

Legal Balance

Pristatymas investuotojams
2024 I 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 96 mln. €



Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 30 000



Per 2024 I ketv į skolų pirkimą įmonė investavo virš 3 mln. €



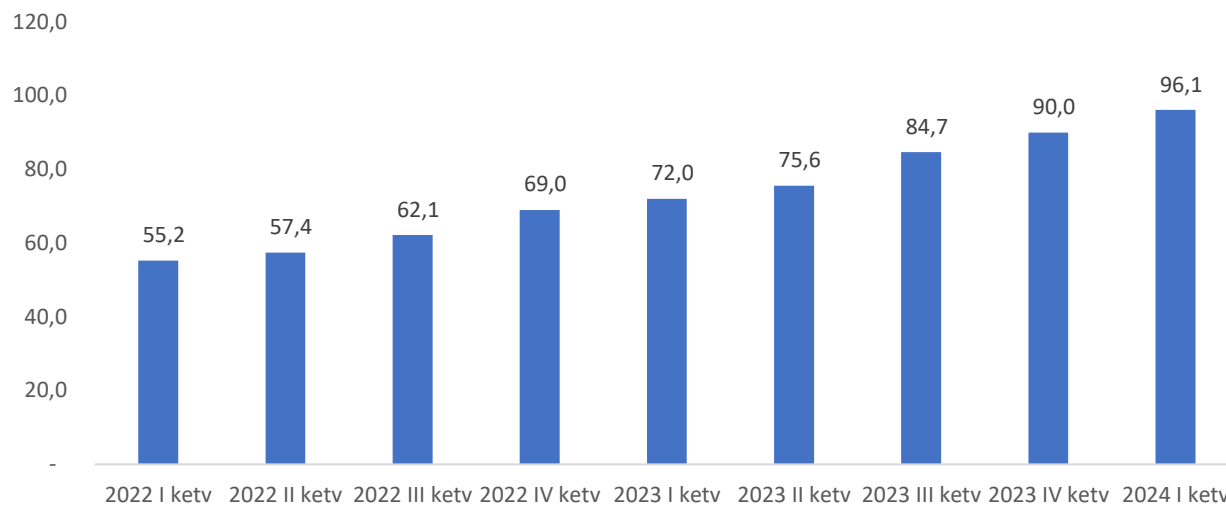
Per 2024 I ketv iš nupirktų skolų buvo išieškota ~2.5 mln. €

Metai	Įsigijimo kaina	Išieškojimai iki 2024 I ketv	Gross Cash-on-cash rodiklis*	Ateities išieškojimai	Cash-on-cash rodiklis**
2016	367 663	1 566 774	4,26	111 606	4,56
2017	2 121 422	5 747 426	2,71	834 460	3,10
2018	1 997 177	3 485 172	1,75	966 552	2,23
2019	3 688 742	5 172 321	1,40	2 160 924	1,99
2020	4 518 939	5 801 199	1,28	4 636 405	2,31
2021	4 807 431	5 069 353	1,05	5 423 167	2,18
2022	6 485 670	4 398 543	0,68	11 045 001	2,38
2023	9 934 664	1 840 496	0,19	19 208 782	2,12
2024 I ketv	3 234 379	116 966	0,04	5 792 228	1,83
TOTAL	37 156 106	33 198 250	0,89	50 179 123	2,24

