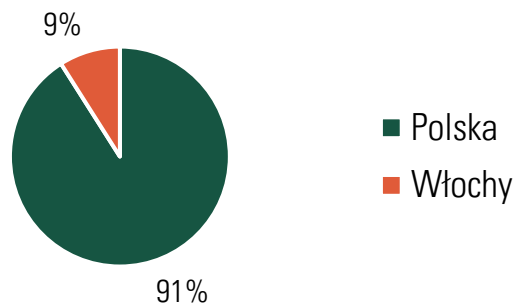
Wartość bilansowa portfeli (mln zł)



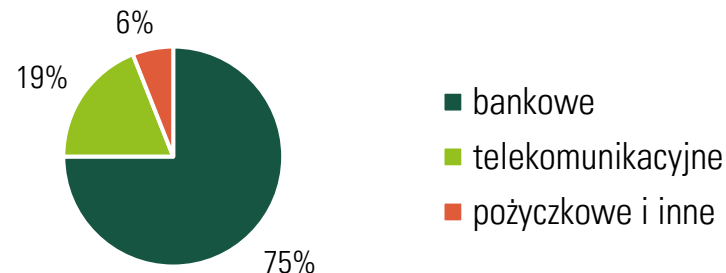
ERC - wartość nominalna szacowanych przyszłych spłat (mln zł)



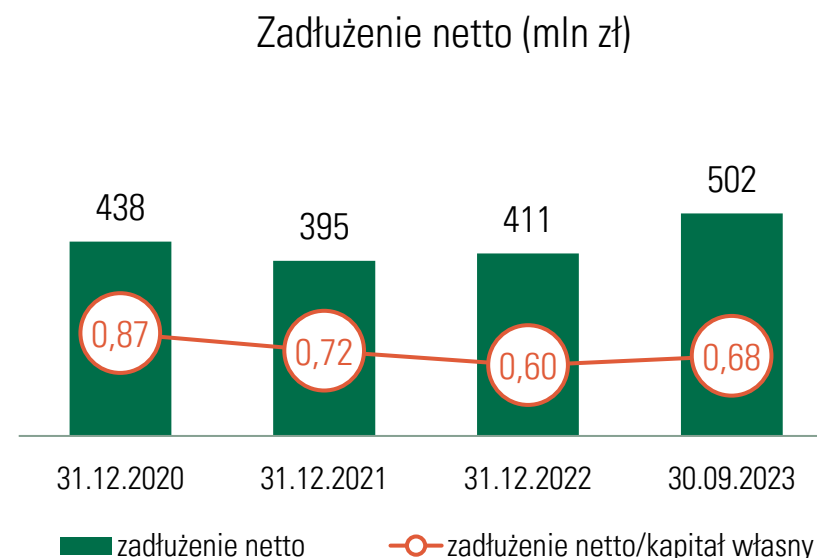
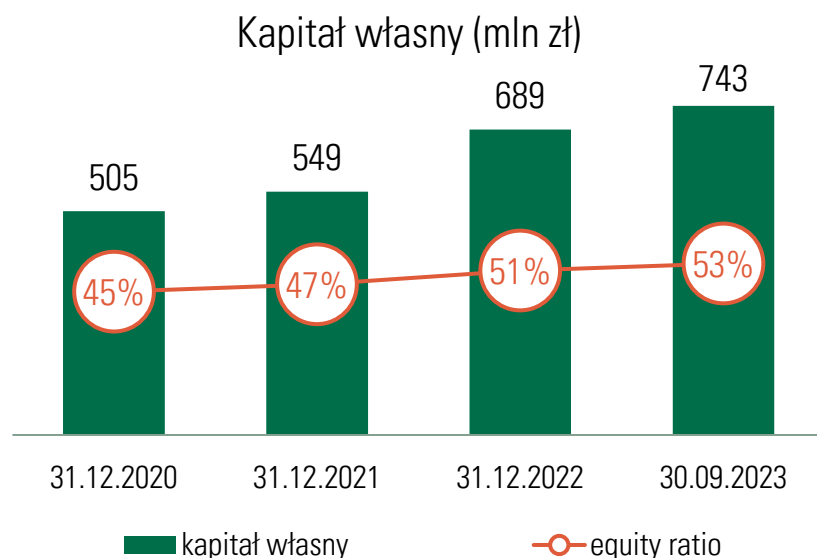
Struktura geograficzna zarządzanych wierzytelności (30.09.2023)



