

Raport kwartalny

EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

IV kwartał 2012 r.
za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.



EGB
INVESTMENTS SA

Spis treści

I. INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI	4
2. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	4
3. ZARZĄD SPÓŁKI	4
4. RADA NADZORCZA.....	4
5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.	5
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.....	5
2. BILANS EGB INVESTMENTS S.A.....	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS S.A.	9
4. CASH FLOW EGB INVESTMENTS S.A.....	10
III. KOMENTARZE ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	11
IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	12
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A.W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	12
1. INFORMACJE PRAWNE	12
2. INFORMACJE OPERACYJNE	13
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	14
VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA I KWARTAŁ 2013 R.	15
VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.	16

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Oddajemy w Państwa ręce jednostkowy raport Spółki za IV kwartał 2012 roku.

Wyniki wypracowane w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy ubiegłego roku stanowią dla nas istotny powód do satysfakcji. W porównaniu do roku 2011, Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży (o 26%) oraz zysku ze sprzedaży (o 58%). Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną Spółki.

W IV kwartale EGB Investments S.A. kontynuowała działania związane z nabywaniem pakietów wierzytelności. Wartość zakupionego w omawianym okresie portfela to ponad 65,6 mln zł (przy 44,8 mln zł w IV kwartale 2011 r.). Wypracowane przez EGB Investments S.A. procedury nabywania atrakcyjnych pakietów wierzytelności oferowanych przez rynek, pozwalają na podejmowanie w naszej opinii racjonalnych decyzji inwestycyjnych. Wyrażamy przekonanie, iż obsługa zakupionych wierzytelności przyczyni się do uzyskania przez Spółkę korzystnych wyników finansowych w następnych okresach.

W listopadzie 2012 roku EGB Investments S.A. objęła 1.500.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii C MEGA DEBT NS FIZ. Rola zarówno jedyne go inwestora, jak i serwisera funduszu, pozwala nam monitorować i doskonalić procesy decydujące o jego sprawności operacyjnej i zdolności do realizacji zysków.

Korzyści płynące z kierowania spraw do e-sądu, jakimi są znaczne skrócenie procesu obsługi windykacji oraz obniżenie jego kosztów, skłaniają nas do kontynuacji działań w tym zakresie. Pozytywne efekty są już widoczne na poziomie przychodów z tytułu postępowań sądowych i egzekucyjnych, które przewyższają o kilkadziesiąt procent poniesione koszty.

Miło nam jest również poinformować, iż EGB Investments S.A. po raz kolejny została zakwalifikowana do prestiżowego segmentu NewConnect Lead. Stanowi to dla nas potwierdzenie ambicji związanych z przeniesieniem notowań akcji Spółki na parkiet główny, a także jest motywatorem do kontynuowania wyjątkowej pracy w przyszłości.

Zaczeka wyraża szacunek

Krzysztof Mazela
Prezes Zarządu

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki	EGB Investments Spółka Akcyjna
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 376 76 76
Fax	+48 52 524 43 30
E-mail	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl ; pr@egb.pl
Strona internetowa	www.egb.pl – serwis korporacyjny m.egb.pl – serwis w wersji mobilnej
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.305.400 zł i dzieli się na: a) 1.000.000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, b) 2.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, c) 7.524.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, d) 530.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, e) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065491
REGON	091280069
NIP	554-10-25-126

2. Informacja o Grupie Kapitałowej EGB Investments

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments wchodzi:

- EGB Investments S.A. – jako spółka dominująca,
- EGB Finanse sp. z o.o. – jako spółka zależna,
- EGB Nieruchomości sp. z o.o. – jako spółka zależna.

3. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Investments S.A., nieprzerwanie od początku istnienia Spółki tj. od 30 listopada 1995 roku, wchodzi:

- Krzysztof Matela – Prezes Zarządu
- Jolanta Małgorzata Niewiarowska – Wiceprezes Zarządu