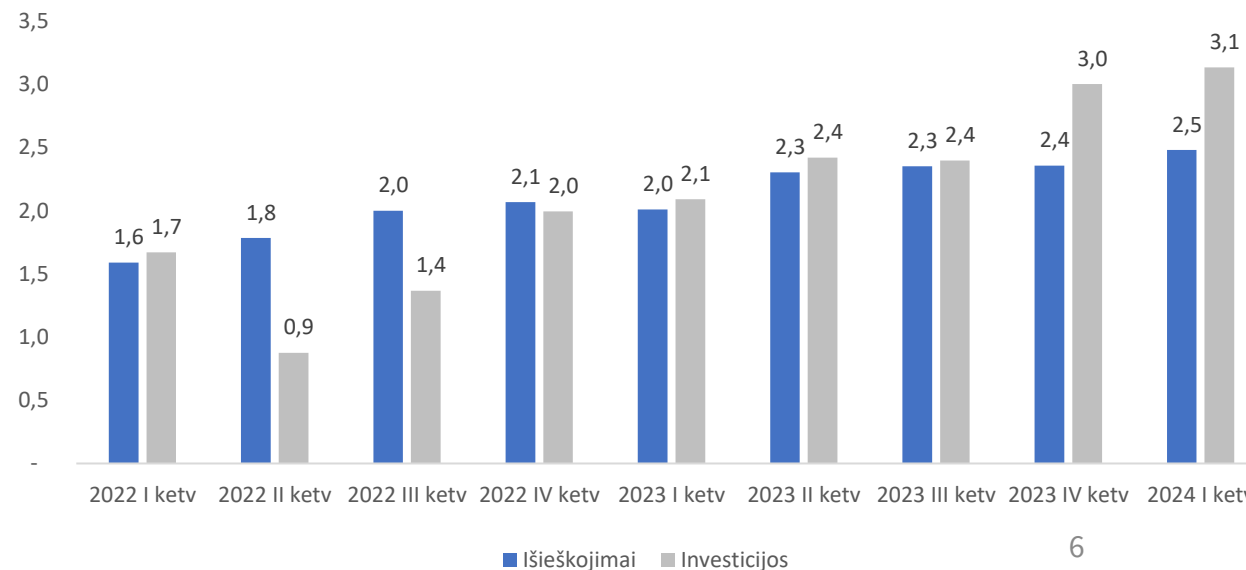
*Rodiklis rodo santykį tarp portfelių faktinių išieškojimų ir įsigijimo kainos;

