



Prezentacja wyników 1 kwartału 2015 roku Grupa KRUK

10 maja 2015 r.



Agenda

Wstęp

Działalność operacyjna

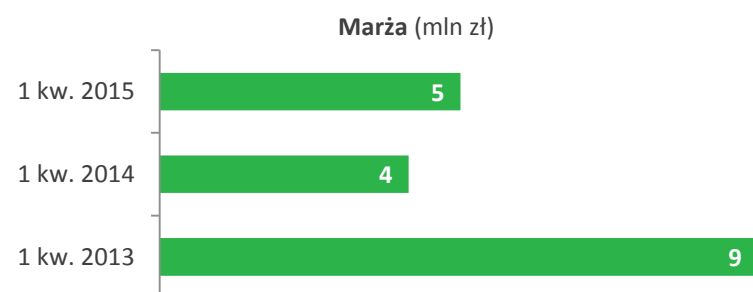
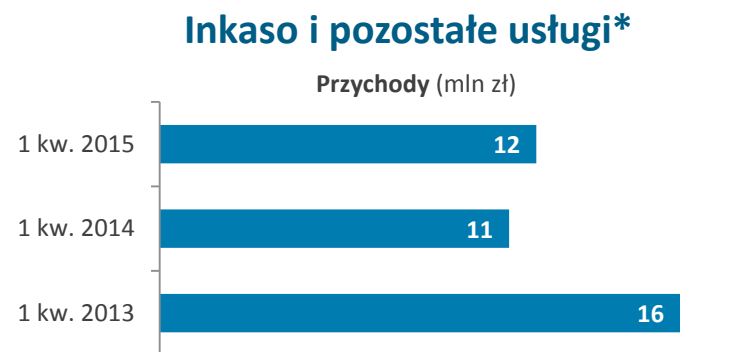
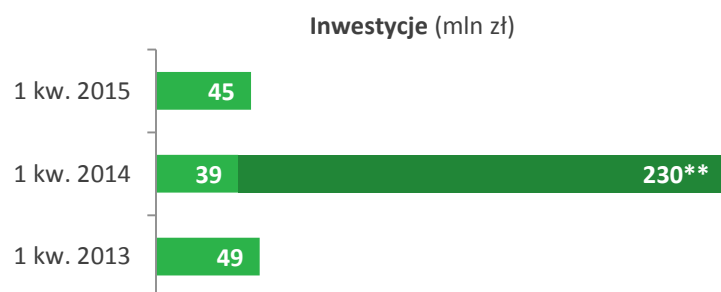
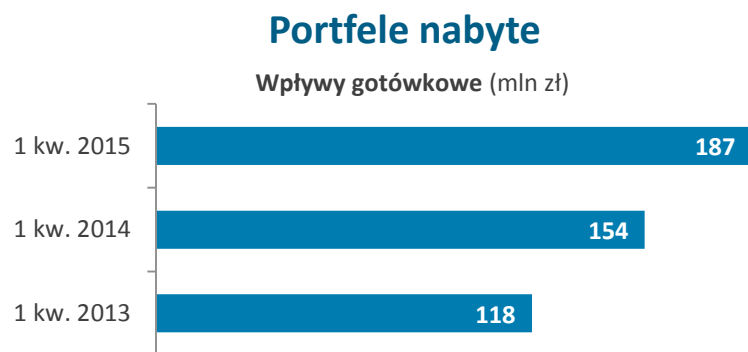
Wyniki finansowe

Załączniki

KRUK w 1 kwartale 2015 roku: 51 mln zł wyniku netto, wysokie 187 mln zł spłat i 45 mln zł nowych inwestycji

| | |
|---|---|
| Dynamiczny wzrost zysku netto | <ul style="list-style-type: none">▪ Zysk netto wzrósł w 1 kwartale 2015 roku do 50,6 mln złotych i był o 27 proc. wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oraz o 97 proc. wyższy niż w 4 kwartale 2014 roku.▪ Spółka w 1 kwartale 2015 zrealizowała już jedną trzecią wyniku netto z całego 2014 roku. |
| Wysokie spłaty | <ul style="list-style-type: none">▪ W 1 kwartale spłaty od osób zadłużonych z pakietów własnych wyniosły 187,2 mln złotych i były wyższe o 22 proc. od wyniku z analogicznego kwartału 2014, kiedy wyniosły 153,8 mln złotych.▪ W ciągu ostatnich czterech kwartałów, suma spłat wyniosła 745,4 mln złotych.▪ Sytuacja makroekonomiczna wpływa pozytywnie na spłaty z dotychczas zakupionego portfela, którego wartość nominalna na koniec 1 kw. 2015 wyniosła 22,2 mld zł. |
| Nowe inwestycje | <ul style="list-style-type: none">▪ Grupa KRUK w 1 kwartale zainwestowała 44,9 mln złotych w 14 portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 511 mln złotych.▪ Po skorygowaniu wyników o inwestycje w portfele hipoteczne, nakłady były o 13 proc. wyższe niż w analogicznym okresie 2014 roku.▪ Banki w Polsce, Rumunii, Czechach i na Słowacji planują kontynuację wysokiej podaży portfeli. |
| Dostęp do taniego finansowania przy niskich wskaźnikach zadłużenia | <ul style="list-style-type: none">▪ Na koniec 1 kwartału dostępność linii kredytowych wyniosła 440 mln złotych, z czego wykorzystanie na koniec marca wyniosło 67 proc. tej kwoty.▪ W maju zarząd KRUKa podjął uchwały w sprawie emisji obligacji prywatnych oraz publicznych o wartości nominalnej odpowiednio 100 i 20 mln zł.▪ Oprocentowanie dla emisji publicznej po raz pierwszy będzie stałe i wyniesie 4,5 proc. w skali roku. |

KRUK osiągnął wysokie spłaty z portfeli własnych oraz poprawił wyniki segmentu inkaso i pozostałych usług



| (w mln zł) | 1 kw. 2013 | zmiana 14/13 | 1 kw. 2014 | zmiana 15/14 | 1 kw. 2015 | 2014 | wykonanie 2014 |
|---------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|-------|----------------|
| Przychody | 95,9 | 25% | 120,1 | 11% | 133,2 | 487,9 | 27% |
| EBIT | 33,9 | 52% | 51,4 | 18% | 60,7 | 208,2 | 29% |
| EBITDA gotówkowa*** | 74,8 | 32% | 98,8 | 31% | 129,5 | 489,0 | 26% |
| Zysk netto | 19,7 | 103% | 40,0 | 26% | 50,6 | 151,8 | 33% |
| ROE kroczące | 25,6% | - | 25,7% | - | 25,5% | 25,9% | - |

* Biura Informacji Gospodarczej ERIF, produkty pożyczkowe Novum
 ** nakład 230 mln złotych na portfel wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie nabyte od Getin Noble Banku
 *** EBITDA gotówkowa = EBITDA + spłaty na pakietach własnych – przychody z windykacji pakietów własnych