Struktura zarządzanych wierzytelności wg segmentów (30.09.2023)

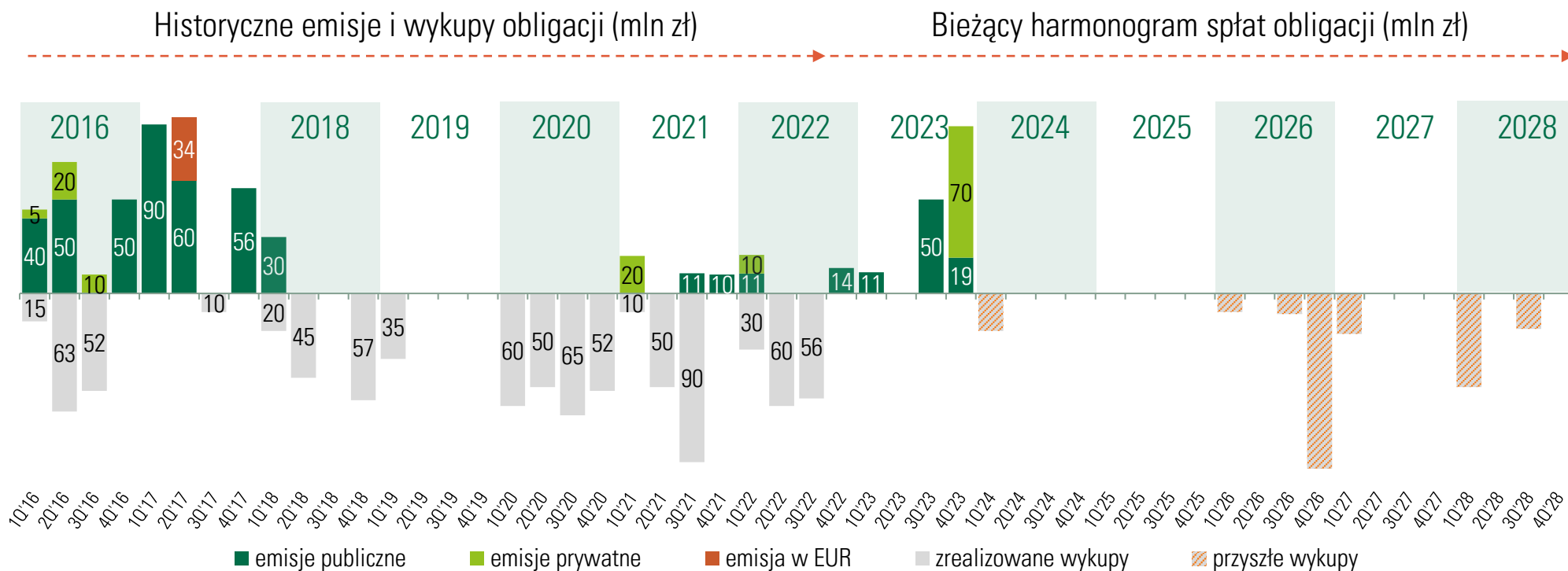


MOCNY BILANS, POTENCJAŁ WZROSTU SKALI DZIAŁALNOŚCI



- Wzrost kapitałów własnych
- Okresowy wzrost głównego wskaźnika zadłużenia (dług netto/kapitał własny) związany z rozliczeniem zakupu portfeli od funduszu BEST III
- Zobowiązania finansowe GK BEST na 30.09.2023:
 - 136 mln zł - obligacje
 - 385 mln zł - kredyty bankowe
 - 20 mln zł - pożyczki od zarządu
 - 18 mln zł - leasing i wynajem
- Stan gotówki na 30.09.2023:
 - 56 mln zł - środki pieniężne

