

Legal Balance

Pristatymas investuotojams
2023 II ketv



Įmonės valdyba



Evaldas Remeikis

Turi ilgametę verslo patirtį, yra Įmonių Valdybų narys. Tarp įdomiausių ir svarbiausių karjeros pasiekimų – dalyvavimas kuriant sėkmingas įmones, veikiančias informacinių technologijų bei finansų srityje, ir investicijas į startuolių įmones.



Vaidotas Pupalaigis

Ryšių su klientais ekspertas, sukaupęs daugiau nei 15-os metų patirtį privačiojoje bankininkystėje. Meistriškai įsigilina į klientų tikslus bei finansinę situaciją ir randa geriausiai jų poreikius atitinkančius turto valdymo sprendimus.



Arminas Sinkevičius

Aktyvus verslo profesionalas, kuris atlieka esminį vaidmenį įvairiose jam priklausančiose kompanijose. Daugumoje šių kompanijų jis yra valdybų narys.



Juratė Stanišauskienė

Strategijos ir įmonių valdymo ekspertė bei profesionali valdybų narė. Turi virš 15 metų aukščiausio lygio vadovavimo, strategijos formavimo ir įgyvendinimo patirtį tiek Lietuvoje, tiek Europoje.

Komanda



Marius Šlepetis

Kompanijos direktorius, turintis daugiau nei 8 metų darbo patirties skolų išieškojimo srityje. Nuo 2018 metų jis taip pat yra Lietuvos kreditų valdymo įmonių asociacijos vadovas.



Šarūnas Šimkus

Kompanijos operacijų vadovas su teisiniu išsilavinimu bei daugiau nei 5 metų patirtimi skolų išieškojimo rinkoje. Šarūnas yra vertinamas savo kolegų kaip puikus komandos vadovas.



Nerdas Sangavičius

Finansų vadovas su didele patirtimi finansų sektoriuje. Anksčiau Nerdas dirbo vienoje iš Big4 bendrovių ir teikė audito paslaugas didžiausiems bankams, investiciniams ir pensijų fondams bei valstybinėms įmonėms.



Julija Žiūkaitė

Julija yra Teisės skyriaus vadovė, turi teisės magistro diplomą. Julija dalyvauja Lietuvos kreditų valdymo įmonių asociacijos veikloje ir turi sukaupusi didelę patirtį skolų išieškojimo rinkoje.

Trumpai apie mus

**Legal
Balance**

Legal Balance kompanija veikia Lietuvoje ir Latvijoje skolų išieškojimo, pirkimo ir administravimo srityse.

Mūsų pagrindiniai klientai yra telekomunikacijų bendrovės, bankai, sporto klubai ir finansų įmonės. Esame privilegijuotieji „EOS Global Collection“ tinklo partneriai.

Mūsų darbuotojai yra tikslo siekiantys ir atsidavę profesionalai. Mes sugebame pasiekti išskirtinių rezultatų, dirbame ne su klientais, bet dėl klientų interesų ir tikslų, kuriuos jie nori pasiekti.

Investicijos į reikalavimo teisių įsigijimą

Skolų portfeliai įsigijami mokant 10 – 70 % kainą nuo reikalavimo teisės dydžio. Įsigijimo kaina nustatoma modeliuojant ateities pinigų srautus remiantis istoriniais išieškojimo duomenimis bei vadybinėmis prielaidomis. Dažniausiai pinigų srautai prognozuojami 5 metų laikotarpiui, kur priimtina grąžos norma yra **IRR – 20%**.

Akcininkai aktyviai dalyvauja bendrovės veikloje išlaikydami nuosavybės koeficientą ne mažesnę nei **20%**.