Agenda

Wstęp

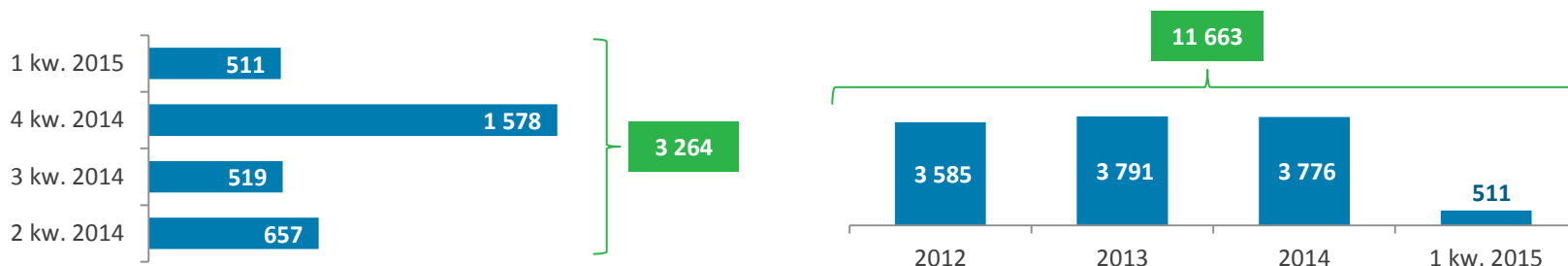
Działalność operacyjna

Wyniki finansowe

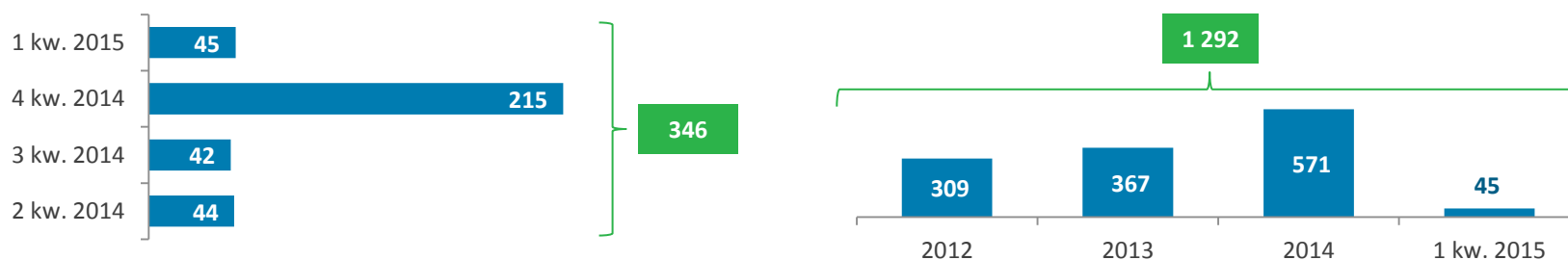
Załączniki

Nakłady na nowe portfele w ciągu ostatnich 4 kwartałów wyniosły 346 mln złotych i będą generowały wyniki w przyszłości

Nominalna wartość nabytych spraw w mln zł



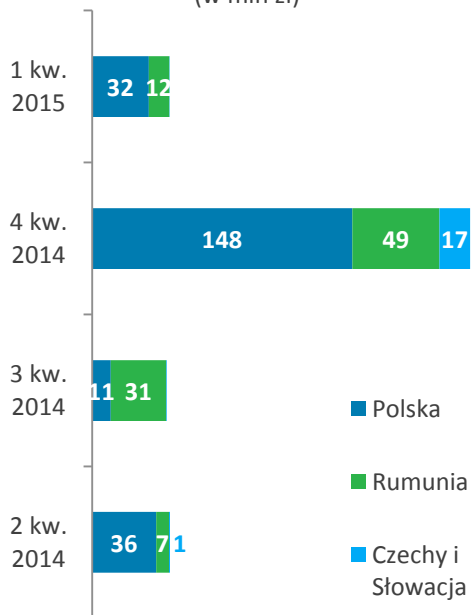
Nakłady inwestycyjne na nowe portfele w mln zł



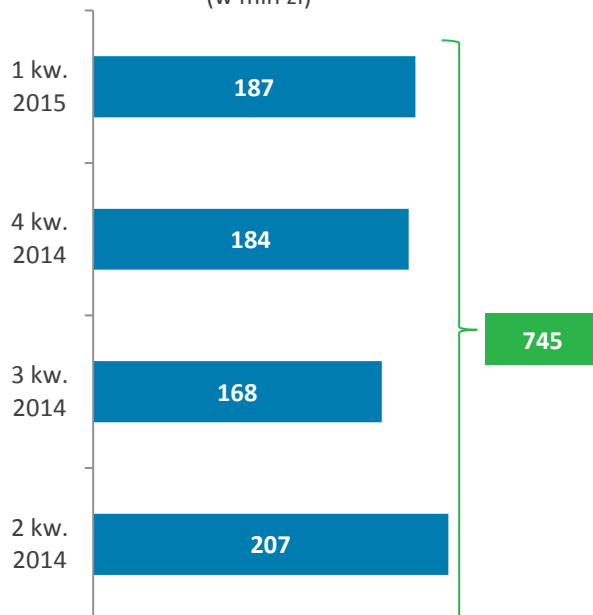
- Mimo zazwyczaj powolnego początku roku, Grupie KRUK udało się w pierwszym kwartale zainwestować 45 mln złotych w portfele o wartości nominalnej ponad 511 mln złotych. Nakłady były o 16 proc. wyższe niż w analogicznym okresie 2014 roku (po wyłączeniu portfela hipotecznego).
- Średnia cena zapłacona przez Grupę KRUK w pierwszym kwartale wyniosła 8,8% względem 15,1 i 9,7% odpowiednio w całym 2014 i 2013 roku. Wyższa cena w poprzednim roku to efekt zakupu portfela wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.

Inwestycje w poprzednich kwartałach przynoszą wymierne efekty - spłaty w 1 kwartale wyniosły ponad 187 mln złotych

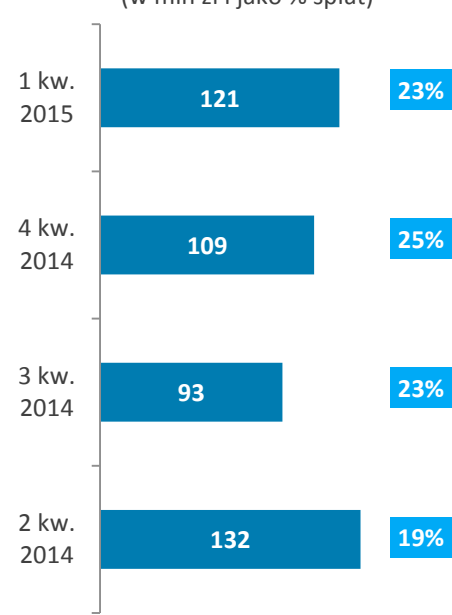
Nakłady KRUK na portfele
(w mln zł)



Spłaty na portfelach nabytych
(w mln zł)



Przychody i koszty
(w mln zł i jako % spłat)

