

# Legal Balance

---

Pristatymas investuotojams  
2024 II ketvirtis

---



# 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 103 mln. €



Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 30 000



Per 2024 I pusmį skolų pirkimą įmonė investavo virš 6.5 mln. €



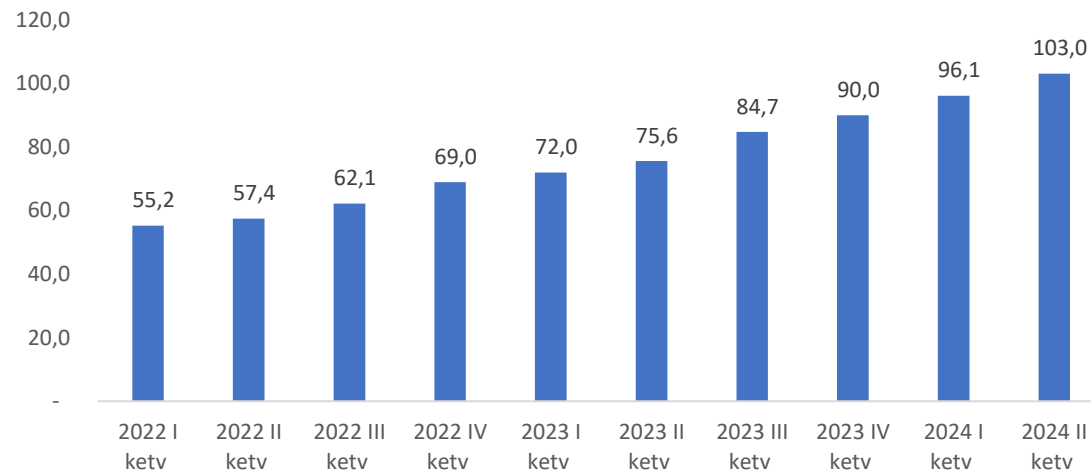
Per 2024 I pusmį iš nupirktų skolų buvo išieškota virš 5.5 mln. €

Metai	Įsigijimo kaina	Išieškojimai iki 2024 I pusm	Gross Cash-on-cash rodiklis*	Ateities išieškojimai	Cash-on-cash rodiklis**
2016	367 663	1 586 246	4.31	106 761	4.60
2017	2 121 422	5 823 456	2.75	753 733	3.10
2018	1 997 177	3 597 836	1.80	910 101	2.26
2019	3 688 742	5 348 132	1.45	1 967 898	1.98
2020	4 518 939	6 129 665	1.36	4 174 684	2.28
2021	4 807 431	5 428 342	1.13	4 753 192	2.12
2022	6 485 670	5 119 362	0.79	11 261 200	2.53
2023	9 934 664	2 760 802	0.28	17 263 433	2.02
2024 I pusm	6 784 728	549 599	0.08	15 988 197	2.44
<b>TOTAL</b>	<b>40 706 455</b>	<b>36 343 442</b>	<b>0.89</b>	<b>57 179 197</b>	<b>2.30</b>

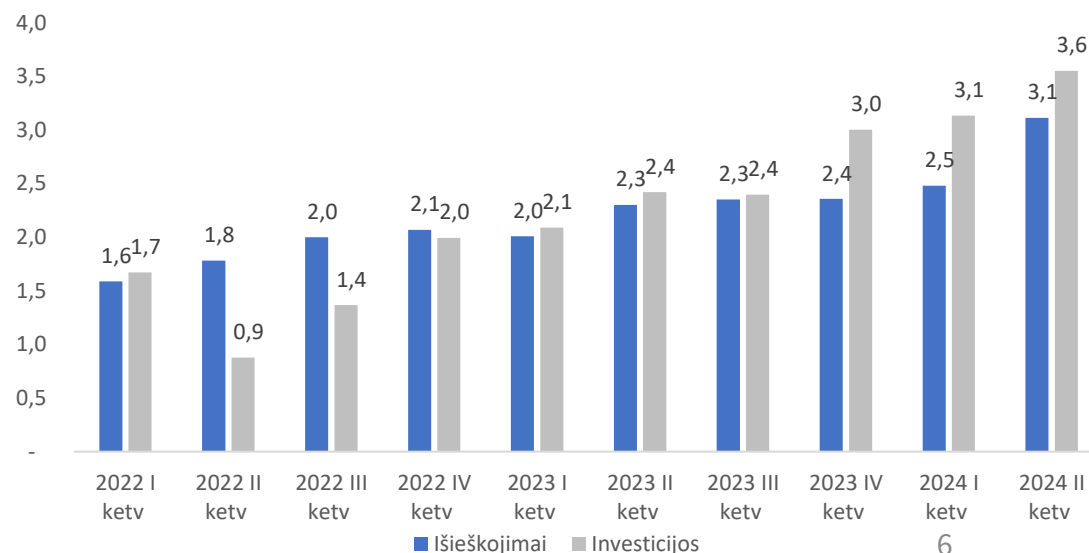
\*Rodiklis rodo santykį tarp portfelių faktinių išieškojimų ir įsigijimo kainos;