eso



Mūsų partneriai



Nupirktų skolų veiklos rodikliai



Valdomas nupirktų reikalavimo teisių dydis – virš 75 mln. €



Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 30 000



Per 2023 metus į skolų pirkimą įmonė investavo virš 4.5 mln. €



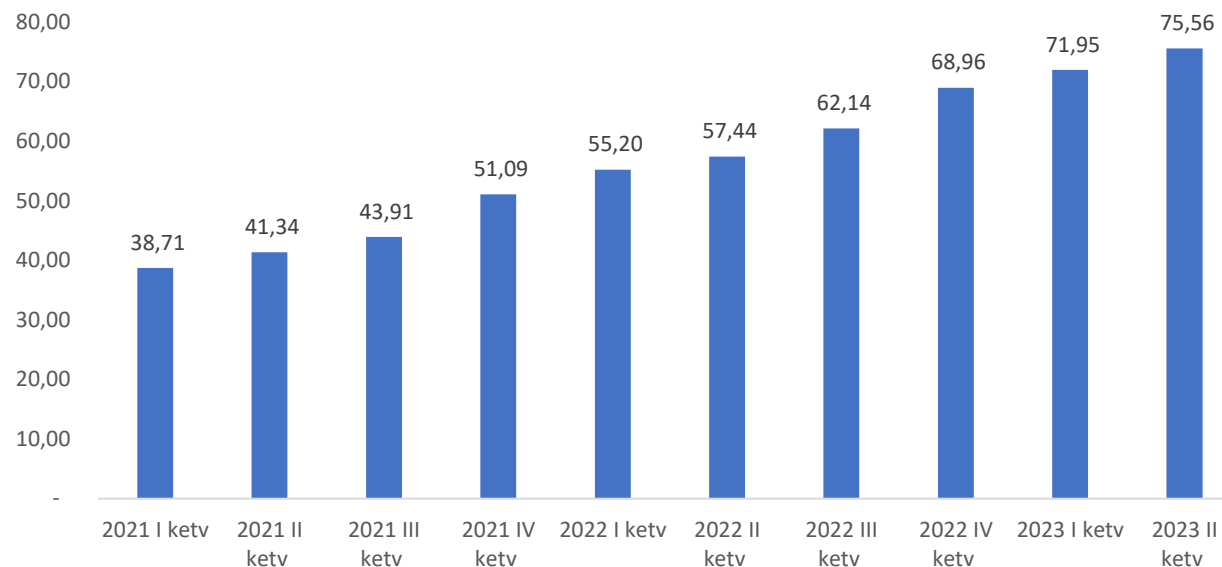
Per 2023 metus iš nupirktų skolų buvo išieškota virš 4.3 mln. €

Metai	Įsigijimo kaina	Išieškojimai iki 2023 II ketv.	Gross Cash-on-cash rodiklis*	Ateities išieškojimai	Cash-on-cash rodiklis**
2016	367 663	1 515 212	4,1	149 539	4,5
2017	2 121 422	5 479 736	2,6	1 092 647	3,1
2018	1 997 177	3 139 859	1,6	1 147 457	2,1
2019	3 688 742	4 589 691	1,2	2 724 452	2,0
2020	4 518 939	4 827 686	1,1	5 654 229	2,3
2021	4 807 431	3 773 777	0,8	6 899 806	2,2
2022	6 485 670	2 404 595	0,4	13 372 147	2,4
2023 II ketv	4 484 842	229 682	0,1	8 189 538	1,9
TOTAL	28 471 906	25 960 237	0,9	39 229 814	2,3

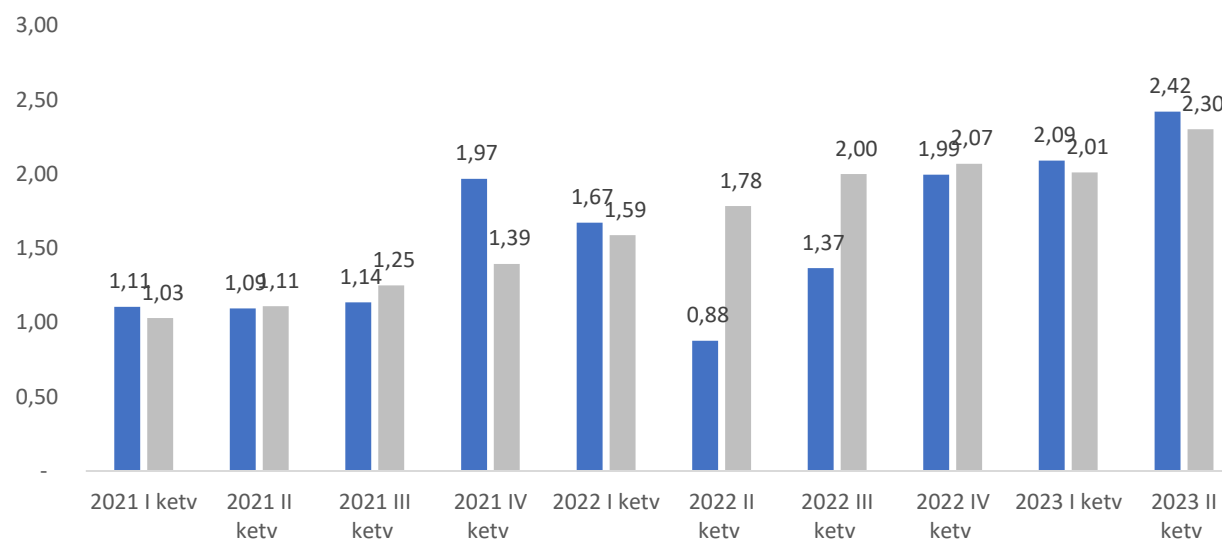
*Rodiklis rodo santykį tarp portfelių faktinių išieškojimų ir įsigijimo kainos;