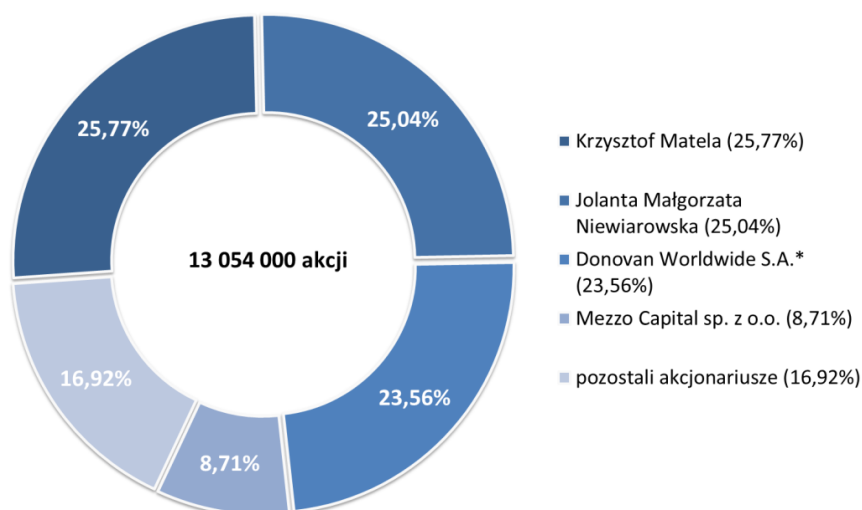
4. Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. wchodzi:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| ➔ Zbigniew Misztal | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➔ Sławomir Rybka | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➔ Piotr Graban | – Członek Rady Nadzorczej |
| ➔ Mirosław Smoczyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| ➔ Zbigniew Banaszczuk | – Członek Rady Nadzorczej |

5. Informacja o strukturze akcjonariatu EGB Investments S.A., ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu EGB Investments S.A., uwzględniająca Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według najlepszej wiedzy Spółki oraz w oparciu o informacje otrzymane od Akcjonariuszy, przedstawia się następująco:



*W tym liczba akcji będących w posiadaniu podmiotów zależnych tj.: Nuja Finance Ltd. (442 tys. akcji), Akerine Holding & Holding (1 110 tys. akcji) oraz Bramson Overseas Ltd. (666 tys. akcji)

II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe EGB Investments S.A.

Wskaźnik	01.01 - 31.12.2012 r.*	01.01. - 31.12.2011 r.
Rentowność sprzedaży	24,39%	19,42%
ROE	7,75%	17,59%
ROA	3,67%	10,28%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	54,67%	50,31%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	120,60%	101,26%
EBIT	7 383 654,32 zł	4 442 209,64 zł
EBITDA	8 050 988,09 zł	5 014 188,91 zł

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

W roku 2012 wskaźnik rentowności sprzedaży EGB Investments S.A. wzrósł w porównaniu do roku 2011 o 25,6%. Wpłynęły na to, między innymi, inwestycje w postępowania sądowe i komornicze, urealnienie wydatków ponoszonych na ten cel, z jednoczesnym powiązaniem momentu ich wystąpienia z przychodem

oraz racjonalna polityka kosztowa. Poziom ROE i ROA oraz wskaźników zadłużenia odzwierciedla finansowanie obligacjami zakupów portfeli wierzycelności. W roku 2012 wskaźniki EBIT i EBITDA osiągnęły znacznie wyższy poziom w porównaniu do roku 2011. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną Spółki.

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. **Wskaźnik rentowności sprzedaży**

FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

OPIS: Informuje o opłacalności sprzedaży, innymi słowy ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży

2. **Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)**

FORMUŁA: zysk netto za 4 ostatnie zamknięte okresy/ [(kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu)/2]

OPIS: Określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.

3. **Wskaźnik rentowności majątku (ROA)**

FORMUŁA: zysk netto za 4 ostatnie, zamknięte okresy /[(aktywa ogółem na początek okresu + aktywa ogółem na koniec okresu)/2]

OPIS: Informuje o efektywności wykorzystania majątku (całości zasobów firmy), czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku.

4. **Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (Wskaźnik ogólnego zadłużenia)**

FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem

OPIS: Informuje o stopniu zadłużenia jednostki tj. obciążeniu majątku zobowiązaniami. Im wskaźnik jest mniejszy tym mniejszy jest udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku.