BEST WIELOLETNIM UCZESTNIKIEM RYNKU OBLIGACJI



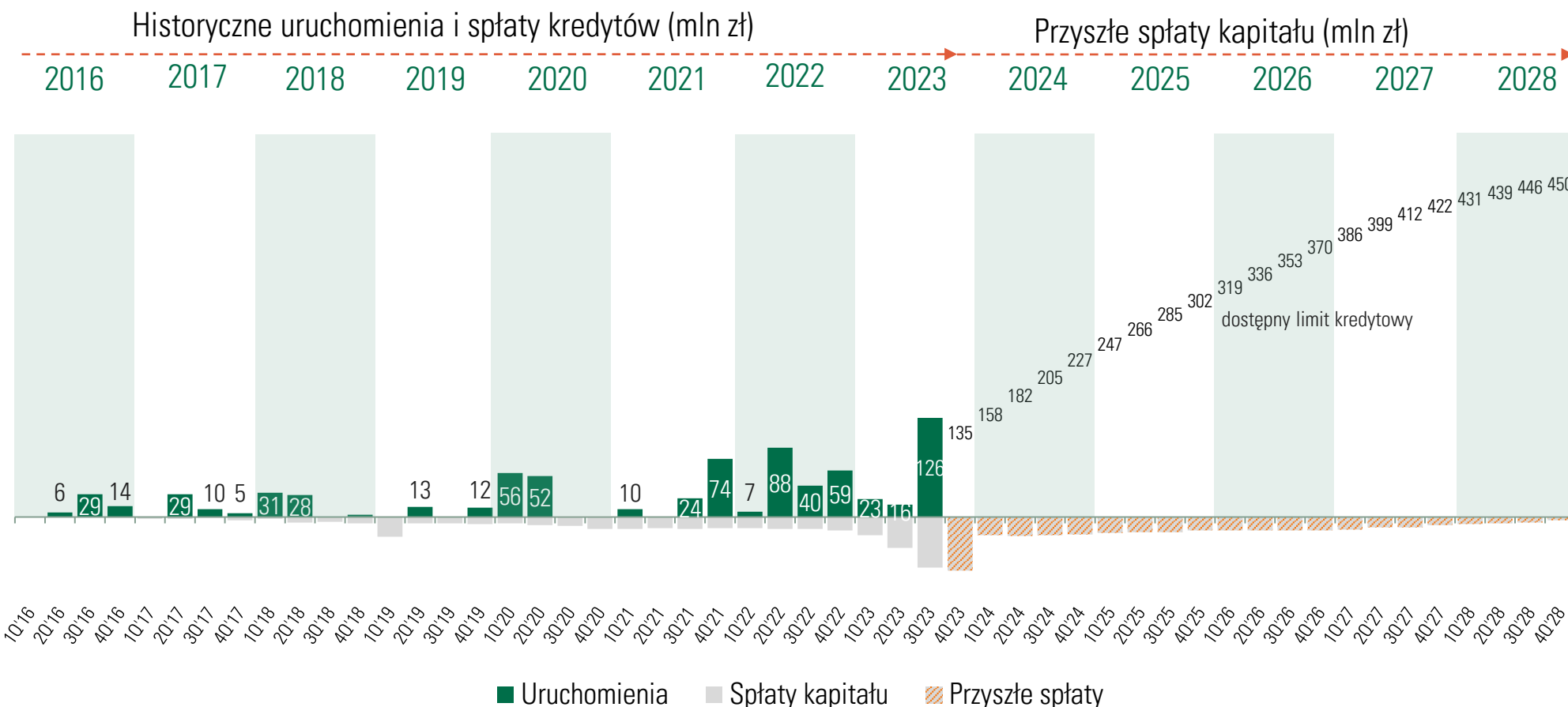
Od 2010 r. GK BEST wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej **1.268 mln zł**, z czego **1.043 mln zł** zostało wykupione