**Rodiklis rodo santykį tarp portfelių viso laikotarpio išieškojimų (faktinių ir prognozuojamų) ir įsigijimo kainos

Nupirktų skolų portfelių reikalavimo teisė, mEUR



Išieškojimai ir investicijos į skolas, mEUR



■ Investicijos į skolas, mEUR ■ Išieškojimai, mEUR

Klientų skolų veiklos rodikliai



Valdomas administruojamų reikalavimo teisių dydis - ~32.7 mln. €



Per 2023 m. klientai įmonei išieškojimui perdavė ~virš 9.3 mln. € skolų

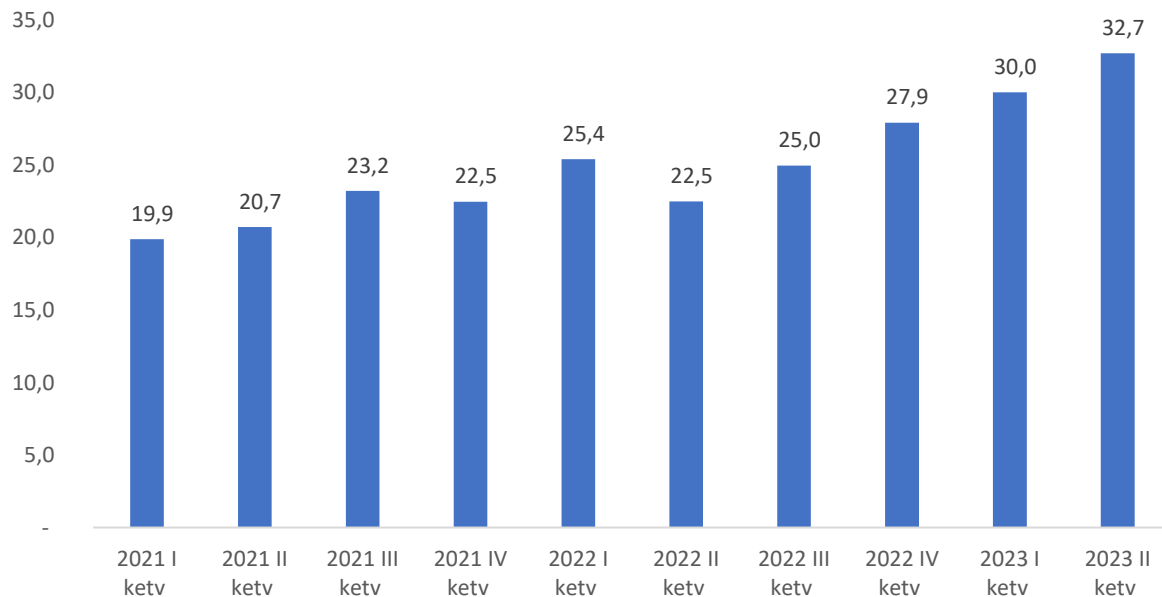


Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 20 000

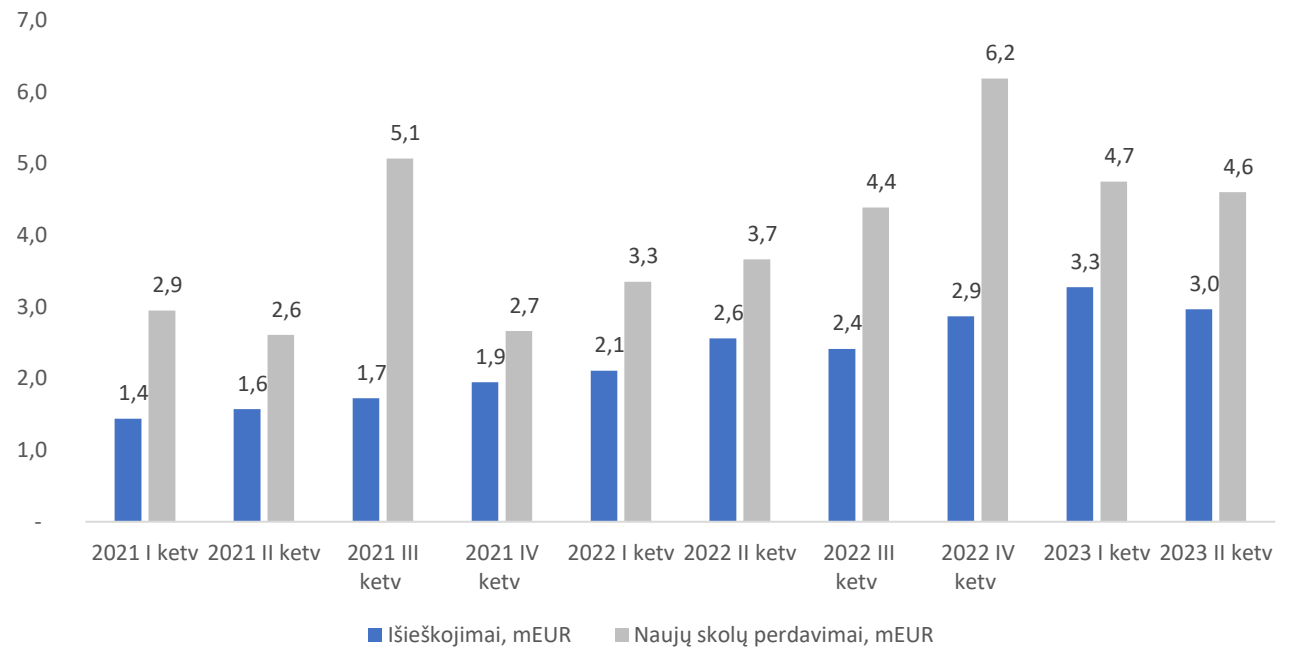


Per 2023 m. iš klientų administruojamų skolų buvo išieškota virš 6 mln. €