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

Nupirktų portfelių reikalavimo teisė, mEUR



Išieškojimai ir investicijos į skolas, mEUR



# Klientų skolų veiklos rodikliai



Valdomas administruojamų reikalavimo teisių dydis - ~39,8 mln. €



Per 2024 I pusm klientai įmonei išieškojimui perdavė ~15 mln. € skolų

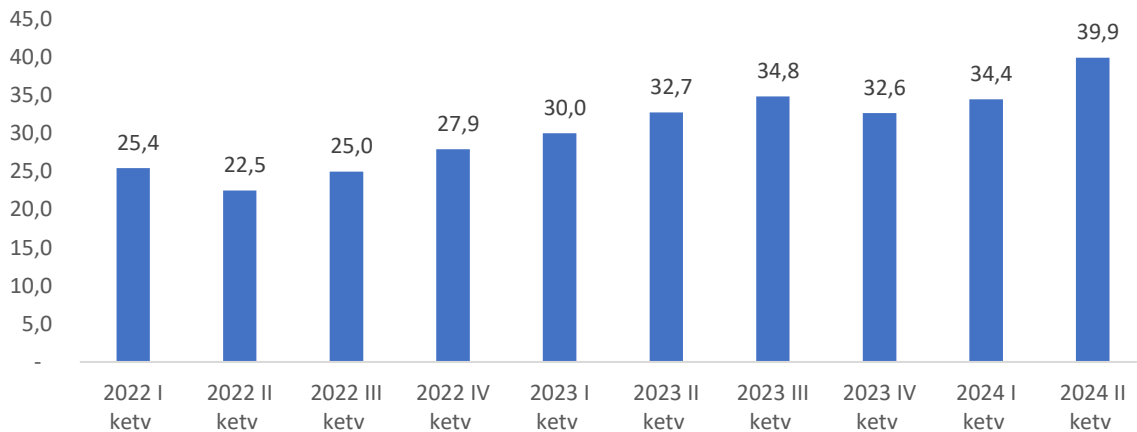


Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 20 000

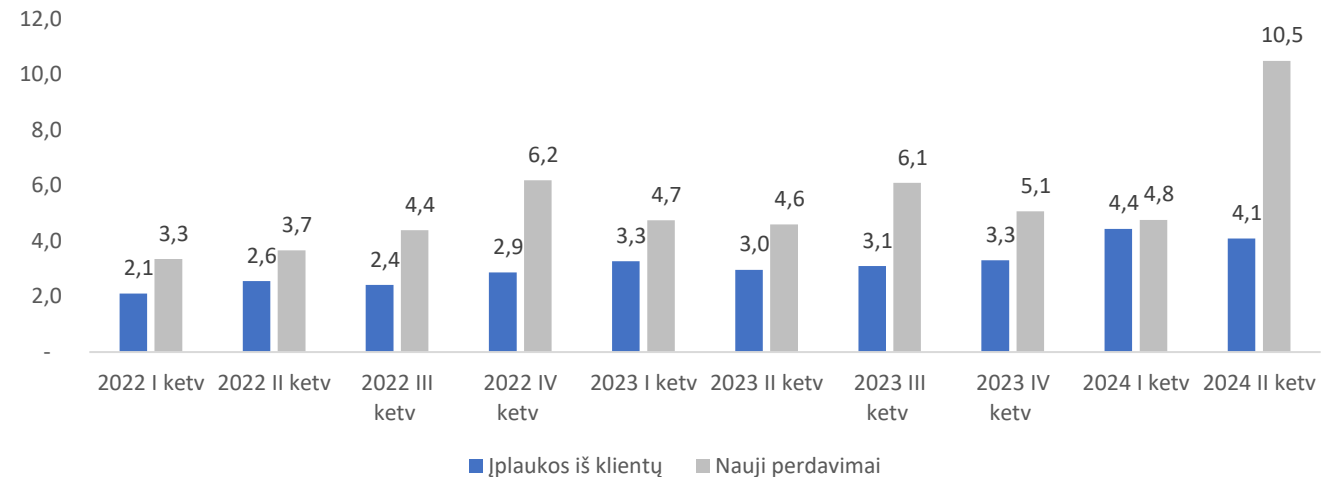


Per 2024 I pusm iš klientų administruojamų skolų buvo išieškota virš 8.5 mln. €