**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 - ~34,4 mln. €



Per 2024 I ketv klientai įmonei išieškojimui perdavė ~4,8 mln. € skolų

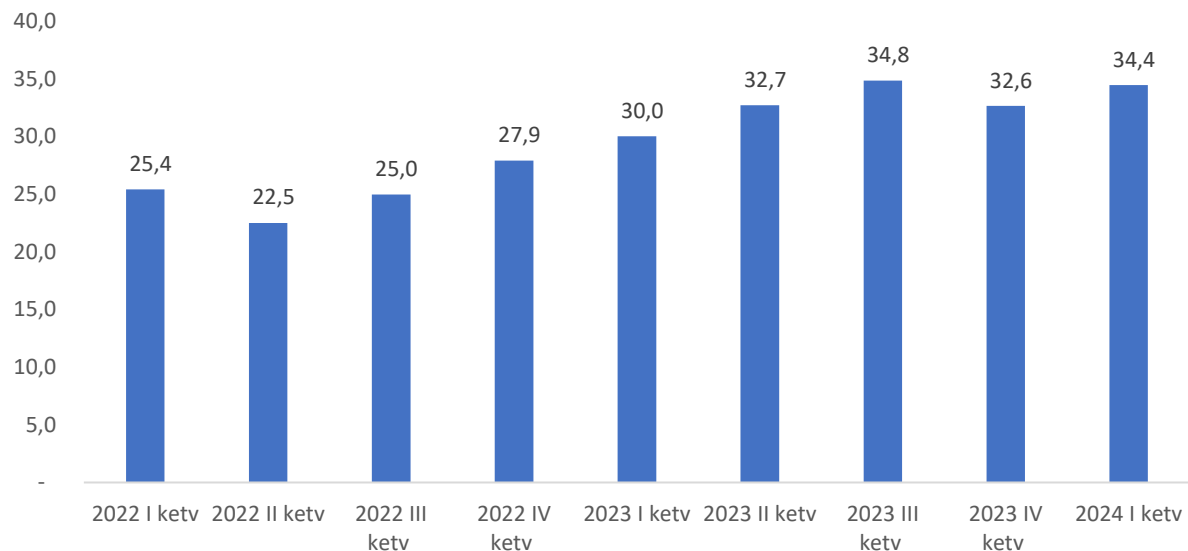


Valdomas skolininkų bylų kiekis – virš 20 000

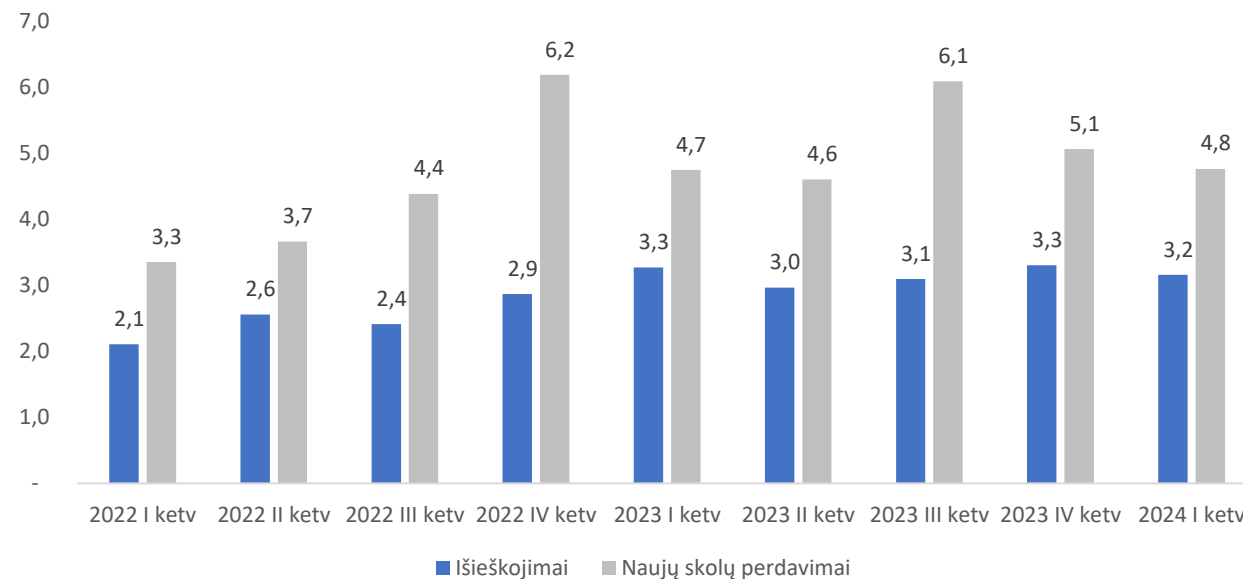


Per 2024 I ketv š klientų administruojamų skolų buvo išieškota virš 3,2 mln. €

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 38,5 mln. €**



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

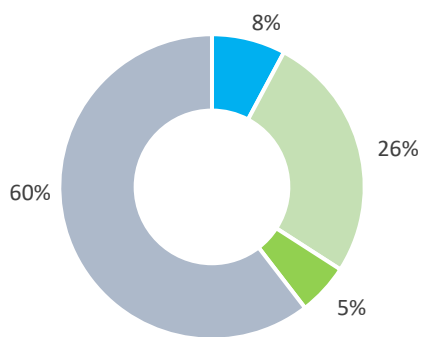


Per 2024 I ketv įmonė nupirko/perėmė išieškojimui ~ **5 mln. €** nominalios vertės skolų per eSkolos.lt platformą