5. **Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego**

FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny

OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego

6. **EBIT – Zysk operacyjny**

7. **EBITDA = Zysk operacyjny + Amortyzacja**

2. Bilans EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Aktywa trwałe	7 233 193,47	4 030 117,50	1 066 739,88	67 205,54
I. Wartości niematerialne i prawne	167 513,94	68 968,60	1 061,79	45 218,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	60 747,14	26 109,69	43 920,70	2 359,68
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	106 766,80	42 858,91	- 42 858,91	42 858,91
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 671 304,62	1 985 875,74	- 135 245,26	- 67 004,89
1. Środki trwałe	1 660 645,36	1 959 249,76	- 119 278,54	- 42 664,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	78 675,09	94 272,02	- 3 899,36	-3 899,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	558 599,97	480 438,83	- 31 492,07	56 204,59
d) środki transportu	812 222,54	1 145 264,48	- 75 508,69	- 86 608,32
e) inne środki trwałe	91 500,05	119 626,72	- 8 378,42	- 8 361,58
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	26 625,98	- 15 966,72	- 24 340,25
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	-
III. Należności długoterminowe	87 080,00	87 080,00	-	-
1. Od jednostek powiązanych			-	-

2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	5 000 366,60	1 595 804,22	1 303 441,91	- 21 118,74
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 000 366,60	1 595 804,22	1 303 441,91	- 21 118,74
a) w jednostkach powiązanych	1 884 988,50	1 584 326,12	- 196 558,09	- 21 118,74
- udziały lub akcje	1 010 000,00	245 000,00	-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	874 988,50	1 339 326,12	-196 558,09	- 21 118,74
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 115 378,10	11 478,10	1 500 000,00	-
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe	3 103 900,00		1 500 000,00	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	306 928,31	292 388,94	-102 518,56	110 110,58
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306 928,31	292 388,94	-102 518,56	110 110,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. Aktywa obrotowe	72 979 045,31	66 221 581,54	- 2 245 300,05	3 757 104,13
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe			-	-
4. Towary			-	-
5. Zaliczki na dostawy			-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 059 829,58	825 915,08	- 1 652 218,84	92 063,36
1. Należności od jednostek powiązanych	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
- do 12 miesięcy	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 048 221,17	818 955,45	-1 660 156,43	89 215,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	839 906,96	739 799,99	-1 492 430,85	197 628,47
- do 12 miesięcy	839 906,96	739 799,99	-1 492 430,85	197 628,47
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	126 530,99		126 530,99	-
c) inne	81 783,22	79 155,46	- 294 256,57	- 108 413,12
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	69 753 835,48	65 351 202,44	- 608 056,42	3 938 610,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 983 955,69	5 458 592,44	-6 376 247,07	-6 606 808,19
a) w jednostkach powiązanych	3 902 994,63	3 289 083,06	672 994,63	1 346 658,64
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	3 902 994,63	3 289 083,06	672 994,63	1 346 658,64
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	149 334,76	134 544,66	14 790,10	6 100,00
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	149 334,76	134 544,66	14 790,10	6 100,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 931 626,30	2 034 964,72	-7 064 031,80	-7 959 566,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 931 626,30	2 034 964,72	- 7 064 031,80	-7 959 566,83
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	63 769 879,79	59 892 610,00	5 768 190,65	10 545 418,98
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 165 380,25	44 464,02	14 975,21	- 273 570,02
Aktywa razem	80 212 238,78	70 251 699,04	-1 178 560,17	3 824 309,67