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 41,3 mln. €**



Valdomas skolininkų bylų kiekis – **virš 8 000**

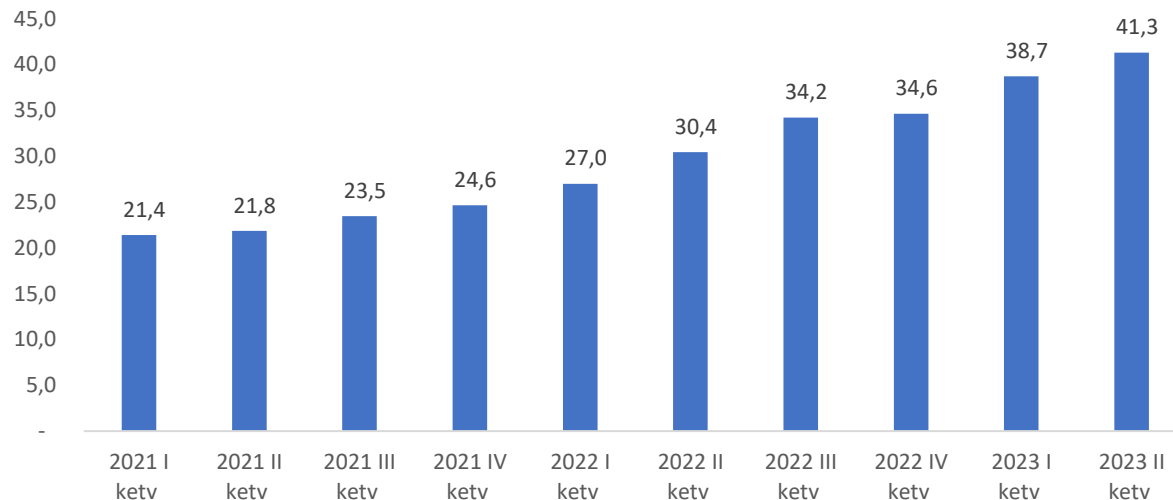


Per 2024 I pusm įmonė nupirko/perėmė išieškojimui ~ **9 mln. €** nominalios vertės skolų per eSkolos.lt platformą

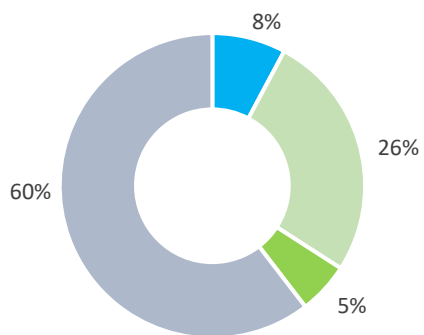


Per 2024 I pusm eSkolos projekte išieškota ~ **1.1 mln. €**

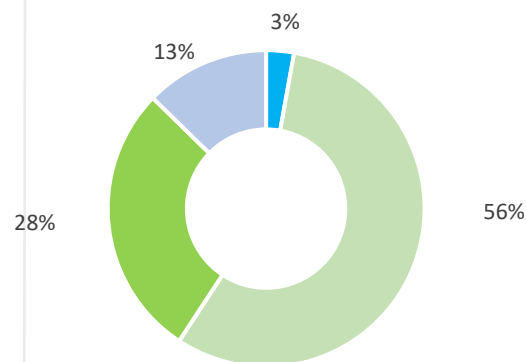
eSkolų platformos valdoma reikalavimo teisė, mEUR