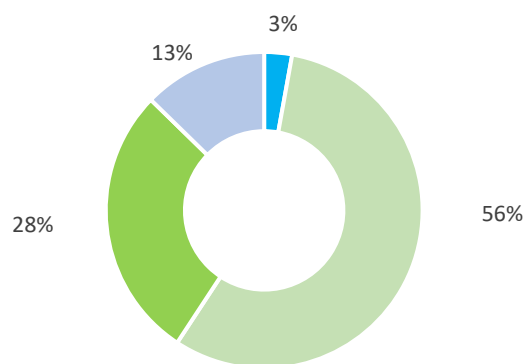


Per 2024 I eSkolos projekte išieškota ~ **0.5 mln. €**

% nupirtų skolų, EUR

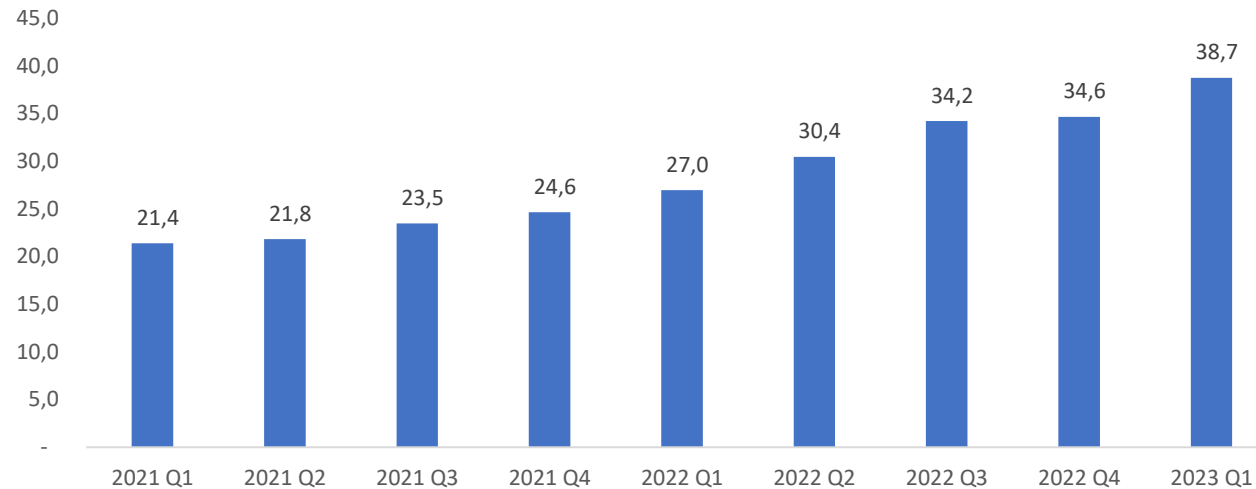


% už komisinį perleistų skolų, EUR

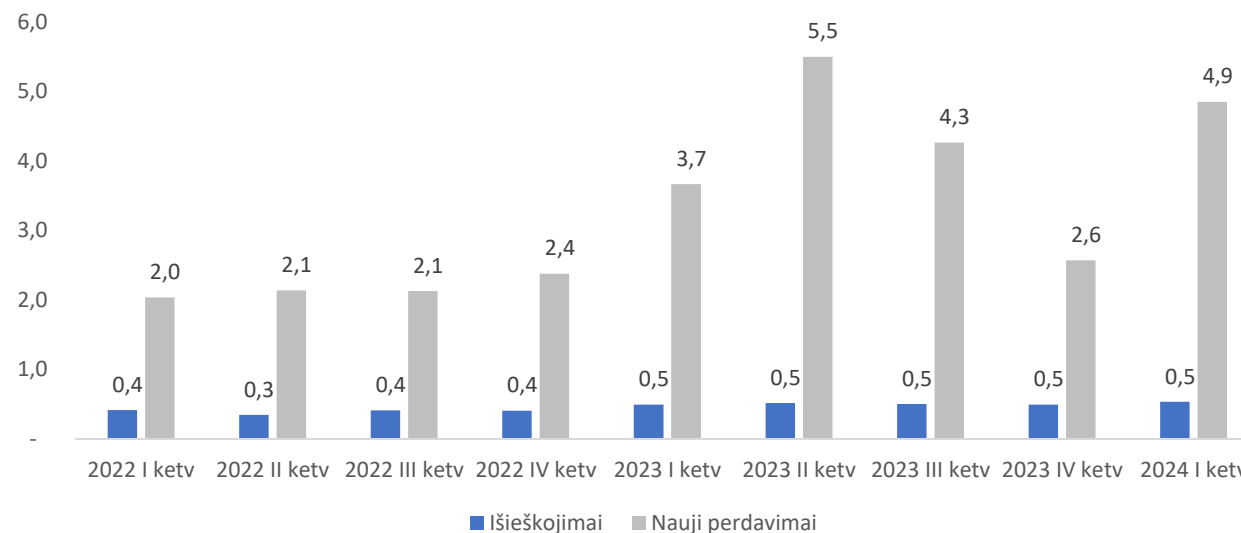


■ Darbo užmokestis ■ Prekės ir paslaugos ■ Žala ■ Paskola

Debts managed through eskolos platform, mEUR



Įplaukos iš eskolos.lt skolų ir nauji perdavimai, mEUR



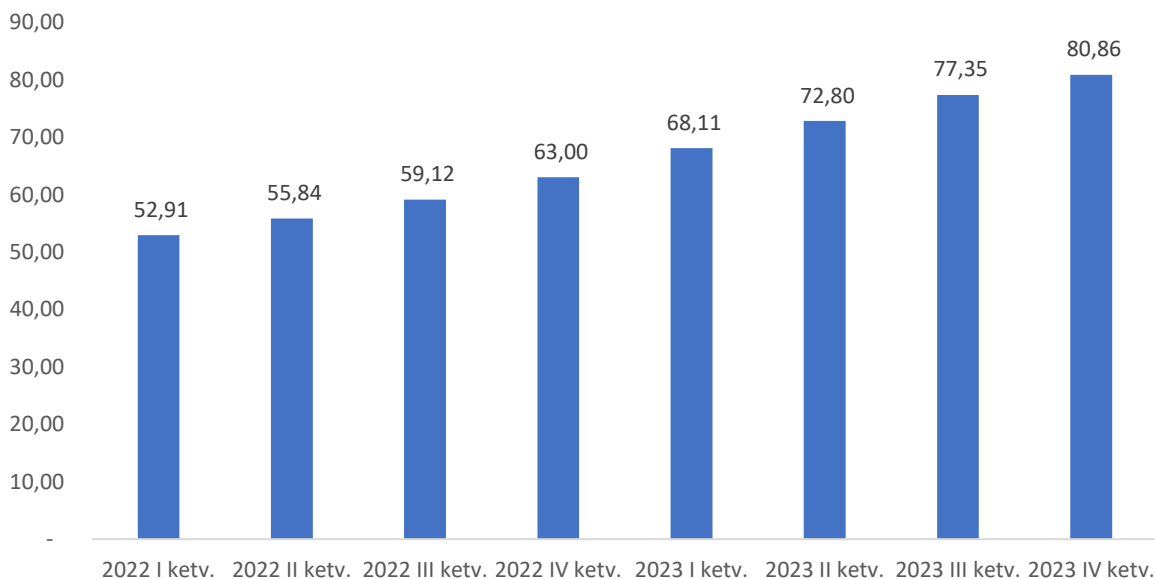
Verslo aplinka