Powrót na rynek inwestorów instytucjonalnych

Otwarty program prywatnych emisji obligacji o wartości do 300 mln zł

Trwające prace nad kolejnym prospektem emisyjnym

WIELOLETNIA, OWOCNA WSPÓŁPRACA Z BANKAMI W ZAKRESIE FINANSOWANIA



Od 2016 r. GK BEST uruchomiła zobowiązania kredytowe o łącznej wartości nominalnej **755 mln zł**, z czego **372 mln zł** zostało spłacone

STABILNE WYNIKI FINANSOWE

MOCNY BILANS, KOMFORTOWA
STRUKTURA ZADŁUŻENIA

ZDYWERSYFIKOWANE ŹRÓDŁA
FINANSOWANIA
ZEWNĘTRZNEGO

STABILIZACJA KOSZTÓW
DZIAŁALNOŚCI

TRWAJĄCA TRANSFORMACJA
TECHNOLOGICZNA

WZROST INWESTYCJI
W PORTFELE

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)	3Q 2023	3Q 2022	zmiana r/r	9M 2023	9M 2022	zmiana r/r
BEST						
spłaty wierzytelności	98,6	101,4	(3%)	321,4	319,2	1%
pozostałe przychody	6,7	0,0	>100%	7,3	0,9	>100%
OPEX (bez amortyzacji)	50,7	61,9	(18%)	156,5	161,2	(3%)
EBITDA gotówkowa*	54,6	39,5	38%	172,2	158,9	8%