% nupirktų skolų, EUR

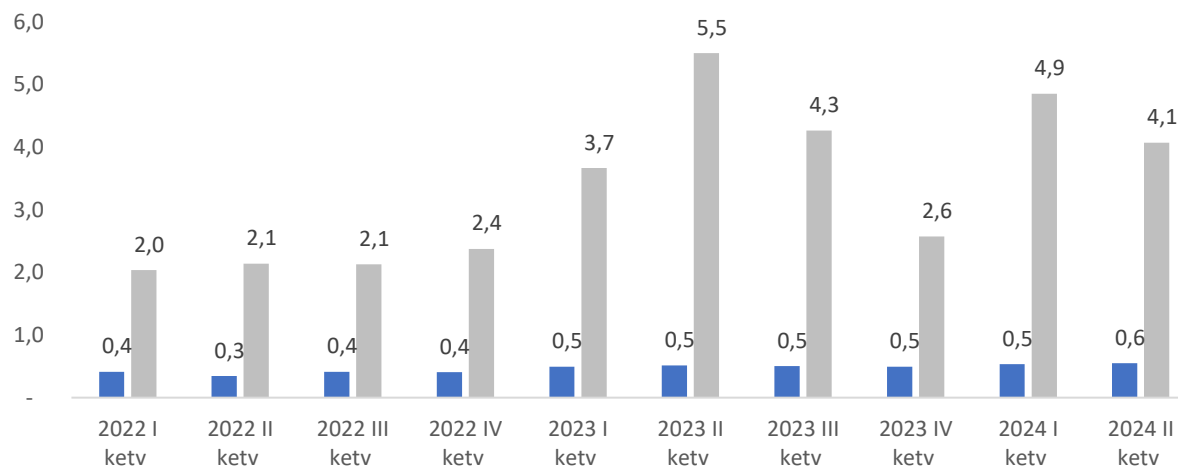


% už komisinį perleistų skolų, EUR



■ Darbo užmokestis ■ Prekės ir paslaugos ■ Žala ■ Paskola

Įplaukos iš eskolos.lt skolų ir nauji perdavimai, mEUR



■ įplaukos ■ nauji perdavimai



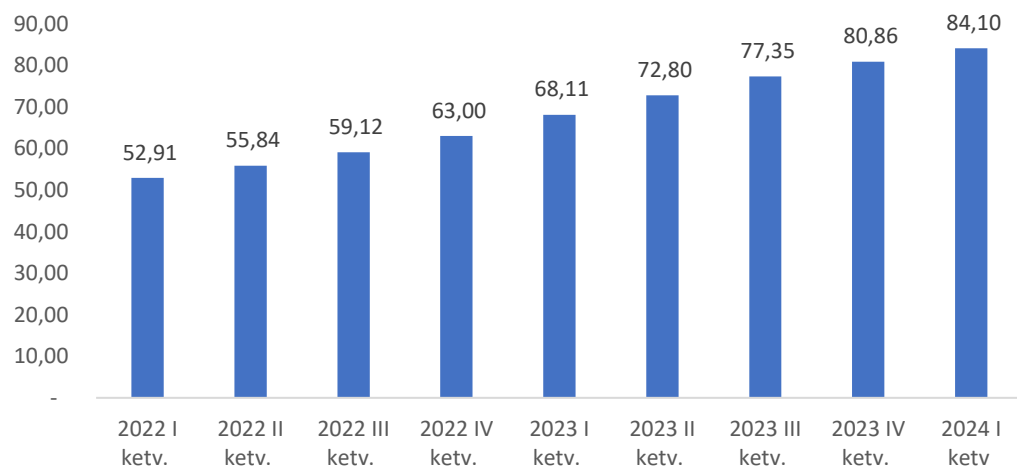
# Verslo aplinka

Didesnis skolų lygis neišvengiamai lemia didesnį nemokių klientų skaičių. Lietuvos Banko duomenimis, pradelstų >90 dienų vartojimo kreditų suma 2024 I ketv. sudarė 84,1 mEUR (24% daugiau nei prieš metus). Dėl ribotų resursų, finansų įstaigos labai dažnai atiduoda administruoti nemokius klientus skolų išieškojimo specialistams, o vėlesniame etape – skolas parduoda.