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	36 361 627,58	34 906 532,62	- 372 928,70	1 608 712,86
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 237 817,79	23 899 675,38	-	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 102 094,99	2 102 094,99	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	2 760 494,96	5 643 542,41	- 372 928,70	1 608 712,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 850 611,20	35 345 166,42	- 805 631,47	2 215 596,81
I. Rezerwy na zobowiązania	1 880 934,16	1 760 325,56	381 726,29	659 890,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 709 186,96	1 367 609,05	350 577,91	478 030,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 269,94	99 598,82	2 693,77	79 164,89
- długoterminowa	26 269,94	23 576,15	2 693,77	3 142,22
- krótkoterminowa		76 022,67	-	76 022,67
3. Pozostałe rezerwy	145 477,26	293 117,69	28 454,61	102 695,17
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe	145 477,26	293 117,69	28 454,61	102 695,17
II. Zobowiązania długoterminowe	10 951 193,05	28 963 773,17	-28 617 402,04	1 375 773,21
1. Wobec jednostek powiązanych			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 951 193,05	28 963 773,17	-28 617 402,04	1 375 773,21
a) kredyty i pożyczki			-	- 694 444,44
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 465 739,73	28 160 917,81	- 28 300 000,00	2 295 178,08
c) inne zobowiązania finansowe	485 453,32	802 855,36	- 317 402,04	- 224 960,43
d) inne			-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31 018 483,99	4 621 067,69	27 430 044,28	179 932,77
1. Wobec jednostek powiązanych	8 800,09	931,13	8 800,09	- 1 481,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 800,09	931,13	8 800,09	- 1 481,18
- do 12 miesięcy	8 800,09	931,13	8 800,09	- 1 481,18
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	30 871 539,76	4 620 136,56	27 426 696,77	181 413,95
a) kredyty i pożyczki	-	1 811 044,71	- 388 348,60	66 150,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 182 239,28	450 459,71	27 713 240,10	242 456,98
c) inne zobowiązania finansowe	302 805,69	208 599,88	237 407,60	1 108,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	511 119,93	1 035 560,85	36 181,41	- 180 874,97
- do 12 miesięcy	511 119,93	1 035 560,85	36 181,41	- 180 874,97
- powyżej 12 miesięcy			-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy			-	-
f) zobowiązania wekslowe			-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	445 048,97	715 824,33	- 147 546,37	62 168,48
h) z tytułu wynagrodzeń	418 939,35	388 790,86	- 21 515,36	- 7 998,62
i) inne	11 386,54	9 856,22	- 2 722,01	- 1 596,76
3. Fundusze specjalne	138 144,14		- 5 452,58	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy			-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe			-	-
Pasywa razem	80 212 238,78	70 251 699,04	- 1 178 560,17	3 824 309,67

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

3. Rachunek zysków i strat EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01. – 31.12.2012 r.*	01.01. - 31.12.2011	Q4 2012	Q4 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	29 977 006,81	23 705 695,98	6 190 307,84	6 253 553,51
- od jednostek powiązanych	132 706,91	123 296,37	32 399,32	29 697,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 990 402,77	23 694 273,46	6 254 712,04	6 272 845,56
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-13 395,96	11 422,52	-	11 422,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	22 666 550,82	19 102 888,22	5 105 630,23	5 174 640,54
I. Amortyzacja	667 333,77	571 979,27	142 498,48	178 291,97
II. Zużycie materiałów i energii	743 118,91	797 855,91	139 403,82	210 966,85
III. Usługi obce	4 842 041,28	4 409 856,45	1 026 336,71	1 157 310,54
IV. Podatki i opłaty, w tym	722 938,92	810 091,24	48 586,49	332 146,55
- podatek akcyzowy			-	-
V. Wynagrodzenia	7 384 247,00	6 520 795,48	1 759 121,24	1 627 250,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 490 922,32	1 172 104,73	303 815,77	288 255,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 815 948,62	4 820 205,14	1 685 867,72	1 380 418,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 310 455,99	4 602 807,76	1 084 677,61	1 078 912,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	288 622,58	279 979,81	117 193,74	46 905,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59 793,88	95 452,06	42 998,87	50,00
II. Dotacje			-	4 749,37
III. Inne przychody operacyjne	228 828,70	184 527,75	74 194,87	42 106,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	215 424,25	440 577,93	76 386,89	225 745,90
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	364,26	5 522,78	364,26	2 527,99
III. Inne koszty operacyjne	215 059,99	435 055,15	76 022,63	223 217,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 383 654,32	4 442 209,64	1 125 484,46	900 072,62
G. Przychody finansowe	584 657,69	4 833 828,81	220 383,48	2 563 221,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
II. Odsetki, w tym	554 006,79	351 527,86	220 227,03	204 245,69
- od jednostek powiązanych	285 332,97	200 316,48	130 358,13	132 014,26
III. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
V. Inne	30 650,90	4 482 300,95	156,45	2 358 975,96
H. Koszty finansowe	4 604 396,51	2 157 299,18	1 271 578,17	1 452 326,22
I. Odsetki, w tym	4 042 592,84	1 940 022,13	1 108 157,04	1 375 639,17
- dla jednostek powiązanych			-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
IV. Inne	561 803,67	217 277,05	163 421,13	76 687,05
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 363 915,50	7 118 739,27	74 289,77	2 010 968,05
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne			-	-
II. Straty nadzwyczajne			-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 363 915,50	7 118 739,27	74 289,77	2 010 968,05
L. Podatek dochodowy	603 420,54	1 475 196,86	447 218,47	402 255,19
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 760 494,96	5 643 542,41	- 372 928,70	1 608 712,86