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

Załącznik – sprawozdanie z sytuacji finansowej

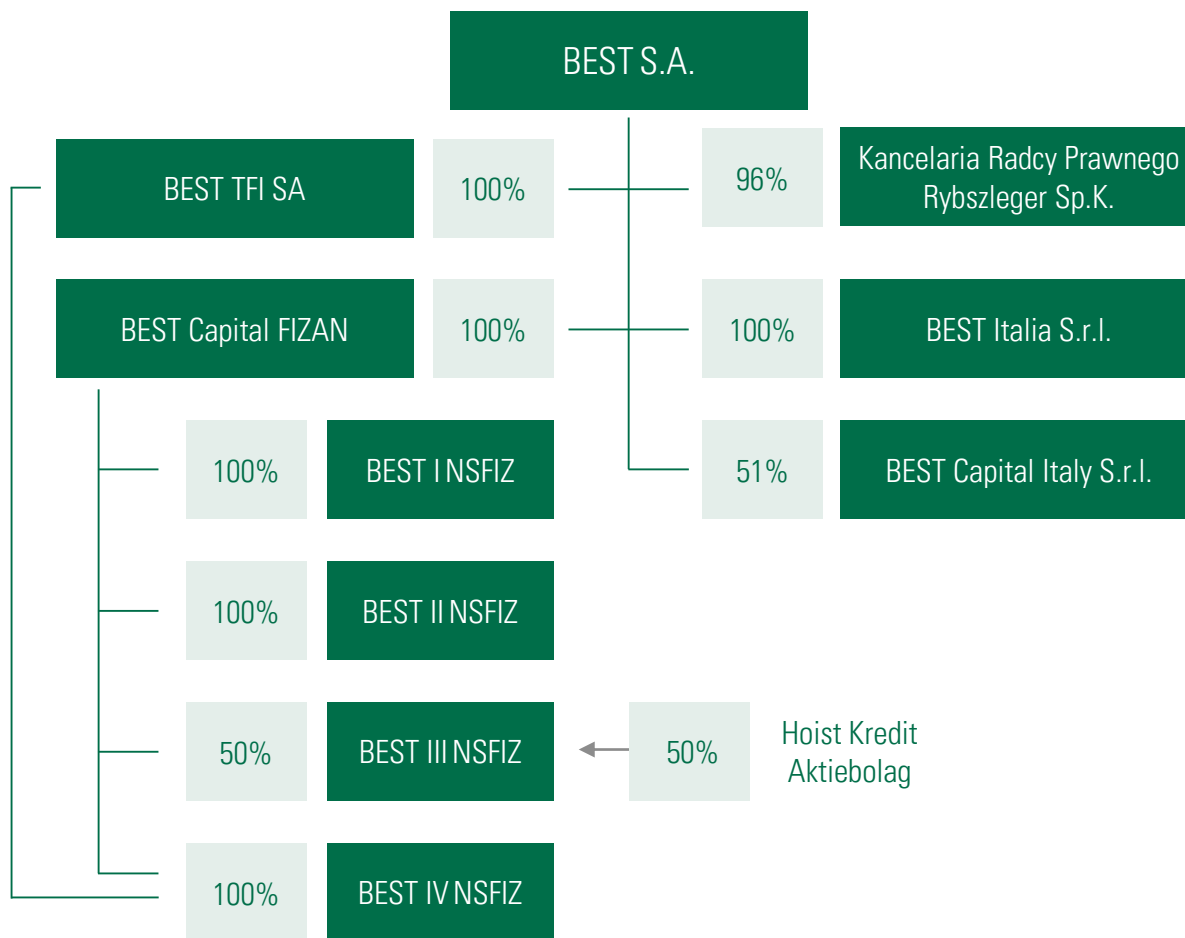
(mln PLN)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
aktywa, w tym:	1 397,0	1 349,3	1 173,6
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55,9	52,2	47,3
wierzytelności nabyte	1 098,0	1 183,2	1 017,1
Inwestycje kapitałowe	33,6	27,6	21,9
nieruchomości inwestycyjne	32,3	32,4	32,0
pasywa, w tym:	1 344,3	1 349,3	1 173,6
zobowiązania finansowe	557,8	463,6	442,3
zobowiązania wobec koinwestora w BEST III	-	71,3	66,4
kapitały własne	742,9	689,0	549,1
dług netto	501,9	411,4	395,0
dług netto / kapitał własny	0,68	0,60	0,72

Załącznik – wyniki finansowe

(mln PLN)	9M 2023	9M 2022	zmiana r/r	III kw. 2023	III kw. 2022	zmiana r/r
przychody z działalności operacyjnej, w tym:	277,8	360,8	(23%)	98,4	76,4	29%
przychody z wierzytelności nabytych	270,5	359,9	(25%)	91,7	76,4	20%
<i>odsetki obliczone metodą efektywnej stopy proc.</i>	211,8	194,4	9%	69,4	69,8	(1%)
<i>odchylenia od wpłat rzeczywistych</i>	30,6	53,0	(42%)	1,3	6,6	(81%)
<i>wynik z tytułu przeszacowań</i>	28,1	112,5	(75%)	21,1	0,1	>100%
koszty działalności operacyjnej, w tym:	163,3	168,0	(3%)	53,0	64,1	(17%)
koszty sądowe i egzekucyjne	42,7	62,8	(32%)	13,4	28,4	(53%)
zysk na działalności operacyjnej	114,5	192,9	(41%)	45,4	12,3	>100%
koszty finansowe netto, w tym:	45,3	51,3	(12%)	12,4	14,4	(14%)
odsetki od zobowiązań finansowych	34,3	25,4	35%	11,6	10,7	9%
wycena zobowiązań wobec koinwestora w BEST III	13,8	25,9	(47%)	4,2	5,6	(25%)
zysk netto, w tym:	50,8	132,4	(62%)	23,6	(3,4)	-
przypisany akcjonariuszom BEST	50,4	131,9	(62%)	23,5	(3,5)	

* 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 10.10.2023)