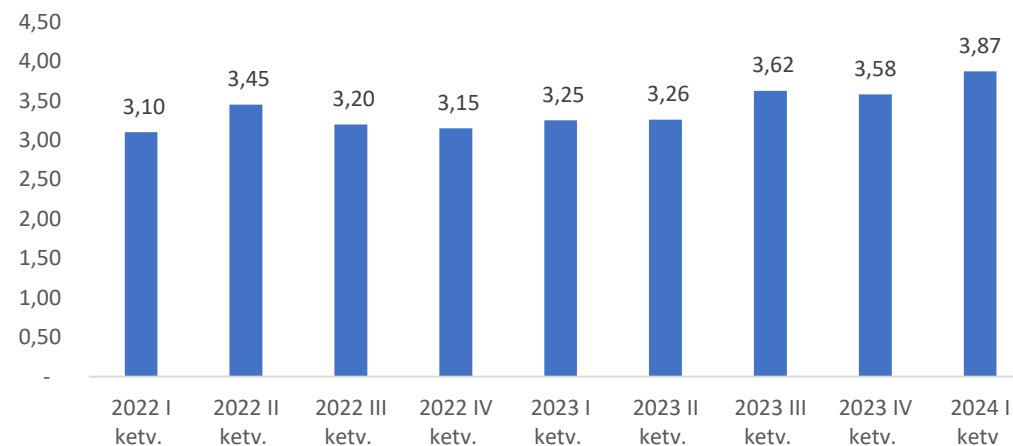
Sudėtinga ekonominė situacija tikėtina dar labiau išaugins klientų skaičių, kurie vis sunkiau galės vykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Bendrovė tikisi, jog šiuo laikotarpiu galės išplėsti savo klientų ratą ir padidinti investicijas.

Per 2024 I pusmetį įmonė dalyvavo reikalavimo teisių pirkimo konkursuose, kurių bendra nominali vertė buvo >80 mEUR. Bendrovei Lietuvoje ir Latvijoje sėkmingai pavyko investuoti beveik 7 mEUR ir įsigyti virš 20 mEUR nominalios vertės skolų.

Vartojimo kreditų suma, DPD >90, mEUR



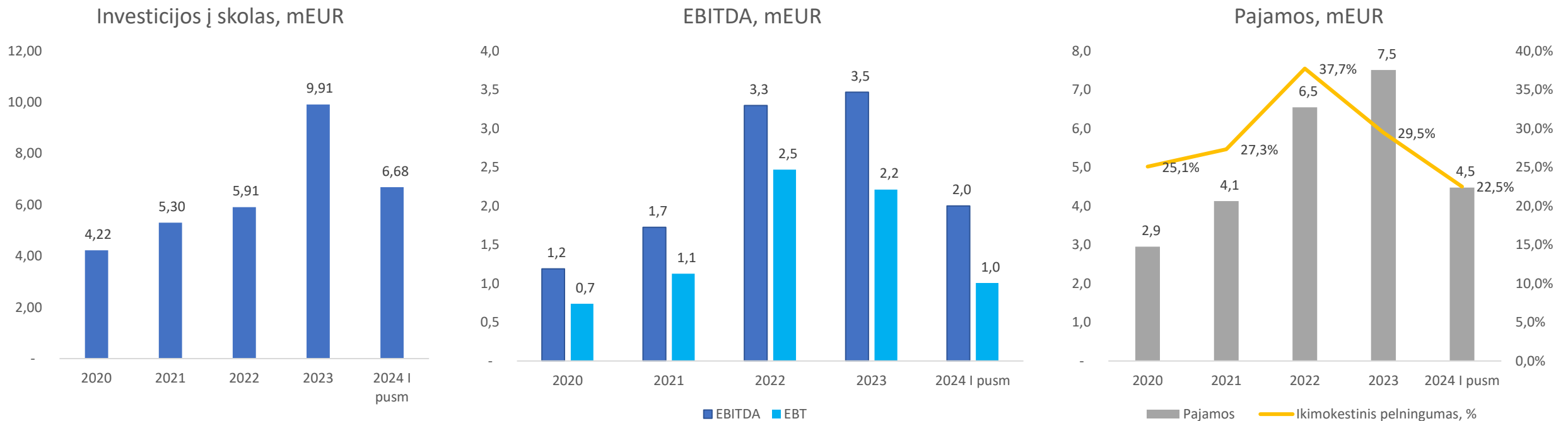
Nutrauktų vartojimo kredito sutarčių skaičius per ketvirtį, tūkst. vnt.



# 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 toliau augina vis didėjančios investicijos į skolų portfelius bei besiplečiantis administruojamų klientų kiekis.

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

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

Sumažėjusį pelningumą įtakojo pagrindė du dalykai: išaugusios palūkanų sąnaudos (dėl situacijos kapitalo rinkoje) bei padidėjusios veiklos sąnaudos (dideliam kiekiui naujų skolų portfelių reikalingos didesnės apdirbimo sąnaudos).