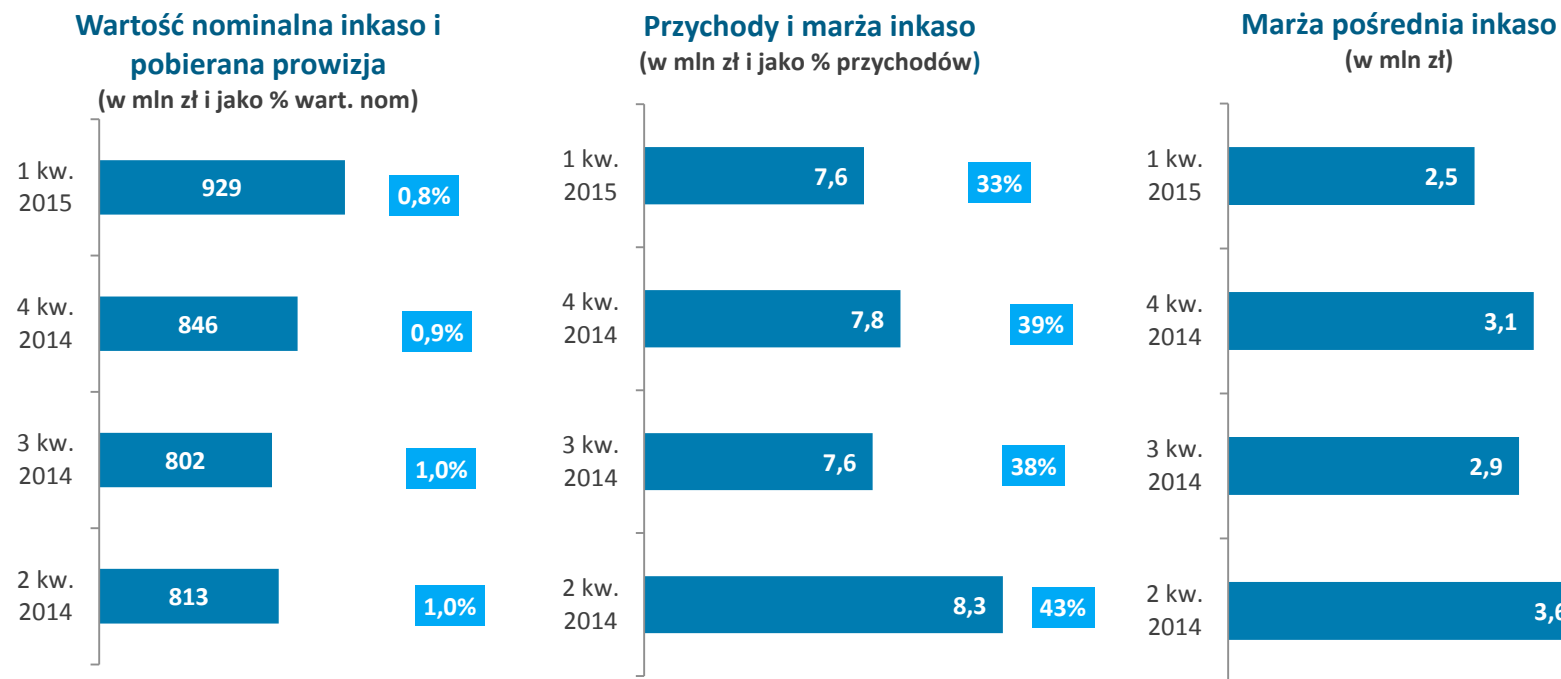


- KRUK dokonał dobrych inwestycji pomimo zwykle spokojnego początku roku
- Grupa oczekuje dużej liczby transakcji na rynku w tym roku.

- W ciągu ostatnich czterech kwartałów spłaty z obsługi portfeli wierzytelności wyniosły 745 mln złotych.
- Sytuacja makroekonomiczna pozytywnie wpływa na poziom spłat

- Grupa utrzymuje wysoką efektywność operacyjną i niski poziom wskaźnika kosztów do spłat, który w 1 kwartale wyniósł 23%, o 2 p.p. mniej niż rok wcześniej.

KRUK osiąga powtarzalne przychody na konkurencyjnym rynku inkaso

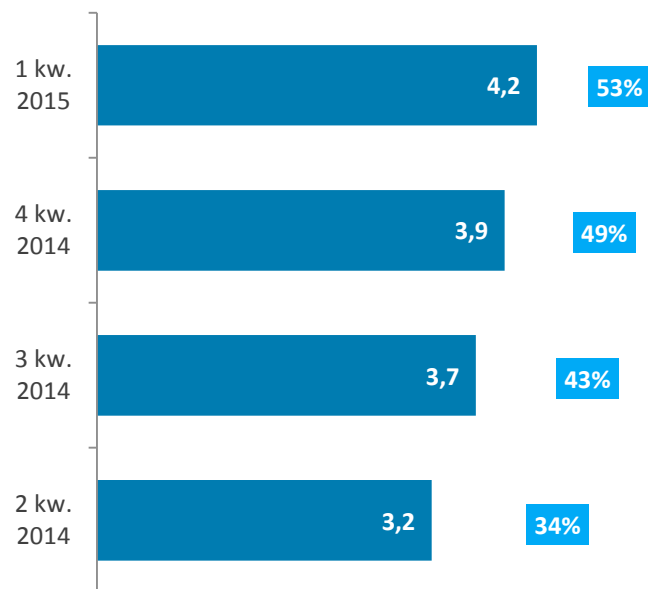


- Wartość nominalna inkaso wzrosła w ciągu ostatnich 4 kwartałów o 14 proc., przy utrzymaniu stabilnego poziomu przychodów oraz marży.
- Grupa Kruk odnosi dobre wyniki na konkurencyjnym rynku inkaso dzięki efektowi skali i wysokiej efektywności operacyjnej.

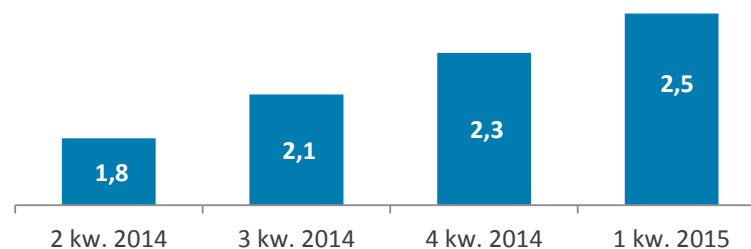
Usługi dodatkowe KRUKa, czyli Rejestr Dłużników ERIF i Pożyczki NOVUM notują dynamiczny wzrost i generują coraz wyższe marże

Przychody i marża pośrednia usług dodatkowych

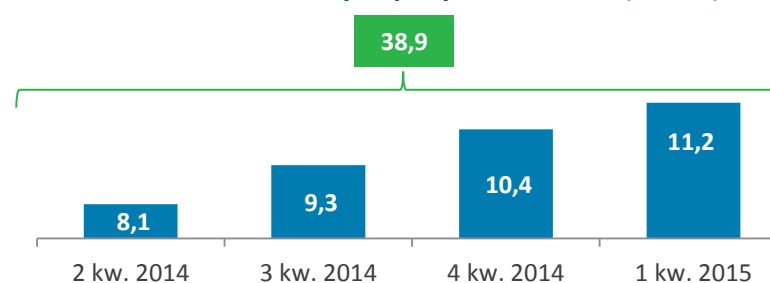
(w mln zł i jako proc. przychodów)



Liczba spraw w Rejestrze Dłużników ERIF BIG S.A. (mln)



Wartość udzielonych pożyczek Novum (mln zł)



- Usługi dodatkowe stanowią coraz ważniejszą część biznesu KRUKa i w 1 kw. 2015 roku stanowiły 3 proc. sumy wszystkich przychodów Grupy, osiągając marżę na poziomie ponad 50 procent.
- Wielkość bazy Rejestru Dłużników ERIF BIG S.A. wzrosła w ciągu ostatnich 4 kwartałów o 35 proc., a wartość udzielonych pożyczek Novum klientom KRUKa wzrosła o niemal 40 procent do 11,2 mln złotych.

