



KREDYT INKASO SA



PODSUMOWANIE
III KWARTAŁU
ROKU OBROTOWEGO
2015/16



/// LUTY 2016 ///



KREDYT INKASO SA

/// WYNIKI FINANSOWE ///

EPS

0,88 zł

RENTOWNOŚĆ NETTO

42,56 %

ZYSK NETTO

11,5 mln zł

PRZYCHODY NETTO

26,8 mln zł

EBITDA GOTÓWKOWA

31 mln zł

WPŁATY DŁUŻNIKÓW

36,2 mln zł

KOSZTY OPERACYJNE

18,07 %



/// PODSUMOWANIE OSTATNICH WYDARZEŃ



POLSKA

Portfele własne:

3,8 mld zł

Portfele zarządzane:

2,7 mld zł

ROSJA

Portfele własne:

640 mln zł

RUMUNIA

Portfele własne:

1,7 mld zł

Portfele zarządzane:

800 mln zł

BUŁGARIA

Wartość
nominalna portfela:

260 mln zł

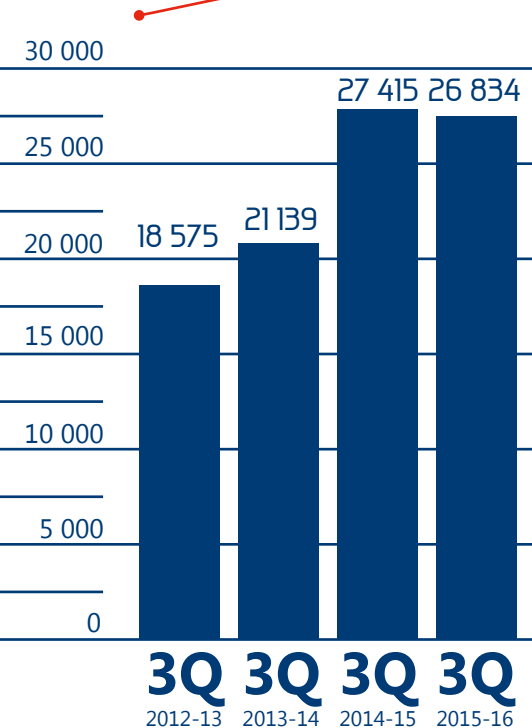
- **Wygrana licytacja** portfela wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie na rynku rumuńskim o wartości blisko **1,5 mld zł** za cenę ponad **120 mln zł**
- Pozyskanie od Trigon TFI środków na inwestycje o wartości blisko **250 mln zł**
- Wkład własny w koinwestycje z Trigon TFI to blisko **30 mln zł**
- Wniesienie blisko **20 tys.** spraw do egzekucji komorniczej
- przeprowadzenie akcji marketingowej **"Miasteczko wolne od długów"**
- Przeprowadzenie emisji obligacji o wartości **40 mln zł**
- Podjęcie decyzji o rozwiązaniu umowy o współpracy z BEST TFI
- Rozpoczęcie wdrożenia nowego systemu IT na rynku rosyjskim, zwiększającego możliwość obsługi spraw do **1 mln.**

/// WYNIKI OSTATNICH ZAKOŃCZONYCH KWARTAŁÓW

(Dane w tys. złotych)