Klientų skolų reikalavimo teisė, mEUR



Įplaukos iš klientų skolų ir nauji perdavimai, mEUR



eSkolos projekto veiklos rodikliai



Valdomas bendras eSkolų projekto reikalavimo teisių dydis – **virš 30 mln. €**



Valdomas skolininkų bylų kiekis – **virš 6 000**

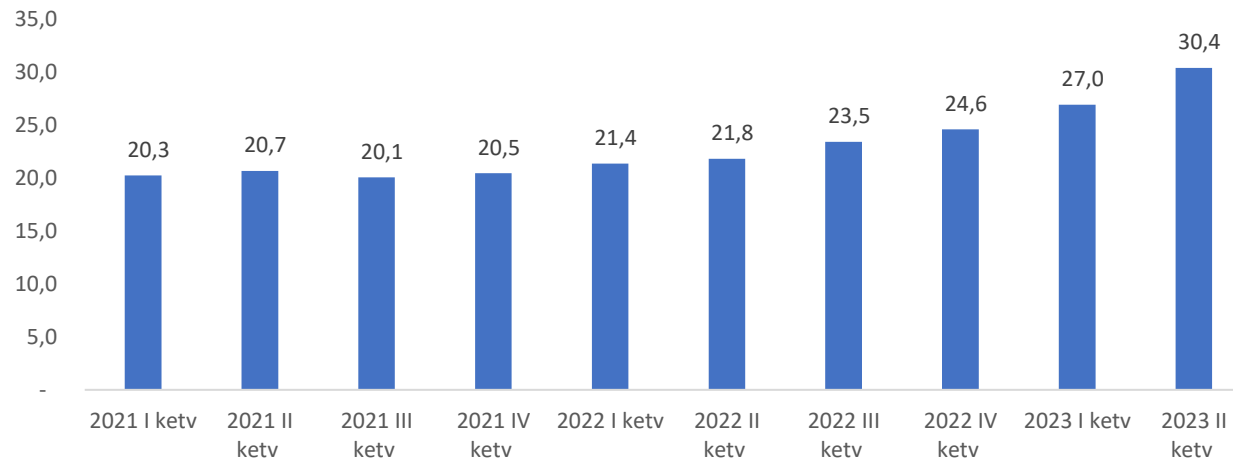


Per 2023 m. įmonė nupirko/perėmė išieškojimui **virš 9 mln. €** nominalios vertės skolų

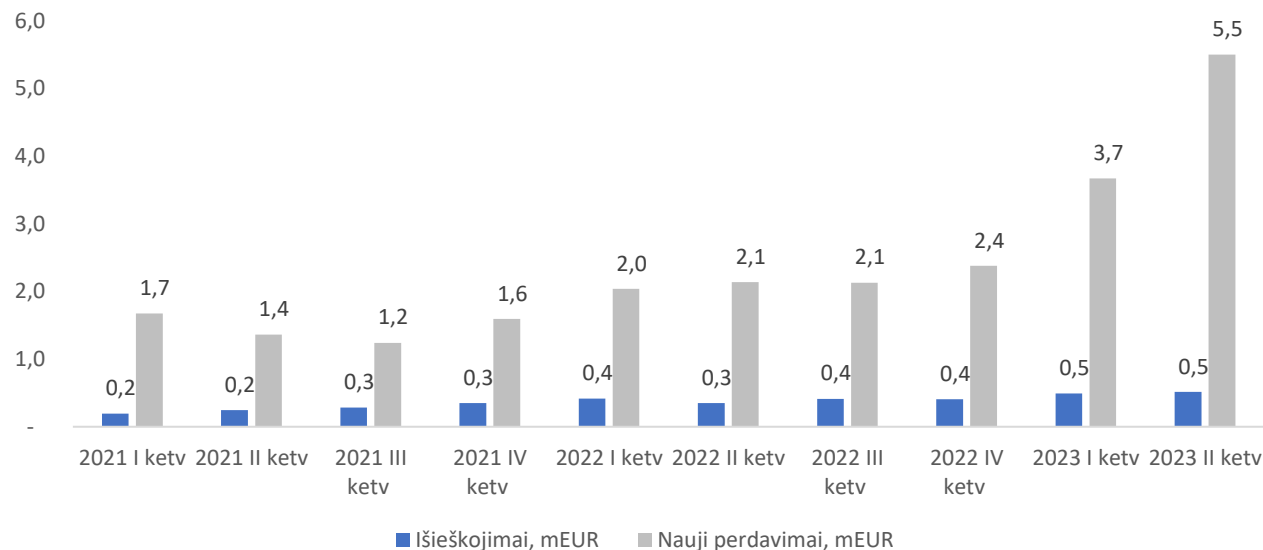


Per 2023 m. eSkolos projekte išieškota **virš 1 mln. €**

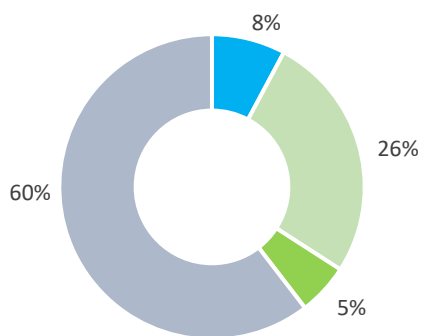
eSkolų platformos valdoma reikalavimo teisė, mEUR