Agenda

Wstęp

Działalność operacyjna

Wyniki finansowe

Załączniki

KRUK - szybko rosnący i wysoko rentowny biznes z silną generacją gotówki

| w mln zł | 1 kw. 2014 | 2. kw. 2014 | 3. kw. 2014 | 4. kw. 2014 | 2014 | 1 kw. 2015 | 1 kw. '14/ 1 kw. '15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Portfele nabyte | | | | | | | |
| nakłady na portfele nabyte | 268,9 | 44,2 | 41,6 | 215,4 | 570,7 | 44,9 | -83% |
| spląty na portfelach | 153,8 | 206,6 | 167,9 | 183,5 | 711,8 | 187,2 | 22% |
| Rachunek wyników | | | | | | | |
| Przychody z działalności operacyjnej | 120,1 | 143,6 | 103,8 | 120,4 | 487,9 | 133,2 | 11% |
| Portfele wierzytelności własnych | 109,1 | 132,1 | 92,5 | 108,7 | 442,4 | 121,4 | 11% |
| w tym aktualizacja | 5,7 | 12,4 | -13,3 | 2,6 | 7,5 | 2,1 | - |
| Usługi windykacyjne | 8,0 | 8,3 | 7,6 | 7,8 | 31,7 | 7,6 | -5% |
| Inne produkty i usługi | 3,0 | 3,2 | 3,7 | 3,9 | 13,8 | 4,2 | 41% |
| Marża pośrednia | 69,4 | 98,4 | 58,1 | 68,1 | 293,9 | 83,4 | 20% |
| <i>Marża procentowo</i> | <i>58%</i> | <i>68%</i> | <i>56%</i> | <i>57%</i> | <i>60%</i> | <i>63%</i> | - |
| Portfele wierzytelności własnych | 65,5 | 93,7 | 53,5 | 63,1 | 275,9 | 78,6 | 20% |
| Usługi windykacyjne | 2,8 | 3,6 | 2,9 | 3,1 | 12,4 | 2,5 | -12% |
| Inne produkty i usługi | 1,1 | 1,1 | 1,6 | 1,9 | 5,7 | 2,3 | 102% |
| Koszty ogólne | 15,5 | 17,1 | 17,1 | 22,6 | 72,4 | 19,2 | 24% |
| Koszty opcji menadżerskich | 0,2 | 2,9 | 1,3 | 2,8 | 7,3 | 2,7 | - |
| EBITDA | 54,1 | 80,0 | 40,4 | 45,0 | 219,5 | 63,6 | 18% |
| <i>marża EBITDA</i> | <i>45%</i> | <i>56%</i> | <i>39%</i> | <i>37%</i> | <i>45%</i> | <i>48%</i> | - |
| ZYSK NETTO | 40,0 | 60,1 | 26,0 | 25,7 | 151,8 | 50,6 | 27% |
| <i>marża zysku netto</i> | <i>33%</i> | <i>42%</i> | <i>25%</i> | <i>21%</i> | <i>31%</i> | <i>38%</i> | - |
| <i>ROE kroczące</i> | <i>26%</i> | <i>28%</i> | <i>26%</i> | <i>26%</i> | <i>26%</i> | <i>25%</i> | - |
| EBITDA GOTÓWKOWA* | 98,8 | 154,5 | 115,8 | 119,9 | 489,0 | 129,5 | 31% |

Źródło: KRUK S.A.

*- EBITDA gotówkowa = EBITDA + spląty na pakietach własnych – przychody z windykacji pakietów własnych

Grupa KRUK – P&L w podziale na segmenty geograficzne (układ prezentacyjny)

| w mln zł | 1. kw. 2014 | 2. kw. 2014 | 3. kw. 2014 | 4. kw. 2014 | 2014 | 1 kw. 2015 | 1 kw. `14/ 1 kw. `15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Przychody z działalności operacyjnej | 120,1 | 143,6 | 103,8 | 120,4 | 487,9 | 133,2 | 11% |
| Polska | 71,7 | 90,5 | 52,8 | 69,4 | 284,4 | 70,2 | -2% |
| Rumunia | 41,2 | 46,8 | 50,5 | 44,2 | 182,7 | 58,4 | 42% |
| Pozostałe kraje | 7,3 | 6,4 | 0,5 | 6,7 | 20,9 | 4,7 | -36% |
| Marża pośrednia | 69,4 | 98,4 | 58,1 | 68,1 | 293,9 | 83,4 | 12% |
| <i>Marża procentowo</i> | <i>58%</i> | <i>65%</i> | <i>56%</i> | <i>57%</i> | <i>60%</i> | <i>63%</i> | - |
| Koszty ogólne | -15,5 | -17,1 | -17,1 | -22,6 | -72,4 | -19,2 | - |
| EBITDA | 54,1 | 80,0 | 40,4 | 45,0 | 219,5 | 63,6 | 18% |
| <i>Rentowność EBITDA</i> | <i>45%</i> | <i>56%</i> | <i>39%</i> | <i>37%</i> | <i>45%</i> | <i>48%</i> | - |
| Przychody/Koszty finansowe | -12,4 | -16,8 | -12,5 | -13,7 | -55,3 | -10,8 | - |
| Zysk netto | 40,0 | 60,1 | 26,0 | 25,7 | 151,8 | 50,6 | 27% |
| <i>Rentowność zysku netto</i> | <i>33%</i> | <i>42%</i> | <i>25%</i> | <i>21%</i> | <i>31%</i> | <i>38%</i> | - |

Grupa KRUK – silne przepływy pieniężne zapewniają wysoką płynność prowadzenia biznesu

| w mln zł | 1. kw. 2014 | 2. kw. 2014 | 3. kw. 2014 | 4. kw. 2014 | 2014 | 1 kw. 2015 | 1 kw. '14/ 1 kw. '15 |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej: | 77,9 | 137,6 | 119,1 | 97,6 | 432,3 | 114,3 | 47% |
| Wpłaty od osób zadłużonych z portfeli zakupionych | 153,8 | 206,6 | 167,9 | 183,5 | 711,8 | 187,2 | 22% |
| Koszty operacyjne na portfelach zakupionych | -43,6 | -38,4 | -39,0 | -45,5 | -166,5 | -42,8 | 2% |
| Marża operacyjna na usługach windykacyjnych | 2,8 | 3,6 | 2,9 | 3,1 | 12,4 | 2,5 | -12% |
| Koszty ogólne | -15,5 | -17,1 | -17,1 | -22,8 | -72,6 | -19,2 | -24% |
| Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej | -19,5 | -17,1 | 4,4 | -20,7 | -52,9 | -13,6 | 30% |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej: | -273,8 | -47,0 | -44,1 | -217,2 | -582,1 | -46,8 | 83% |
| Wydatki na zakup portfeli wierzytelności | -268,9 | -44,2 | -41,6 | -216,1 | -570,7 | -44,9 | 83% |
| Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej | -4,9 | -2,8 | -2,6 | -1,1 | -11,4 | -1,9 | 62% |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 229,8 | -90,3 | -94,4 | 140,1 | 185,2 | -99,9 | -143% |
| Zaciągnięcie kredytów i zobowiązań leasingowych | 270,5 | 626,5 | 337,8 | 464,1 | 1 698,8 | 212,8 | -21% |
| Zaciągnięcie obligacji | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 45,0 | 45,0 | 0,0 | - |
| Splata kredytów i zobowiązań leasingowych | -280,7 | -422,0 | -392,6 | -367,0 | -1 462,3 | -254,8 | - |
| Splata obligacji | -20,0 | -33,4 | -47,0 | -29,5 | -129,9 | -29,0 | - |
| Pozostałe przepływy z działalności finansowej | 260,0 | -261,3 | 7,4 | 27,5 | 33,6 | -28,9 | - |
| Przepływy pieniężne netto: | 33,9 | 0,2 | -19,4 | 20,5 | 35,3 | -32,4 | - |