Pelno nuostolio ataskaita, tūkst. Eur	2020	2021	2022	2023	2024 I pusm*
<b>Pajamos</b>	<b>2 947</b>	<b>4 125</b>	<b>6 542</b>	<b>7 503</b>	<b>4 471</b>
<i>Metinis pokytis</i>	-	40.0%	58.6%	14.7%	
Pardavimo savikaina	501	499	997	1 064	656
<i>Metinis pokytis</i>	-	-0.4%	99.6%	6.7%	
<b>Bendrasis pelnas</b>	<b>2 445</b>	<b>3 625</b>	<b>5 544</b>	<b>6 438</b>	<b>3 815</b>
<i>Metinis pokytis</i>	-	48.3%	52.9%	16.1%	
<i>Bendrojo pelno marža</i>	83%	87.9%	84.8%	85.8%	85.3%
Veiklos sąnaudos	1 258	1 902	2 250	2 972	1 814
<b>EBITDA</b>	<b>1 187</b>	<b>1 722</b>	<b>3 293</b>	<b>3 466</b>	<b>2 000</b>
<i>EBITDA marža</i>	40.3%	41.8%	50.4%	46.2%	44.7%
Nusidėvėjimas (amortizacija)	24	18	10	1	65
<b>EBIT</b>	<b>1 162</b>	<b>1 704</b>	<b>3 283</b>	<b>2 210</b>	<b>1 935</b>
<i>EBIT marža</i>	39.5%	41.3%	50.2%	29.5%	43.3%
Palūkanų sąnaudos	424	577	816	1 255	930
<b>Ikimokestinis pelnas</b>	<b>738</b>	<b>1 126</b>	<b>2 467</b>	<b>1 991</b>	<b>1 005</b>
<i>Ikimokestinio pelno marža</i>	25.1%	27.3%	37.7%	26.5%	22.5%

\*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	2024 I pusm*
Nematerialus turtas	14	3	244	430	501
Materialus turtas	18	12	4	27	40
Finansinis turtas	6 904	8 827	12 908	18 864	22 294
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>	<b>6 936</b>	<b>8 842</b>	<b>13 158</b>	<b>19 321</b>	<b>22 835</b>
Atsargos	150	67	67	31	29
Gautinos sumos	3 235	4 805	6 443	9 580	11 787
Kita	12	5	25	27	13
Pinigai ir jų ekvivalentai	537	470	949	822	563
<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>	<b>3 934</b>	<b>5 344</b>	<b>7 459</b>	<b>10 460</b>	<b>12 380</b>
<b>TURTAS</b>	<b>10 870</b>	<b>14 190</b>	<b>20 642</b>	<b>29 781</b>	<b>35 229</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>	<b>3 265</b>	<b>3 489</b>	<b>5 812</b>	<b>7 805</b>	<b>8 809</b>
Fin. ilgalaikiai įsipareigojimai	5 538	6 843	10 986	15 067	18 721
Kiti įsipareigojimai	201	43	498	627	618
<b>ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>5 739</b>	<b>6 886</b>	<b>11 484</b>	<b>15 695</b>	<b>18 722</b>
Fin. trumpalaikiai įsipareigojimai	1 388	1 984	2 155	4 393	4 800
Skolos tiekėjams	258	603	242	404	479
Kiti įsipareigojimai	186	1 228	949	1 484	1 798
<b>TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>1 832</b>	<b>3 815</b>	<b>3 346</b>	<b>6 281</b>	<b>7 077</b>
<b>KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>10 870</b>	<b>14 190</b>	<b>20 642</b>	<b>29 781</b>	<b>35 229</b>

\*skaičiai neaudituoti

# Konkurencinė aplinka

	Legal Balance	B2Holding	Lowell	Kruk	Arrow Global	Intrum	Hoist Finance	Axactor
Kapitalo grąža	<b>25%</b>	9%	< 0%	40%	< 0%	< 0%	12%	8%
Skola/nuosavas kapitalas	<b>2,2x</b>	2,2x	3,7x	1,3x	3,8x	3.6x	4,25x	2,3x
Nuosavybės koeficientas	<b>26%</b>	33%	10%	24%	18%	18%	18%	29%
Skolinimosi kaina	<b>10%</b>	11%	20%	11%	10%	13%	9%	10%

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 laisvų pajėgumų investuoti į aukšto pajamingumo skolų portfelius.