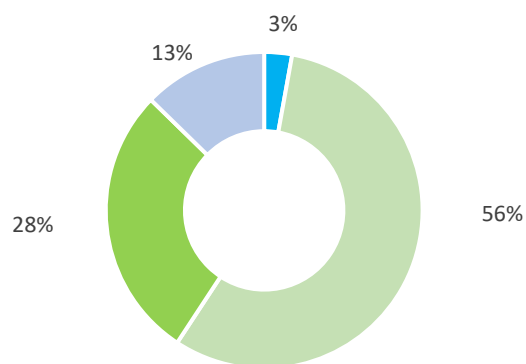
Įplaukos iš eskolos.lt skolų ir nauji perdavimai, mEUR



% nupirtų skolų, EUR



% už komisinį perleistų skolų, EUR



■ Darbo užmokestis ■ Prekės ir paslaugos ■ Žala ■ Paskola

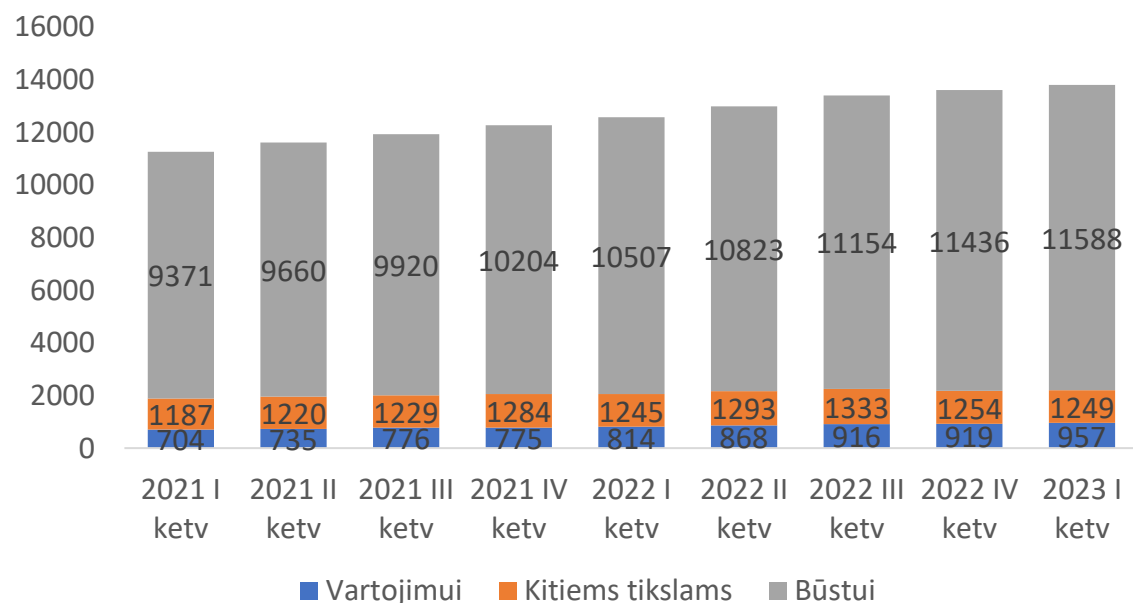
Verslo aplinka

Anot Lietuvos Banko, paskolos namų ūkiams 2023 I ketv. sudarė 13,8 mlrd. EUR (9.8% daugiau nei tą patį ketvirtį prieš metus). Įsiskolinimų apimtys didėja ne tik būsto paskolų segmente, bet ir vartojimo ir kitų paskolų segmentuose.