Grupa KRUK – wybrane pozycje bilansowe (układ prezentacyjny)

| mln zł | 1 kw. 2014 | 2014 | 1 kw. 2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| AKTYWA | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 36,3 | 70,5 | 38,2 |
| Inwestycje w pakiety wierzytelności i pożyczki | 1 287,0 | 1 380,2 | 1 352,2 |
| Pozostałe aktywa | 99,7 | 79,6 | 66,9 |
| Aktywa ogółem | 1 423,0 | 1 516,6 | 1 457,3 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | 458,8 | 585,1 | 637,9 |
| w tym: Zyski zatrzymane | 351,1 | 462,9 | 513,5 |
| Zobowiązania | 964,2 | 931,6 | 819,4 |
| w tym: Kredyty i leasingi | 103,7 | 349,2 | 305,9 |
| Obligacje | 554,7 | 489,5 | 460,4 |
| Pasywa ogółem | 1 423,0 | 1 516,6 | 1 457,3 |
| WSKAŹNIKI | | | |
| Dług odsetkowy | 658,4 | 838,6 | 766,3 |
| Dług odsetkowy netto | 589,2 | 768,1 | 728,2 |
| Dług odsetkowy netto do Kapitałów Własnych | 1,3 | 1,3 | 1,1 |
| Dług odsetkowy do 12-miesięcznej EBITDA gotówkowej* | 1,6 | 1,6 | 1,4 |

Agenda

Wstęp

Działalność operacyjna

Wyniki finansowe

Załączniki

KRUK wleciał na szczyt i został Giełdową Spółką Roku 2014; wzmacniamy działania PR-owe na rynku niemieckim

Tytuł Giełdowej Spółki Roku 2014

Twitter jako nowy kanał komunikacji IR

Wideo komentarze zarządu dotyczące aktualnych wydarzeń w spółce

Spotkania z kluczowymi finansowymi dziennikarzami rynku niemieckiego i przybliżenie im strategii KRUK Deutschland



Podsumowanie 2014 roku w Grupie KRUK

17-03-2015

Zapraszamy do zapoznania się z videokomentarzem prezesa Piotra Krupy dot. sytuacji finansowej spółki, zmiany n gospodarczych.



Summary of 2014 in KRUK Group

17-03-2015

We would like to invite you for getting close with KRUK Group comments referring to current financial situation of comp economic affairs.



Wybrane wydarzenia po zakończeniu pierwszego kwartału

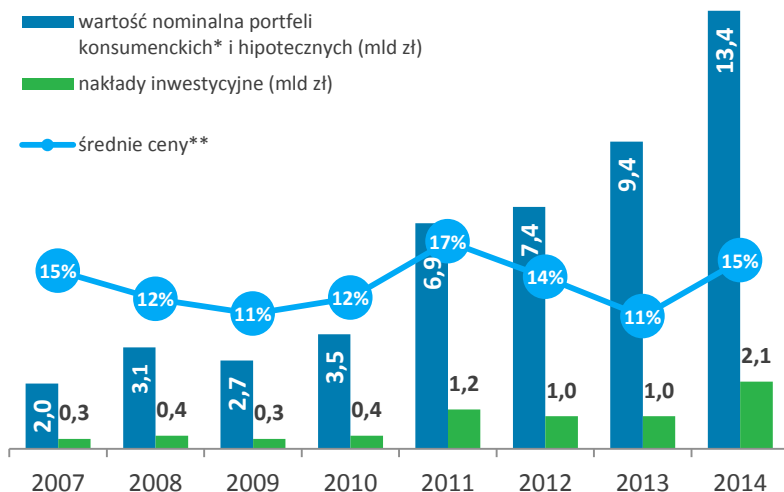
- Po zakończeniu kwartału KRUK kupił w Rumunii portfel wierzytelności o wartości nominalnej 761 mln zł od Piraeus Bank Romania S.A. za kwotę 50 mln złotych i była to największa transakcja w historii tamtejszego rynku.
- Zarząd KRUK S.A. podjął uchwały w sprawie emisji obligacji w ofertach publicznej i prywatnej o wartościach nominalnych odpowiednio 20 mln zł oraz 100 mln zł.
- Termin wykupu w przypadku obligacji publicznych wyniesie 5 lat, a obligacji prywatnych 6 lat.
- KRUK w ofercie publicznej po raz pierwszy zaoferuje inwestorom indywidualnym obligacje o stałym oprocentowaniu wynoszącym 4,5% w skali roku.

Macierz rozwoju KRUKa - duży potencjał rozwoju działalności w przekroju produktowym i geograficznym

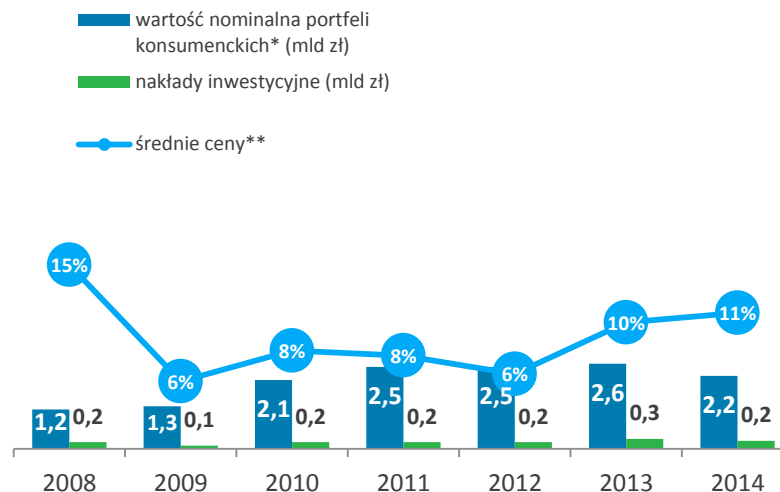
| Obecne linie biznesowe | | Polska | Rumunia | Czechy | Słowacja | Niemcy | Hiszpania | Włochy | Portugalia | Wielka Brytania |
|-------------------------------|--------------|--------|---------|--------|----------|--------|-----------|--------|------------|-----------------|
| Zakup portfeli wierzytelności | Konsumenckie | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | |
| | Hipoteczne | ✓ | ✓ | | | | | | | |
| | Korporacyjne | ✓ | ✓ | | | | | | | |
| Inkaso | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | |
| Pożyczki konsumenckie | | ✓ | | | | | | | | |
| Informacja gospodarcza | | ✓ | | | | | | | | |

W 2014 roku nastąpił dwukrotny wzrost nakładów na polskim rynku wierzytelności konsumenckich i hipotecznych

Polska



Rumunia



- Podaż nieregularnych wierzytelności detalicznych osiągnęła najwyższy w historii poziom 13,4 mld zł przy dwukrotnie większych nakładach inwestycyjnych niż w ubiegłym roku.