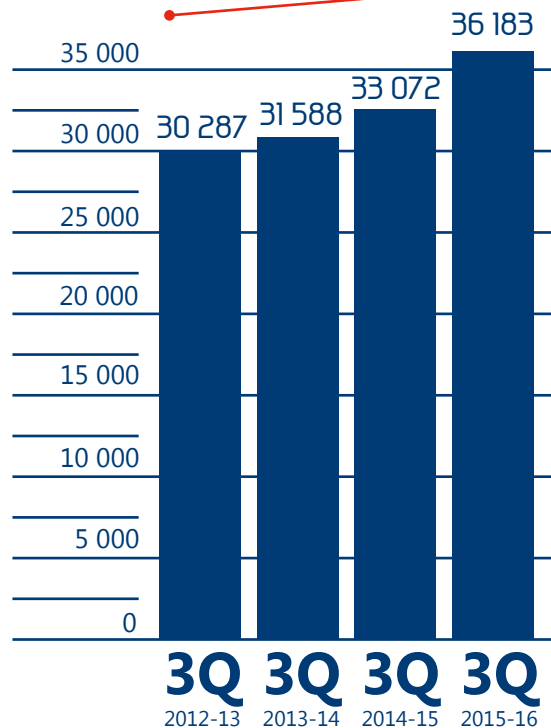
PRZYCHODY NETTO

CAGR 13,05%



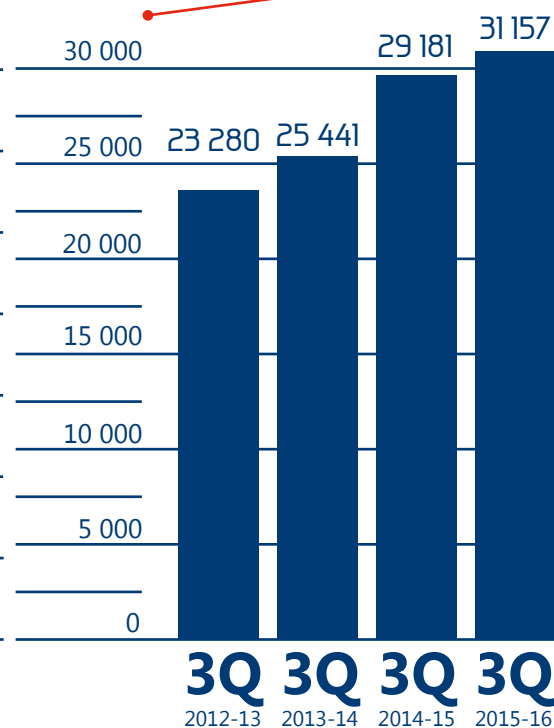