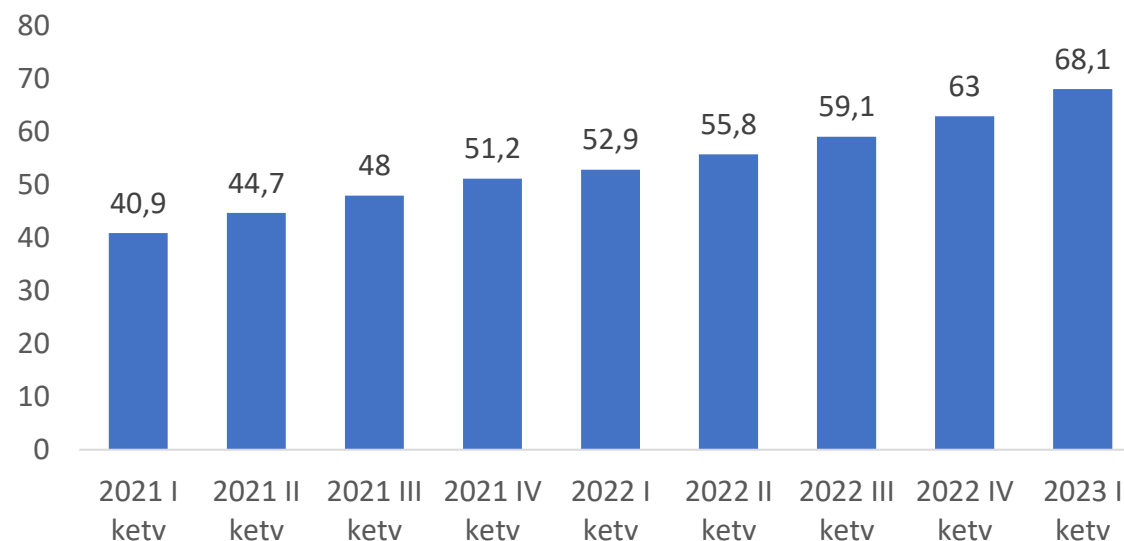
Didesnis skolų lygis neišvengiamai lemia didesnį nemokių klientų skaičių. Lietuvos Banko duomenimis, pradelstų >90 dienų vartojimo kreditų suma 2023 I ketv. sudarė 68.1 mEUR (net 28,7% daugiau nei prieš metus). Dėl ribotų resursų, finansų įstaigos labai dažnai atiduoda administruoti nemokius klientus skolų išieškojimo specialistams, o vėlesniame etape – skolas parduoda.

Sudėtinga infliacinė aplinka ir kylančios palūkanų normos tikėtina dar labiau išaugins klientų skaičių, kurie vis sunkiau galės vykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Bendrovė tikisi, jog šiuo laikotarpiu galės išplėsti savo klientų ratą ir padidinti investicijas.