- Istotny wzrost wartości nominalnej to efekt ponad 20% wzrostu w segmencie portfeli konsumenckich (z 9,4 do 11,7 mld zł) a także sprzedaży przez banki dużych portfeli wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie o łącznej wartości nominalnej 1,7 mld zł.

- Podaż wierzytelności konsumenckich na rynku rumuńskim w 2014 roku pozostała na wysokim poziomie około 250 mln zł, przy wartości nominalnej 2,2 mld zł

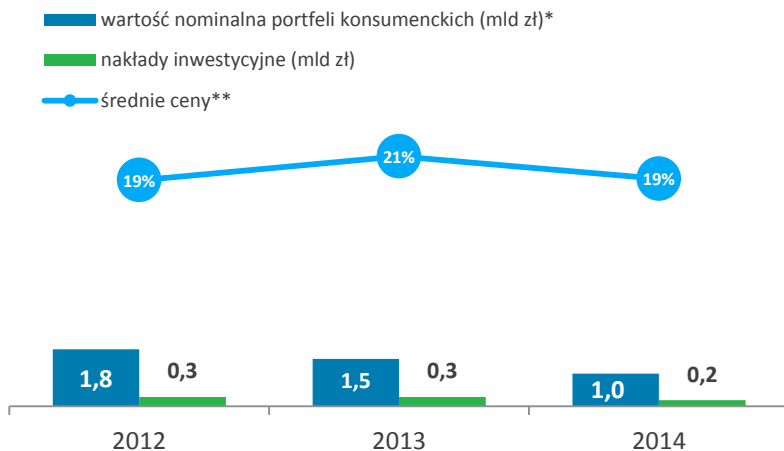
- W 2014 roku w Rumunii otworzył się rynek wierzytelności hipotecznych oraz korporacyjnych, przy wartościach nominalnych odpowiednio 1,8 mld zł oraz 5,1 mld zł
- W 2015 roku KRUK chce być aktywny we wszystkich trzech segmentach rynku

* - portfele konsumenckie = niezabezpieczone wierzytelności osób fizycznych + wierzytelności niehipoteczne MSP

** - średnia cena jako procent wartości nominalnej

W 2014 roku nakłady na portfele konsumenckie w Czechach stabilne; rynek korporacyjny w kraju z potencjałem do wzrostu

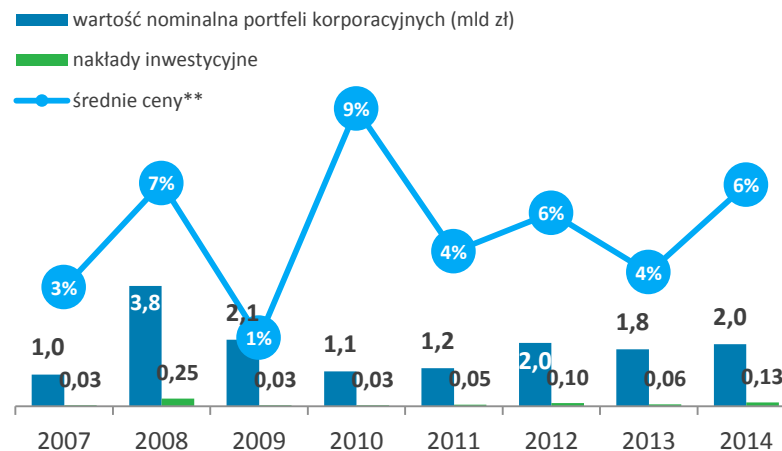
Czechy i Słowacja



- Wartość nakładów na portfele konsumenckie na czeskim i słowackim rynku wierzytelności wyniosła około 200 mln zł

- Wartość nominalna portfeli konsumenckich wyniosła 1,0 mld zł i spadła w porównaniu do 2013 roku

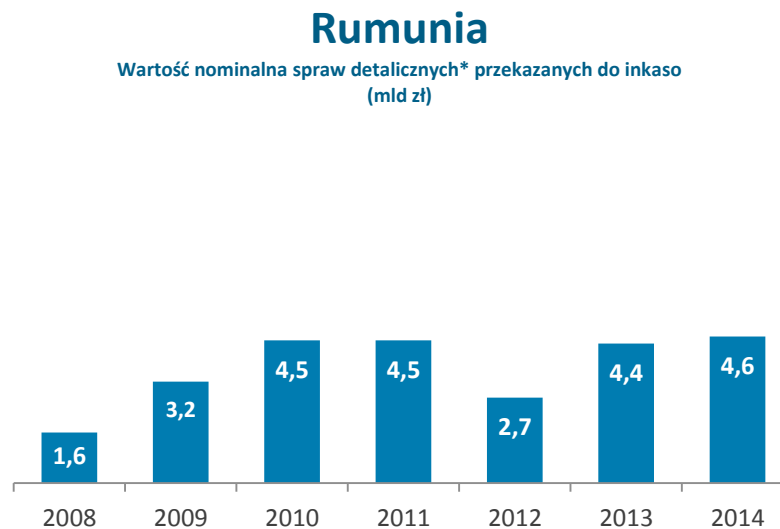
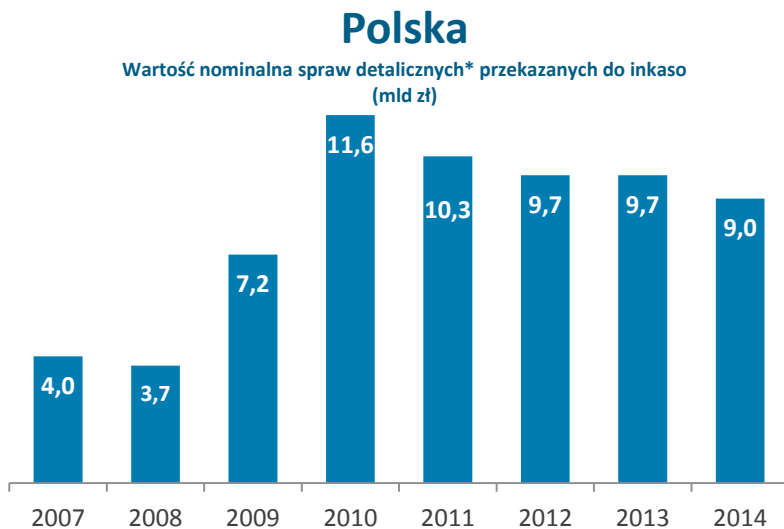
Polska - portfele korporacyjne



- Wartość nakładów na portfele korporacyjne w Polsce wyniosła 130 mln zł przy wartości nominalnej 2,0 mld zł

- Skłonność banków do sprzedaży portfeli korporacyjnych w 2014 roku pozostawała niska. Segment ma potencjał do wzrostu w przyszłości.