WPŁYWY OD DŁUŻNIKÓW

CAGR 6,11%



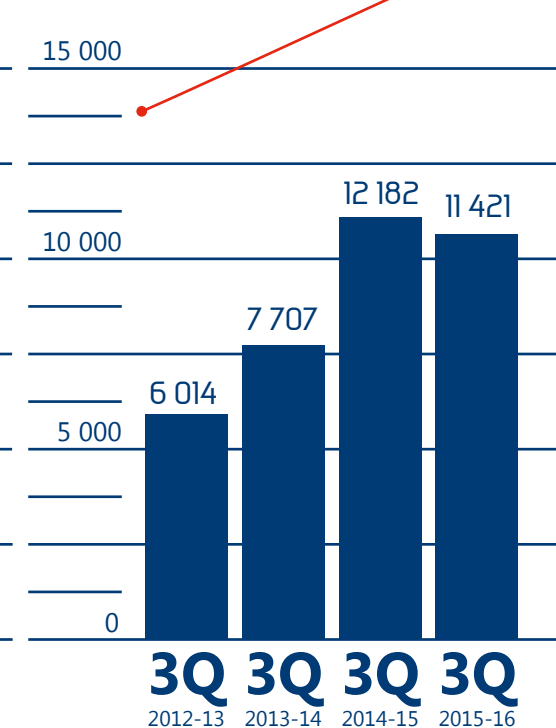
EBITDA GOTÓWKOWA

CAGR 10,20%