Didesnis skolų lygis neišvengiamai lemia didesnį nemokių klientų skaičių. Lietuvos Banko duomenimis, pradelstų >90 dienų vartojimo kreditų suma 2023 IV ketv. sudarė 80,86 mEUR (net 28% 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.

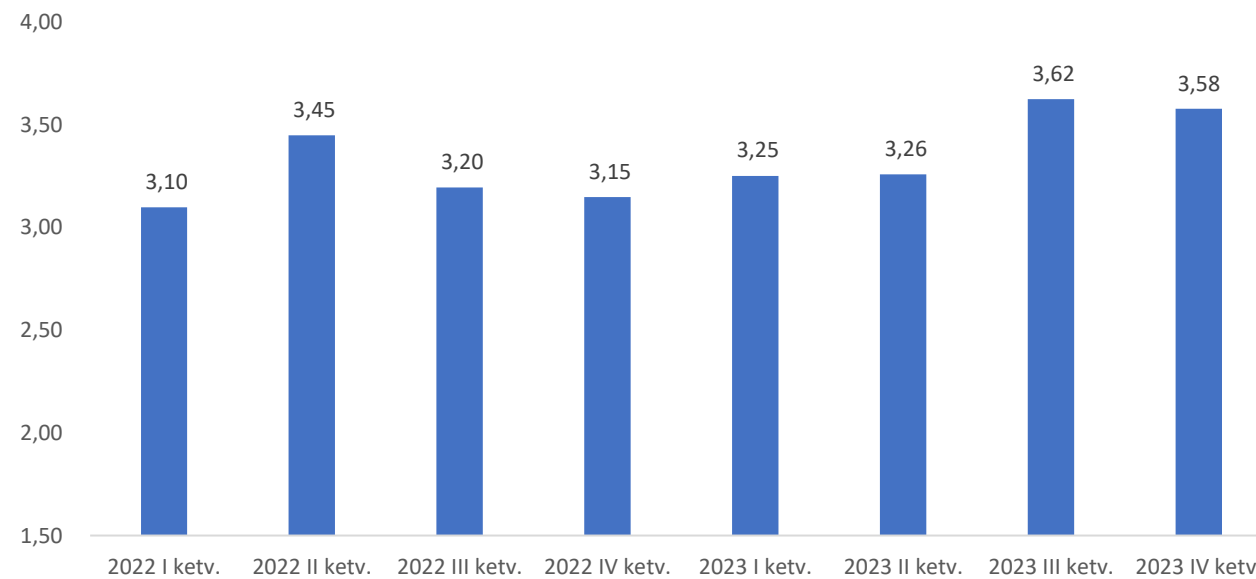
Per 2023 metus, įmonė dalyvavo reikalavimo teisių pirkimo konkursuose, kurių bendra nominali vertė buvo >200 mEUR. Bendrovei Lietuvoje ir Latvijoje sėkmingai pavyko investuoti beveik 10 mEUR ir įsigyti virš 23 mEUR nominalios vertės skolų.