W 2014 polski rynek kontynuował przesunięcie z inkaso do sprzedaży wierzytelności, przy stabilnym rynku inkaso w Rumunii

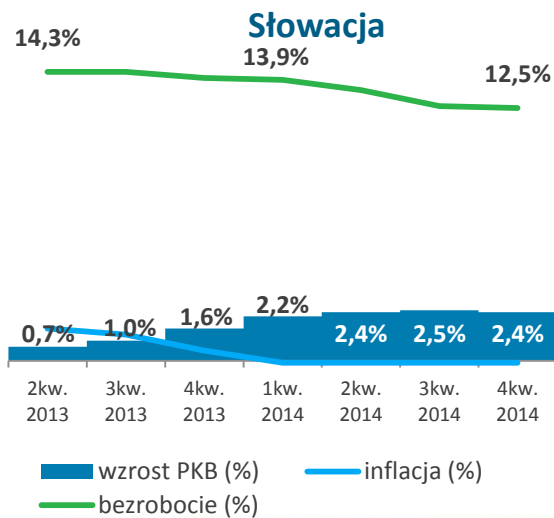
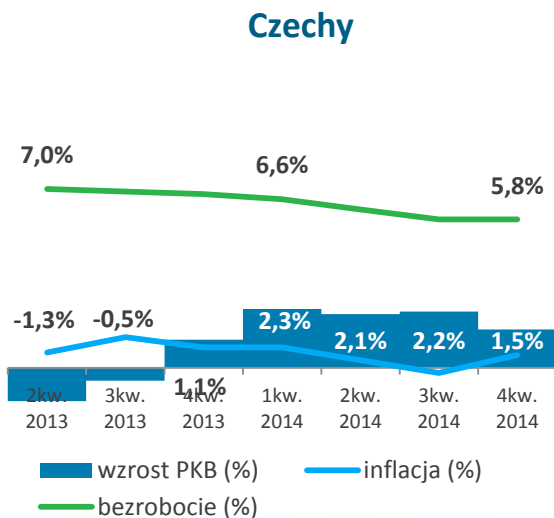
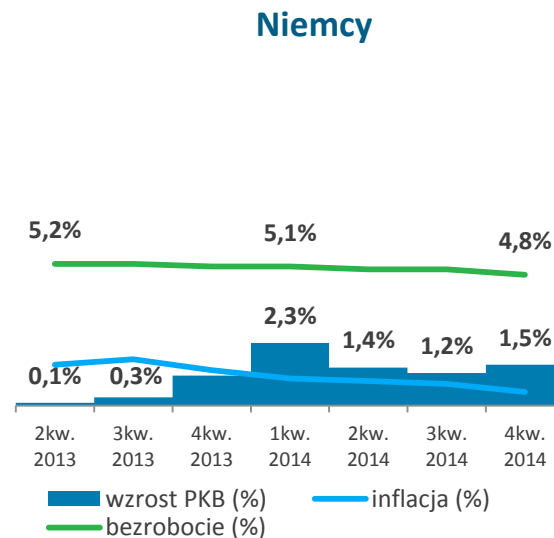
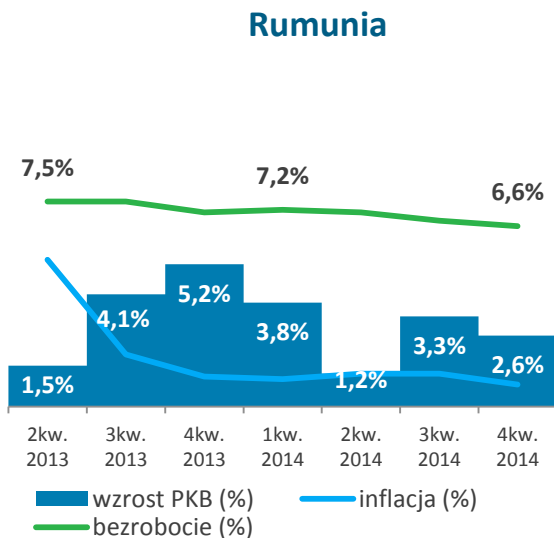
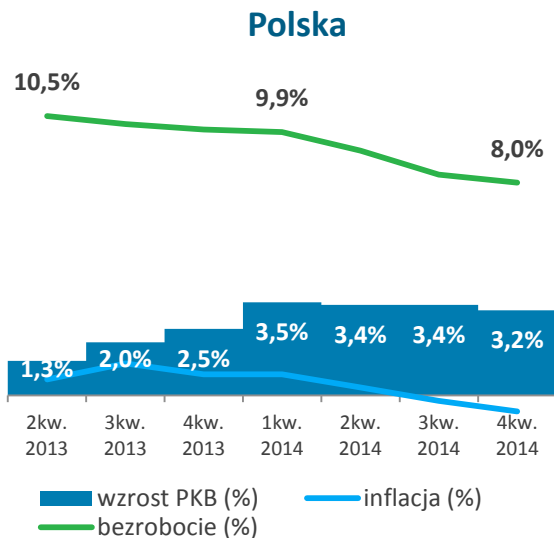


- W 2014 roku banki kontynuowały trend przesunięcia z segmentu inkaso do segmentu sprzedaży wierzytelności, odnajdując wymierne korzyści w przyspieszeniu sprzedaży portfeli

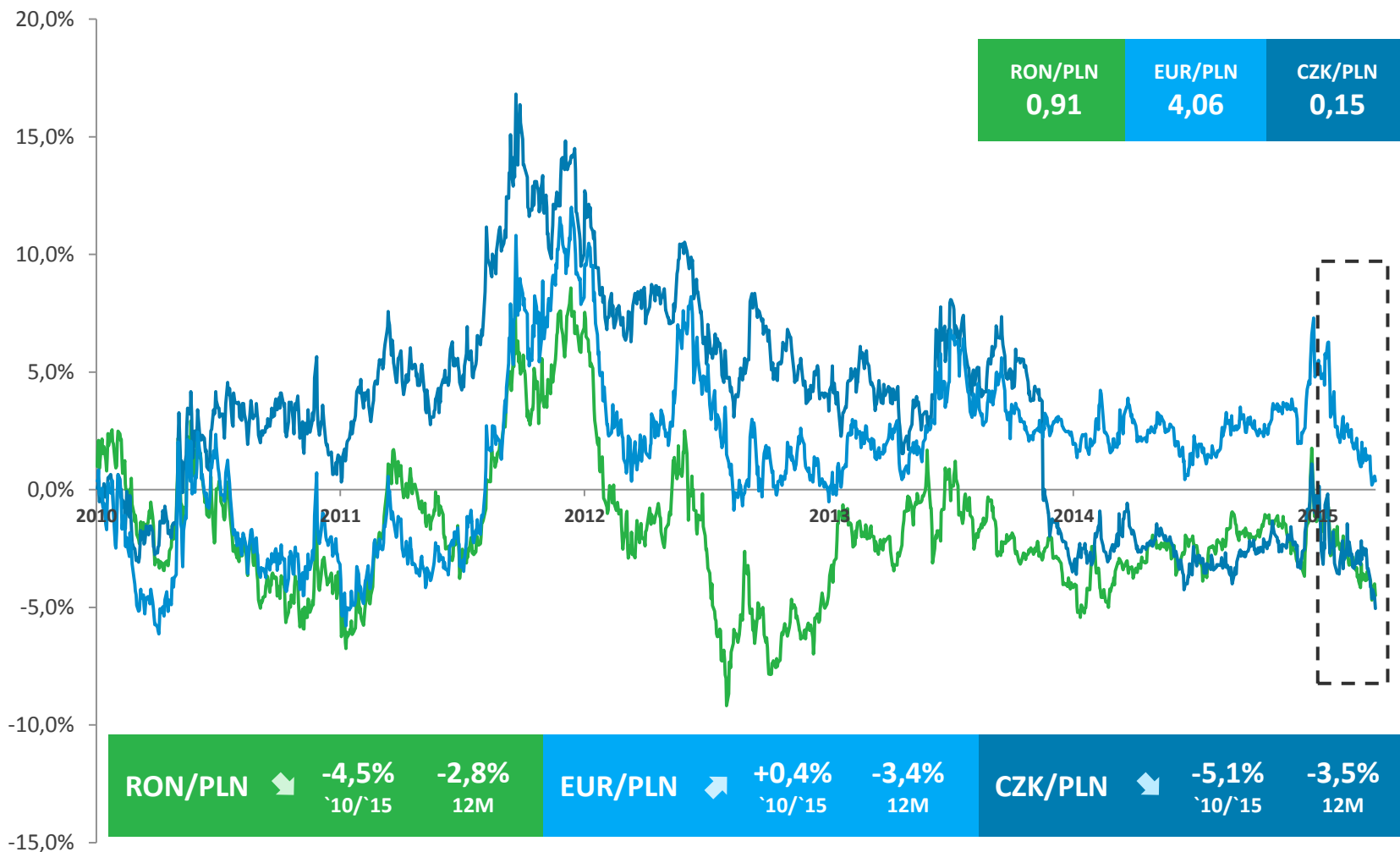
- Rynek inkaso w Rumunii pozostaje stabilny na poziomie 4,5-4,6 mld zł wartości nominalnej spraw przekazywanych do obsługi rocznie