Kredito įstaigų paskolos namų ūkiams, mEUR



Vartojimo kreditų suma, pradelsta >90 dienų, mEUR

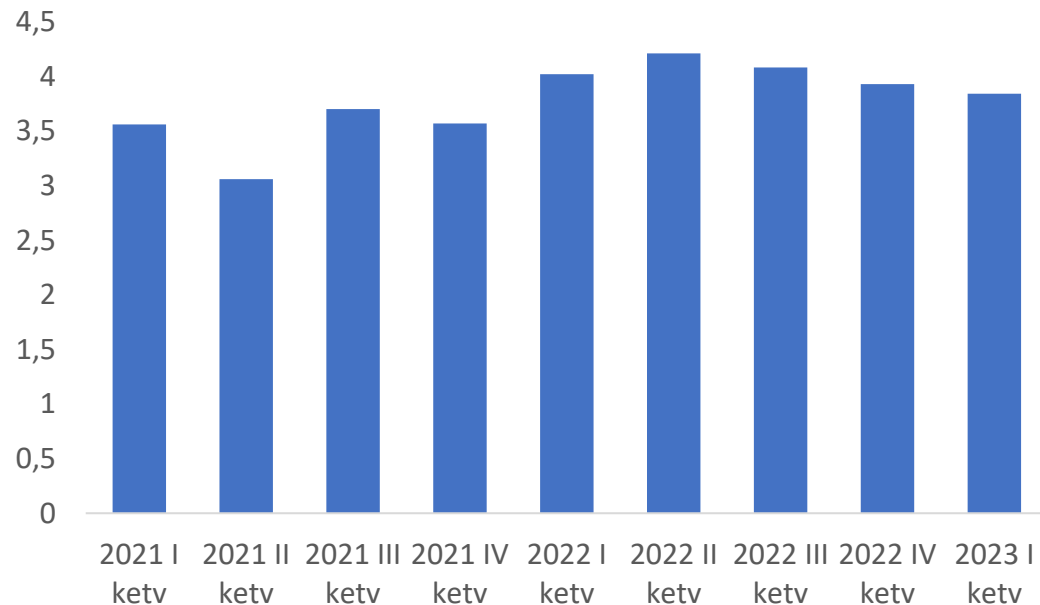


Verslo aplinka

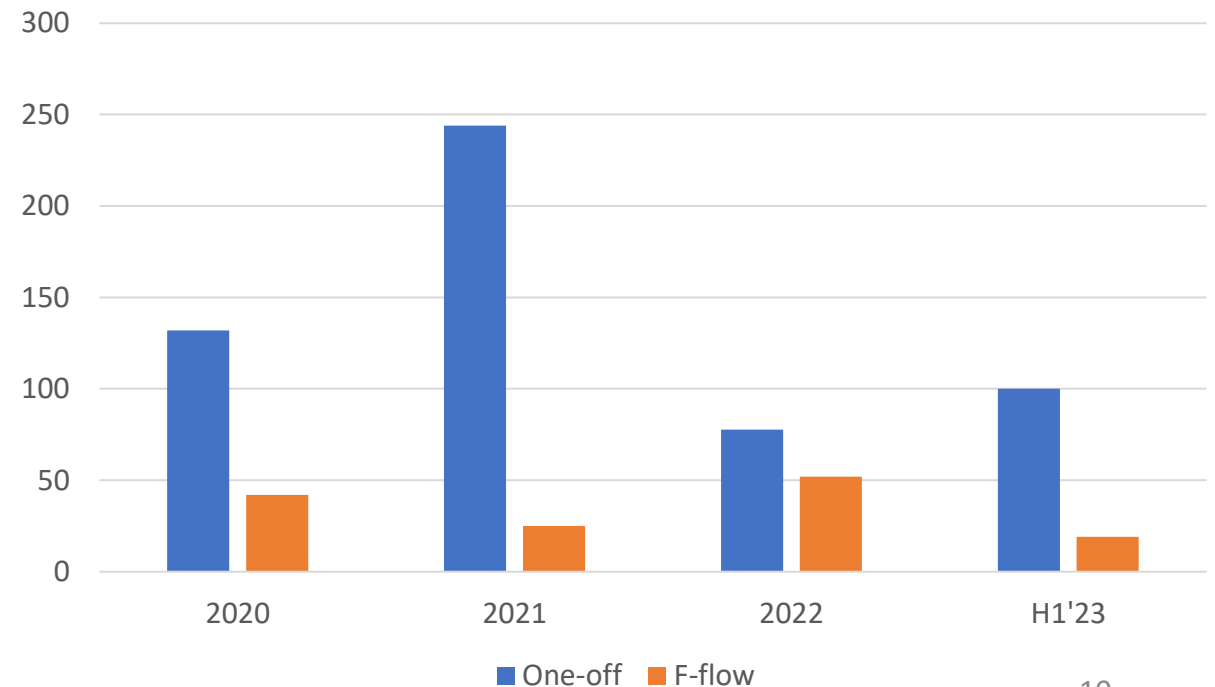
Bendrovė daugiausiai investuoja į nutrauktas vartojimo kredito sutartis (>80% visų investicijų). Lietuvoje po truputį nusistovi rinkos praktika, kur vis daugiau finansų rinkos žaidėjų sudarinėja periodines reikalavimo perleidimo sutartis. Tai dažniausiai būna 6-12 mėnesių sutartis, kur pirkėjas įsipareigoja kas mėnesį pirkti iš kreditoriaus šviežiai nutrauktas vartojimo kredito sutartis.

Per 2023 metus, įmonė Lietuvoje ir Latvijoje dalyvavo reikalavimo teisių pirkimo konkursuose, kurių bendra nominali vertė buvo >119 mEUR. Lietuvoje ir Latvijoje sėkmingai pavyko investuoti virš 4.5 mEUR ir įsigyti virš 12.5 mEUR nominalios vertės skolų.

Nutrauktų vartojimo kredito sutarčių skaičius per ketvirtį, tūkst. vnt.



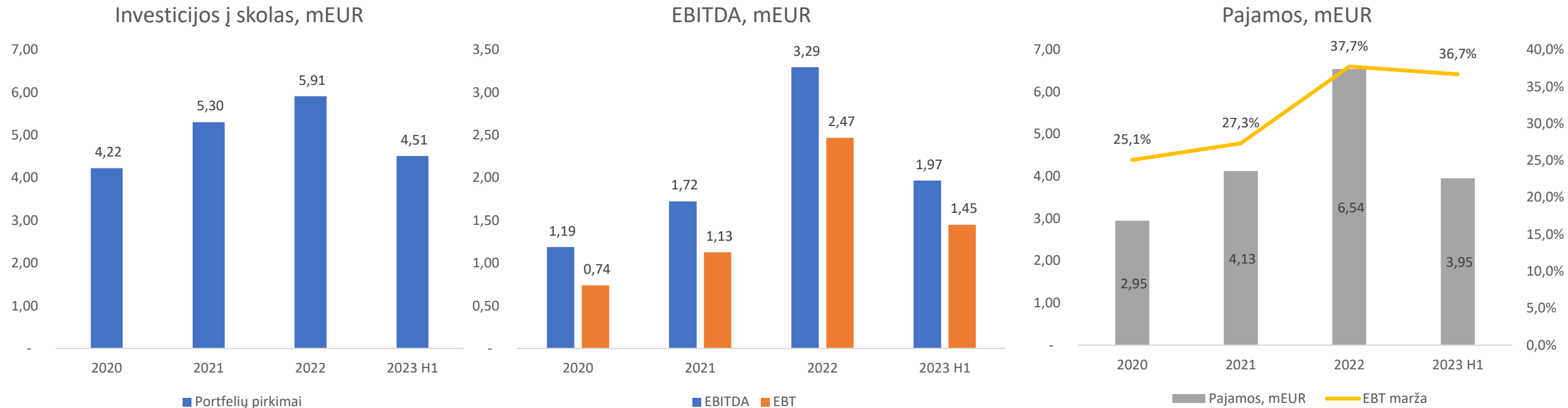
Blogų skolų pardavimo konkursai, mEUR



Įmonės veiklos pelningumas ir investicijos

Vienareikšmiškai didžiausią dalį įmonės pajamų struktūroje (>70%) sudaro nupirktų skolų pajamos.