Vartojimo kreditų suma, DPD >90, mEUR



Lietuvos banko duomenys

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



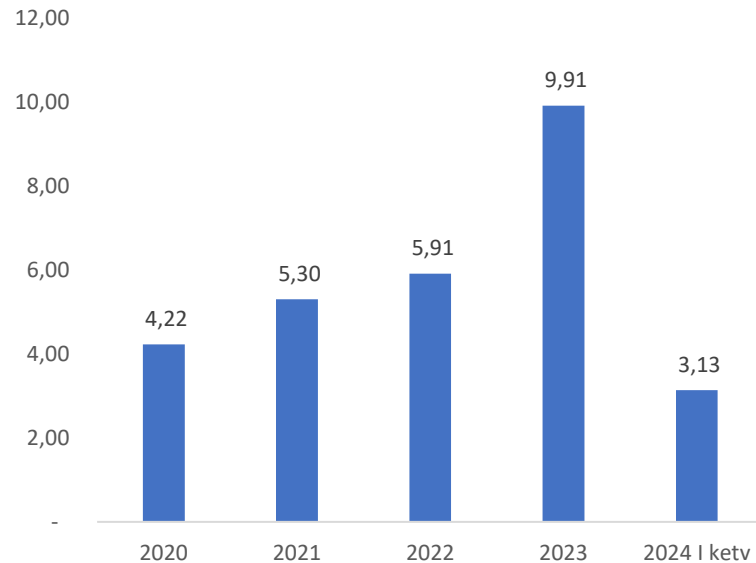
Lietuvos banko duomenys

Įmonės veiklos pelningumas ir investicijos

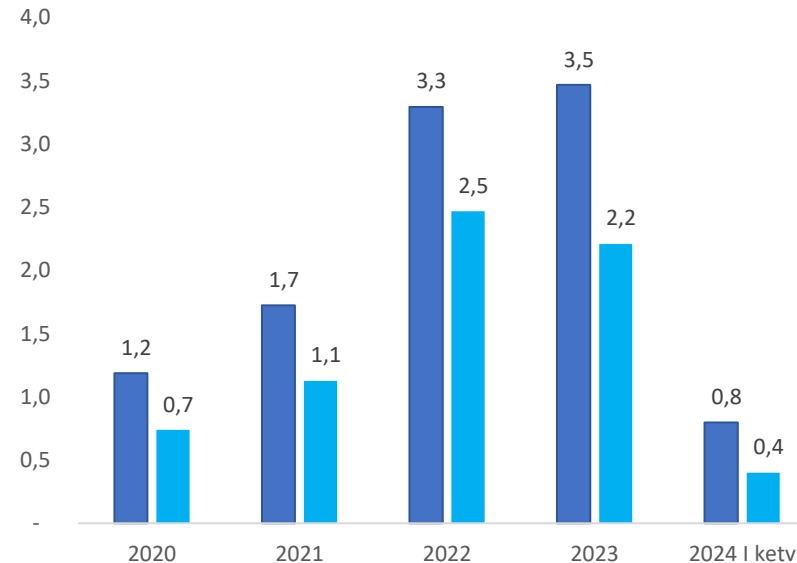
Vienareikšmiškai didžiausią dalį įmonės pajamų struktūroje (>70%) sudaro nupirktų skolų pajamos.