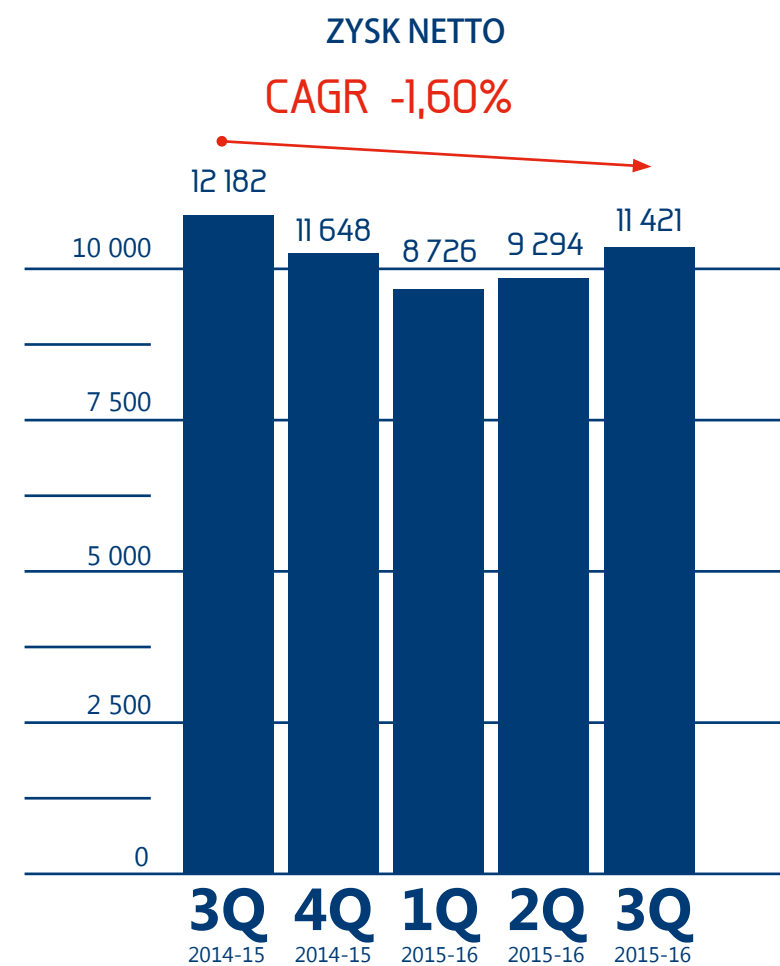
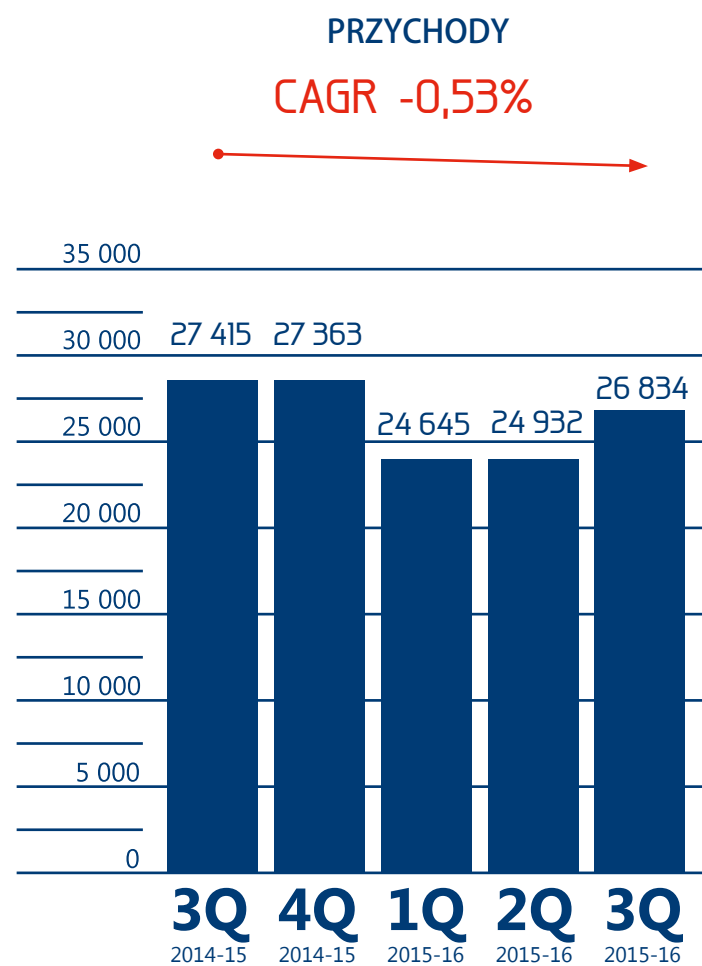
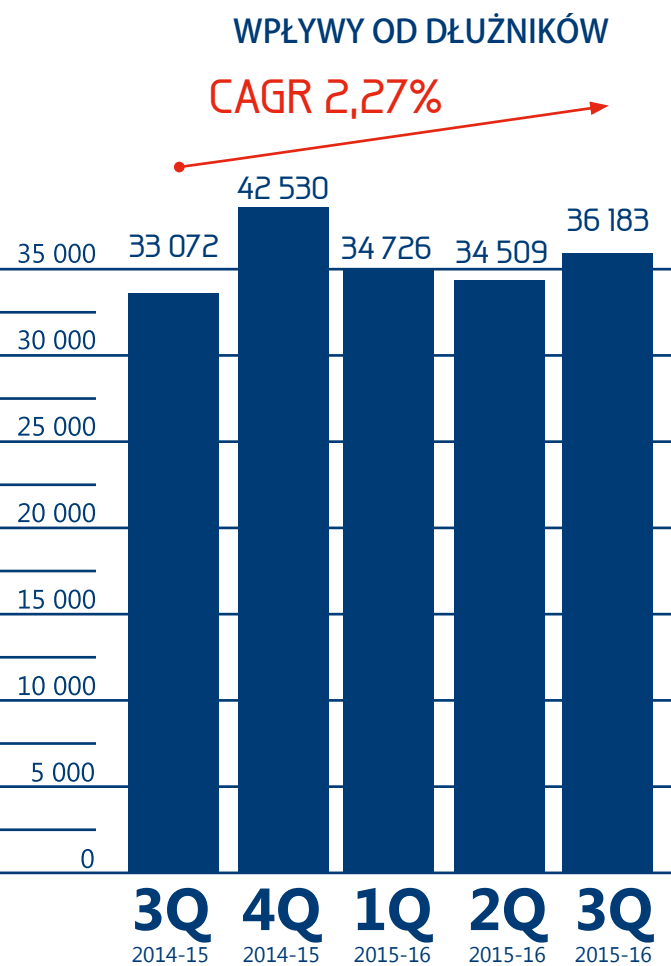
ZYSK NETTO