Investicijų į blogas skolas augimas ir didėjantis valdomu skolų portfelis lemia reikšmingai augančius įmonės rezultatus. Taipogi, įmonė surenka ženkliai daugiau įplaukų iš skolininkų nei yra suplanavusi, kas tiesiogiai įtakoja didesnius EBITDA ir ikimokestinio pelno skaičius.



Įmonės finansai (Pelno nuostolio ataskaita)

Bendrovės pajamas daugiausiai augino vis didėjančios investicijos į skolų portfelius bei besiplečiantis administruojamų klientų kiekis.

Pardavimų savikainą sudaro išlaidos teisminiam ir vykdymo procesui, kurios auga didėjant valdomam skolų kiekiui.

EBITDA ir EBIT skaičiai identiški, nes bendrovė beveik neturi nusidėvėjimo sąnaudų.

Investicijos į žmogiškuosius išteklius bei procesų automatizavimą bendrovei padeda išlaikyti aukštą pelningumą net ir nepalankios ekonominės situacijos laikotarpiu.

Pelno nuostolio ataskaita, tūkst. Eur	2020	2021	2022	2023 I pusm*
Pajamos	2 947	4 125	6 542	3 952
<i>Metinis pokytis</i>	-	40.0%	58.6%	
Pardavimo savikaina	501	499	997	813
<i>Metinis pokytis</i>	-	-0.4%	99.6%	
Bendrasis pelnas	2 445	3 625	5 544	3 139
<i>Metinis pokytis</i>	-	48.3%	52.9%	
<i>Bendrojo pelno marža</i>	83%	87.9%	84.8%	79.4%
Veiklos sąnaudos	1 258	1 902	2 250	1 173
EBITDA	1 187	1 722	3 293	1 965
<i>EBITDA marža</i>	40.3%	41.8%	50.4%	49.7%
Nusidėvėjimas (amortizacija)	24	18	10	5
EBIT	1 162	1 704	3 283	1 960
<i>EBIT marža</i>	39.5%	41.3%	50.2%	49.6%
Palūkanų sąnaudos	424	577	816	511
Ikimokestinis pelnas	738	1 126	2 467	1 448
<i>Ikimokestinio pelno marža</i>	25.1%	27.3%	37.7%	36.7%

*2023 I pusm skaičiai neaudituoti

Įmonės finansai (Balansas)

Didžiausią dalis bendrovės turte sudaro nupirkti skolų portfeliai, kurie yra apskaitomi naudojant amortizuotos savikainos ir efektyvios palūkanų normos metodą.

Siekiant išlaikyti optimalią kapitalo struktūrą, bendrovė investuoja į skolas nuosekliai skolindamasi obligacijų pavidalu. Bendrovė siekia išlaikyti nuosavybės koeficientą ne mažesnį nei 20%.

Pagrindė kiti įmonės įsipareigojimai apima mokėtinas sumas skolų portfelių pardavėjams.

Balansas, tūkst. Eur	2020	2021	2022	2023 I pusm*
Nematerialus turtas	14	3	57	57
Materialus turtas	18	12	5	14
Finansinis turtas	6 904	8 827	12 074	13 791
ILGALAIKIS TURTAS	6 936	8 842	12 135	13 862
Atsargos	150	67	67	90
Gautinos sumos	3 235	4 805	6 314	8 438
Kita	12	5	25	228
Pinigai ir jų ekvivalentai	537	470	944	244
TRUMPALAIKIS TURTAS	3 934	5 344	7 326	9 001
TURTAS	10 870	14 190	19 487	22 864
NUOSAVAS KAPITALAS	3 265	3 489	5 578	7 026
Fin. ilgalaikiai įsipareigojimai	5 538	6 843	10 251	10 060
Kiti įsipareigojimai	201	43	26	18
ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	5 739	6 886	10 277	10 078
Fin. trumpalaikiai įsipareigojimai	1 388	1 984	2 153	3 759
Skolos tiekėjams	258	603	178	449
Kiti įsipareigojimai	186	1 228	1 301	1 086
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	1 832	3 815	3 632	5 295
KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	10 870	14 190	19 487	22 864

*2023 I pusm skaičiai neaudituoti

Konkurencinė aplinka

	Legal Balance	B2Holding	Lowell	Kruk	Arrow Global	Intrum	Hoist Finance	Axactor
Kapitalo grąža	30%	6%	< 0%	25%	< 0%	< 0%	20%	10%
Skola/nuosavas kapitalas	2,2x	2,3x	3,5x	2,1x	4,1x	4,0x	3,9x	3,7x
Nuosavybės koeficientas	30%	32%	10%	25%	27%	24%	18%	29%
Skolinimosi kaina	10%	11%	20%	10%	10%	13%	9%	12%

Legal Balance, lyginant su konkurentais (tiek Lietuvoje, tiek Europoje), turi vienus geriausių kapitalo grąžos ir svertinio užsiskolinimo rodiklių ir yra pasiruošusi išnaudoti ateinančių galimybių metą. Palūkanų kilimo laikotarpiu daugumą skolų valdymo įmonių susisuduria su refinansavimo iššūkiais, tuo tarpu Legal Balance balansas turi laisvą pajėgumą investuoti į aukšto pajamingumo skolų portfelius.