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.

Investicijos į skolas, mEUR

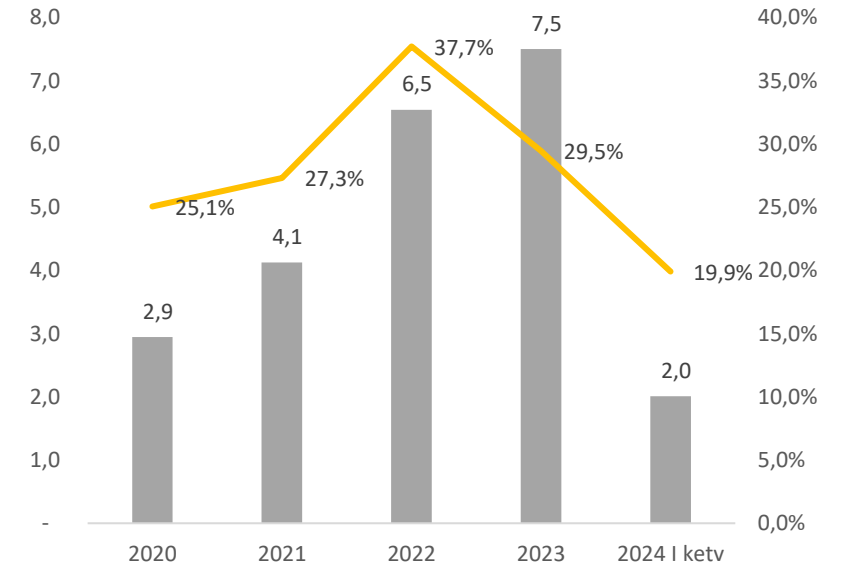


EBITDA, mEUR



■ EBITDA ■ EBT

Pajamos, mEUR



■ Pajamos — Ikimokestinis pelningumas, %

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.

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

2023 metais sumažėjusį pelningumą įtakojo pagrindė du dalykai: išaugusios palūkanų sąnaudos (dėl situacijos kapitalo rinkoje) bei padidėjusios veiklos sąnaudos (dideliu kiekiu naujų skolų portfelių reikalingos didesnės apdirbimo sąnaudos).

Pelno nuostolio ataskaita, tūkst. Eur	2020	2021	2022	2023*	2024 I ketv*
Pajamos	2 947	4 125	6 542	7 503	2 008
<i>Metinis pokytis</i>	-	40.0%	58.6%	14.7%	
Pardavimo savikaina	501	499	997	1 064	453
<i>Metinis pokytis</i>	-	-0.4%	99.6%	6.7%	
Bendrasis pelnas	2 445	3 625	5 544	6 438	1 555
<i>Metinis pokytis</i>	-	48.3%	52.9%	16.1%	
<i>Bendrojo pelno marža</i>	83%	87.9%	84.8%	85.8%	77,4%
Veiklos sąnaudos	1 258	1 902	2 250	2 972	759
EBITDA	1 187	1 722	3 293	3 466	796
<i>EBITDA marža</i>	40.3%	41.8%	50.4%	46.2%	39,7%
Nusidėvėjimas (amortizacija)	24	18	10	1	6
EBIT	1 162	1 704	3 283	3 465	790
<i>EBIT marža</i>	39.5%	41.3%	50.2%	46.2%	39,4%
Palūkanų sąnaudos	424	577	816	1 255	390
Ikimokestinis pelnas	738	1 126	2 467	2 210	400
<i>Ikimokestinio pelno marža</i>	25.1%	27.3%	37.7%	29.5%	19,9%

*skaičiai neaudituoti

Konkurencinė aplinka

	Legal Balance	B2Holding	Lowell	Kruk	Arrow Global	Intrum	Hoist Finance	Axactor
Kapitalo grąža	25%	9%	< 0%	40%	< 0%	< 0%	12%	8%
Skola/nuosavas kapitalas	2,2x	2,2x	3,7x	1,3x	3,8x	3.6x	4,25x	2,3x
Nuosavybės koeficientas	28%	33%	10%	24%	18%	18%	18%	29%
Skolinimosi kaina	10%	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.