CAGR 23,83%



/// DANE FINANSOWE ZA 5 OSTATNICH KWARTAŁÓW

(Dane w tys. złotych)





/// INNE PRZYCHODY I KOSZTY

(dane w mln zł)

NARASTAJĄCO 3 KWARTAŁY - PRZYCHODY NETTO

	3Q 2015/16
Wpłaty dłużników	105 418
Amortyzacja pakietów	-39 656
Aktualizacja wyceny pakietów	-
Inne przychody	24 453
Koszty innych przychodów	-13 803
Przychody netto	76 412

INNE PRZYCHODY

	PRZYCHODY	KOSZTY
Serwis	13 834	-5 779
Pożyczki	7 600	-5 913
Pozostałe	3 018	-2 110
Razem	24 453	-13 803

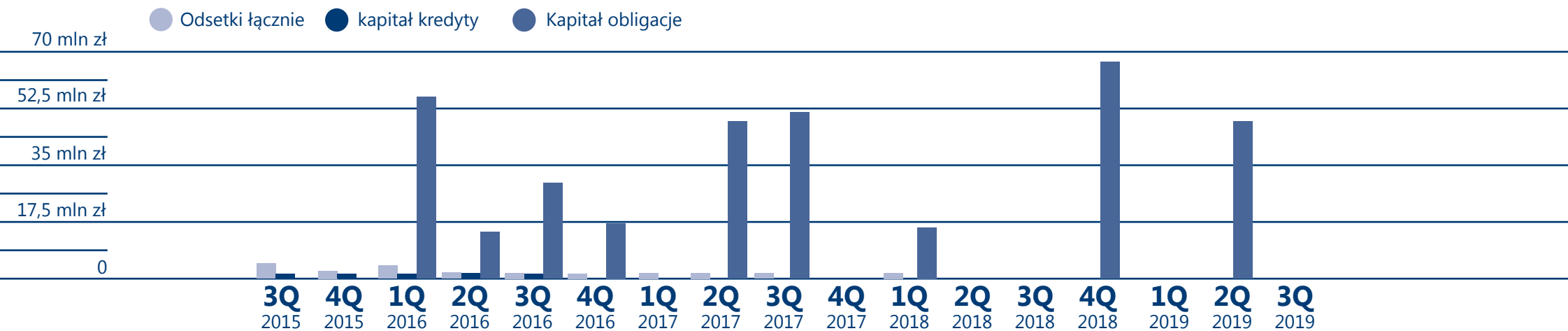
DANE ZA 3Q - PRZYCHODY NETTO

	3Q 2015/16
Wpłaty dłużników	36 183
Amortyzacja pakietów	-12 969
Aktualizacja wyceny pakietów	-
Inne przychody	8 613
Koszty innych przychodów	-4 992
Przychody netto	26 834

INNE PRZYCHODY

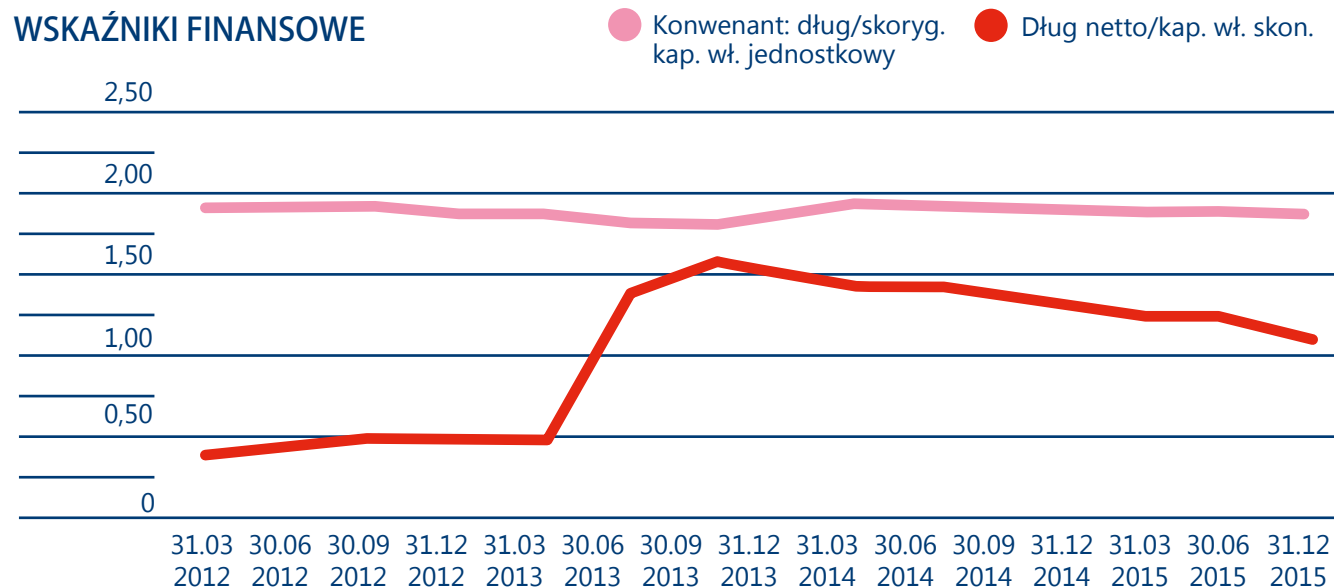
	PRZYCHODY	KOSZTY
Serwis	5 415	-2 443
Pożyczki	2 087	-2 350
Pozostałe	1 111	-198
Razem	8 613	-4 992