* portfele detaliczne = portfele konsumenckie i hipoteczne osób fizycznych

Grupa KRUK aktywnie działa na rynkach państw o zróżnicowanej strukturze i kondycji gospodarczej



Od początku roku złoty umocnił się w stosunku do walut z rynków KRUKa; relacje pozostają w pobliżu średniej z ostatnich 5 lat



KRUK - struktura zadłużenia i harmonogram wykupu obligacji


| Obligacje (mln zł)* | 1 kw. 2015 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|----------|
| Emisja | - | - | - | - | - | - | - |
| Wykup | 29 | 41 | 154 | 135 | 115 | 0 | 45 |
| Saldo obligacji do wykupu na koniec okresu | 461 | 449 | 295 | 160 | 45 | 45 | 0 |

* Dane według wartości nominalnej

| Kredyty bankowe (mln zł) | Kredyty udzielone przez banki | Wykorzystanie na 31.03.2015 |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Kredyty bankowe razem | 440 | 294 |
| Kredyty inwestycyjne | - | - |
| Kredyty rewolwingowe | 440 | 294 |

- Na koniec 1 kwartału dostępność linii kredytowych wyniosła 440 mln złotych, z czego wykorzystanie na koniec marca wyniosło 67 proc. kwoty.

Międzynarodowe spółki giełdowe, które są grupą porównawczą dla Grupy KRUK

| w mln zł | 2009 | 2013 | 2014 | 1 kw. 2015 | CAGR (09-14) | Kapitalizacja* | P/E LTM* | EV/EBITDA* | P/BV* | |
|---|----------------|---------|---------|------------|--------------|----------------|----------|------------|-------|------|
|  | Zysk netto | 23,5 | 97,8 | 151,8 | 50,6 | 44% | 2 662,93 | 16,4x | 14,8x | 4,2x |
| | Zmiana r/r | 41% | 20% | 55% | 27% | | | | | |
| | EPS (zł) | 1,48 | 5,77 | 8,95 | 2,84 | 42% | | | | |
| | Zmiana r/r | 35% | 20% | 55% | 23% | | | | | |
| | Kapitał własny | 98,3 | 415,6 | 585,1 | 637,9 | 40% | | | | |
| | ROE | 24% | 24% | 26% | 8% | | | | | |
| Arrow Global | Zysk netto | | 148,1 | 174,3 | | | 2 323,23 | 14,4x | 8,5x | 3,5x |
| | Zmiana r/r | | 126% | 18% | | | | | | |
| | EPS (zł) | B/D | 0,9 | 1,0 | B/D | | | | | |
| | Zmiana r/r | | 100% | 6% | | | | | | |
| | Kapitał własny | | 619,1 | 717,4 | | | | | | |
| | ROE | | 24% | 24% | | | | | | |
| Intrum Justitia | Zysk netto | 200,6 | 372,9 | 474,0 | 106,1 | 15% | 8 214,18 | 17,2x | 16,0x | 5,9x |
| | Zmiana r/r | 0% | 40% | 27% | 33% | | | | | |
| | EPS (zł) | 2,52 | 4,69 | 6,14 | 1,47 | 16% | | | | |
| | Zmiana r/r | -1% | 41% | 31% | 39% | | | | | |
| | Kapitał własny | 1 160,5 | 1 509,8 | 1 384,6 | 1382,9 | 4% | | | | |
| | ROE | 17% | 25% | 34% | 8% | | | | | |
| PRA Group | Zysk netto | 173,2 | 638,3 | 636,9 | 209,2 | 25% | 9 753,46 | 14,8x | 11,2x | 3,5x |
| | Zmiana r/r | -2% | 40% | 0% | 41% | | | | | |
| | EPS (zł) | 3,74 | 12,56 | 12,74 | 4,28 | 24% | | | | |
| | Zmiana r/r | -3% | 41% | 1% | 47% | | | | | |
| | Kapitał własny | 1 311,4 | 3 137,2 | 3 255,2 | 2 942,3 | 21% | | | | |
| | ROE | 13% | 20% | 20% | 7,1% | | | | | |
| Hoist Finance | Zysk netto | | 50,9 | 78,3 | 1,7** | | 2 211,97 | 38,0x** | 23,9x | 2,6x |
| | Zmiana r/r | | 306% | 54% | -91% | | | | | |
| | EPS (zł) | B/D | 2,45 | 3,55 | 0,00** | B/D | | | | |
| | Zmiana r/r | | 224% | 45% | B/D | | | | | |
| | Kapitał własny | | 354,7 | 607,8 | 924,8 | | | | | |
| | ROE | | 16% | 16% | 0% | | | | | |

Kurs KRUKa wzrósł prawie czterokrotnie od debiutu na giełdzie; systematycznie rośnie płynność akcji

| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 1 kw. 2015 | Średnioroczny wzrost | Zmiana '10/'14 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|------------|----------------------|----------------|
| EPS (w zł) | 4,03 | 4,80 | 5,77 | 8,95 | 2,96 | 41,7% | 282,5% |
| Wzrost EPS | 72,2% | 19,1% | 20,2% | 55,1% | - | - | - |
| ROE kroczące* | 27,9% | 25,6% | 23,5% | 25,9% | 25,5% | - | - |
| Zysk netto (w mln zł) | 66,4 | 81,2 | 97,8 | 151,8 | 50,6 | 45,5% | 320,5% |



Akcje KRUKa na GPW **

Cena akcji 154,00

Zmiana 1Y/3M +83% / +33%

Max/Min 1Y 159,60 / 80,10

Kapitalizacja 2,66 mld zł

Kapitał własny 637,8 mln zł

Średni dzienny obrót (3M) 2,61 mln zł

Free float 58,3%



KRUK S.A.
ul. Wołowska 8
51-116 Wrocław, Polska
www.kruksa.pl

Relacje inwestorskie: ir@kruksa.pl
Dla inwestorów: www.kruksa.pl/dla-inwestora

