

Gdynia, 21 marca 2016 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu, z dużym zadowoleniem, przekazuję Państwu raport roczny prezentujący wyniki Grupy BEST osiągnięte w 2015 roku. Raport ten dowodzi, iż podążamy w dobrze obranym kierunku: umacniamy swoją pozycję na rynku oraz budujemy wartość dla akcjonariuszy.

W roku 2015 zysk netto Grupy wyniósł 82,2 mln zł i był o 39% wyższy niż rok wcześniej. Potwierdza to fakt, że Grupa rozwija się bardzo dynamicznie – wspomnę tylko, że jeszcze w 2012 roku przychody były na poziomie naszego obecnego zysku netto.

Warty odnotowania jest także poziom spłat wierzytelności zarządzanych przez nas funduszy inwestycyjnych, który w roku 2015 wyniósł 184,2 mln zł i wzrósł o 23% r/r. W minionym okresie bardzo aktywnie uczestniczyliśmy na rynku pierwotnym i wtórnym zakupu pakietów wierzytelności. W całym 2015 roku kupiliśmy bezpośrednio 15 pakietów wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 897 mln zł. To o 102% więcej niż w 2014 roku. Większość nabytych portfeli stanowią wierzytelności detaliczne z polskiego sektora bankowego. Grupa BEST nabyła także 32,99% ogólnej liczby akcji Kredyt Inkaso S.A. i tym samym udział w ok. 6 mld zł wierzytelności stanowiących aktywa Grupy kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. na koniec 2015 roku. Mając na uwadze powyższe szacujemy, że nasz łączny udział w rynku wierzytelności bankowych oraz wierzytelności będących przedmiotem sprzedaży na rynku wtórnym w 2015 roku wyniósł 14%.

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku, wartość nominalna zarządzanych przez nas wierzytelności wyniosła ok. 10,6 mld zł.

Osiągnięte wyniki finansowe pozwalają nam z optymizmem patrzeć w przyszłość. Grupa doskonale odnajduje się w zmieniającym się otoczeniu. Coraz więcej jest bowiem czynników, które uzasadniają określanie polskiego rynku jako dojrzałego - bardziej konkurencyjnego, charakteryzującego się wyższymi cenami wierzytelności. W odniesieniu do tego kontekstu, tym bardziej cieszą historyczne wyniki Grupy.

Nasz debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie miał miejsce w maju 1997 roku, zatem w 2015 roku BEST dołączył do „pełnoletnich” uczestników rynku kapitałowego. Osiemnastka była dla nas bardzo udana pod kątem wzrostu wartości akcji na GPW – stopa zwrotu z akcji Spółki wyniosła 100 procent. Wynik robi jeszcze większe wrażenie po skonfrontowaniu z głównymi indeksami giełdy: WIG 20 tym czasie stracił 19,7%, zaś WIG 9,6%, choć naszym zdaniem cały czas nie oddaje naszej wartości.

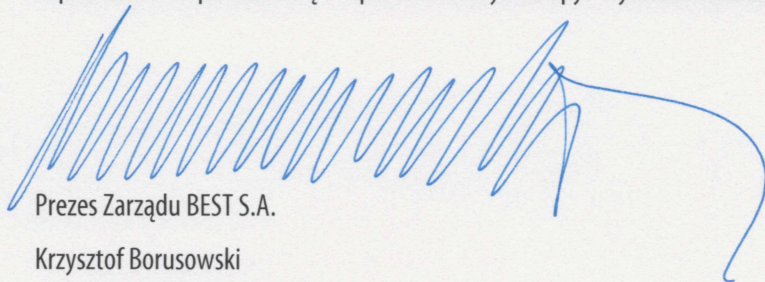
Dobra sytuacja i pozytywne perspektywy uzasadniają decyzję, by rozwój organiczny firmy wesprzeć połączeniem z inną spółką z branży, również notowaną na giełdzie – Kredyt Inkaso S.A. Od września 2015 roku jesteśmy największym akcjonariuszem spółki, zaś 29 września zawarliśmy umowę z Kredyt Inkaso S.A. o rozpoczęciu negocjacji w związku z planowanym połączeniem. Pomimo wypowiedzenia tej umowy przez Kredyt Inkaso S.A., naszym celem nadal pozostaje połączenie z tą spółką i stworzenie mocnego wicelidera rynku, zdolnego rozwijać się nie tylko w Polsce, ale i za granicą.

W raportowanym okresie kontynuowaliśmy program publicznej emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł, z którego w ciągu 2015 roku zrealizowaliśmy emisje o wartości 115 mln zł. Pozyskane w ten sposób środki posłużyły do sfinansowania inwestycji w portfele wierzytelności, w tym w części do zakupu akcji Kredyt Inkaso S.A. Dodam, że program plasowania obligacji z sukcesem kontynuujemy także w 2016 roku – w lutym w ramach oferty publicznej skierowanej do inwestorów detalicznych, zaoferowaliśmy obligacje o wartości nominalnej 40 mln zł. W krótkim czasie zapisało się ponad 1000 inwestorów zainteresowanych obligacjami o wartości 112 mln zł, wobec czego konieczna była 64 procentowa redukcja wysokości zapisów.

Rynek wierzytelności w Polsce z roku na rok staje się bardziej dojrzały i konkurencyjny. Rosną nie tylko portfele firm windykacyjnych, ale przede wszystkim standardy działań. Grupa z dumą może powiedzieć, że nieustannie kreuje nowe rozwiązania. Jednym z takich przykładów jest uruchomiony w zeszłym roku portal internetowy BEST Online, dedykowany osobom, których zadłużenie obsługujemy. Dzięki temu nasi Klienci o każdej porze mogą sprawdzić szczegóły swoich zobowiązań oraz zarządzać nimi w łatwy i bezpieczny sposób. Stale unowocześniamy i podnosimy jakość zarządzania w Grupie - w tym roku sfinalizujemy wdrożenie systemu operacyjnego SIGMA wspierającego proces zarządzania wierzytelnościami. Ten nowy autorski system operacyjny umożliwi nam istotny wzrost skali działalności. Dzięki zastosowaniu nowoczesnych technologii to narzędzie w znaczący sposób wpłynie na efektywność procesów biznesowych, ich wydajność oraz bezpieczeństwo. Jednocześnie jego pełna skalowalność połączona z możliwością bardzo szybkiego wdrażania nowych produktów czy strategii biznesowych pozwoli na budowanie przewagi konkurencyjnej nie tylko na rynku polskim ale również na rynkach zagranicznych. W trosce o inwestorów i obligatariuszy w minionym roku uruchomiliśmy także nowe narzędzie do kontaktu z nami - Profil Inwestora BEST. Dzięki temu zarejestrowani użytkownicy mogą otrzymywać od nas pożądane przez siebie informacje.

Dziękuję wszystkim, którzy przyczynili się do naszych sukcesów w ostatnim roku. Jestem głęboko przekonany, że będziemy kontynuować obrany przez nas kurs i możemy osiągnąć jeszcze więcej.

Zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym Grupy i wynikami finansowymi osiągniętymi przez Grupę w 2015 roku.



Prezes Zarządu BEST S.A.
Krzysztof Borusowski