/// ZOBOWIĄZANIA



SERIA	DATA WYKUPU	OKRES	WARTOŚĆ NOMINALNA
U01	2016-01-02	4Y	35 000 000
U02	2016-01-02	4Y	5 000 000
FIZ I	2016-01-08	2,5Y	17 736 000
S03	2016-04-04	5Y	15 000 000
FIZ K	2017-05-09	3Y	50 000 000
U03	2016-09-05	4,5Y	30 000 000
S05	2016-12-08	5Y	18 000 000
W1	2017-07-13	3,5Y	53 000 000
W2	2018-01-13	4Y	17 000 000
X	2018-10-29	3,5Y	69 000 000
Y	2019-06-21	3,5Y	40 000 000
Kredyt Lux	splata 01.04.2019		28 000 000

WSKAŹNIKI FINANSOWE





1

ROZWÓJ ORGANICZNY

- a. Inwestycje własne na poziomie ok. 150 mln zł
- b. Koinwestycje z TFI i pozyskanie na inwestycje min. 300 mln zł rocznie
 - c. Koinwestycje z partnerami branżowymi (inwestycje w hipoteki, zarządzanie aktywami bankowymi)
 - d. Wejście na rynek serbski

2

ROZWÓJ POPRAZEM EMISJĘ AKCJI

- a. Emisja SPO na poziomie ok. 150 mln zł
- b. Program emisji obligacji na poziomie 300 mln zł
- c. Wejście na rynek Hiszpański
- d. Inwestycje w portfele z rynku wtórnego

3

POZYSKANIE STRATEGICZNEGO INWESTORA

- a. krajowego
- b. zagranicznego
- c. branżowego



/// PRZEGLĄD POZOSTAŁYCH DANYCH FINANSOWYCH

(Dane w tys. złotych)

	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	3Q 2014/2015	3Q 2015/2016
Przychody	41 020	63 437	69 227	86 855	27 415	26 834
EBIT	14 331	30 340	46 976	57 058	18 898	17 533
<i>marża EBIT</i>	35%	48%	68%	66%		
EBITDA	15 106	31 755	48 759	59 815	29 181	31 157
<i>marża EBITDA</i>	36,80%	50%	70,43%	68,87%		
Wynik na działalności finansowej	-4 888	-11 710	28 486	25 110	-6 804	-5 906
Zysk brutto	9 443	18 630	18 491	31 948	12 093	11 627
Podatek	1 106	-96	1 294	-1 426	-88	206
Zysk netto	8 336	18 726	17 197	33 374	12 182	11 421
Aktywa	268 800	887 085	453 180	498 214	558 490	685 437
w tym wierzytelności nabyte	237 738	804 167	351 154	414 017	448 667	415 087
<i>w tym wierzytelności nabyte</i>	88%	91%	77%	83%		
<i>Kapitał własny</i>	213 503	588 265	157 298	190 183	216 588	259 029
Kapitał własny skorygowany*	82 577	142 606	157 298	190 183	216 588	259 029
Zobowiązania	55 231	298 451	295 882	308 032	341 902	426 408

*pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny

KAMIL KARPICKI
Menadżer ds. Komunikacji Korporacyjnej
kamil.karpicki@kredytinkaso.pl
tel.: 0 608 089 200
www.kredtyinkaso.pl

KREDYT INKASO S.A.

● ul. Domaniewska 39a, wejście E, 5p.
● 02-972 Warszawa
● tel.: 22 212 57 00
fax: 22 212 57 57