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

4. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012 r.*	01.01 - 31.12.2011 r.	Q4 2012	Q4 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 760 494,96	5 643 542,41	-372 928,70	1 608 712,86
II. Korekty razem	- 2 395 898,76	- 26 463 920,28	- 3 455 456,85	- 8 748 403,47
1. Amortyzacja	667 333,77	571 979,27	142 498,48	178 291,97
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 991 416,41	1 788 833,54	1 948 541,24	1 234 801,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-59 793,88	106 444,82	- 42 998,87	11 042,76
5. Zmiana stanu rezerw	120 608,60	1 101 839,05	381 726,29	659 890,83
6. Zmiana stanu zapasów		-	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 233 914,50	- 228 480,25	1 652 218,84	- 92 063,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 617 524,37	- 4 366 122,63	- 1 150 794,29	- 337 785,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 135 455,60	-74 424,02	87 543,35	163 459,45
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-4 128 569,19	- 25 363 990,06	- 6 474 191,89	- 10 566 040,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	364 596,20	- 20 820 377,87	- 3 828 385,55	- 7 139 690,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	19 574 883,46	351 527,84	19 147 141,77	127 933,87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów trwałych	83 089,49		46 084,46	- 95 402,06
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19 491 793,97	351 527,84	19 101 057,31	223 335,93
a) w jednostkach powiązanych	19 221 900,15		19 009 968,41	-49 211,96
b) w pozostałych jednostkach	269 893,82		91 088,90	-78 979,95
- zbycie aktywów finansowych			-	-
- dywidendy i udziały w zyskach			-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			-	-
- odsetki	268 673,82		89 868,90	-78 979,95
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 220,00	351 527,84	1 220,00	351 527,84
4. Inne wpływy inwestycyjne			-	-
II. Wydatki	23 355 341,16	7 018 440,10	6 397 887,05	4 879 680,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów trwałych	414 301,74	1 574 293,34	70 226,23	1 271 034,16
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	22 937 239,42	5 444 146,76	6 323 860,82	3 658 646,76
a) w jednostkach powiązanych	19 833 339,42	5 309 602,10	4 823 860,82	3 524 102,10
b) w pozostałych jednostkach	3 103 900,00	134 544,66	1 500 000,00	134 544,66
- nabycie aktywów finansowych	3 103 900,00		1 500 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		134 544,66	-	134 544,66
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 800,00		3 800,00	-50 000,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 780 457,70	- 6 666 912,26	12 749 254,72	- 4 751 747,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	10 600 000,00	31 445 659,75	- 14 544 384,29	5 220 899,52
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-
2. Kredyty i pożyczki		2 689 813,45	- 14 544 384,29	2 468 711,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 600 000,00	27 641 317,81	-	1 641 317,81
4. Inne wpływy finansowe		1 114 528,49	-	1 110 870,01

II. Wydatki	7 287 476,92	2 540 876,72	1 440 516,68	1 289 028,69
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych			-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 305 400,00		-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 811 044,71	833 332,00	245 146,81	656 637,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-633 161,65	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	364 891,53	548 881,26	88 614,58	219 374,73
8. Odsetki	3 806 140,68	1 158 663,46	1 739 916,94	980 879,60
9. Inne wydatki finansowe			-	- 567 863,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 312 523,08	28 904 783,03	- 15 984 900,97	3 931 870,83
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 103 338,42	1 417 492,90	- 7 064 031,80	- 7 959 566,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 103 338,42	1 417 492,90	- 7 064 031,80	- 7 959 566,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 034 964,72	617 471,82	8 995 658,10	9 994 531,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 931 626,30	2 034 964,72	1 931 626,30	2 034 964,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	186 350,44	206 109,99	186 350,44	206 109,99

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

III. KOMENTARZE ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Wyniki finansowe w IV kwartale 2012 roku, w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były (w nawiasach podane zostały odpowiednie pozycje RZiS):

- ➔ mniejszą aktywnością w zakresie nabywania wierzytelności i związanym z tym ograniczeniem intensywności procesów windykacji własnych portfeli (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ wzrostem przychodów z tytułu windykacji wierzytelności zleconych do obsługi (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ mniejszymi obciążeniami z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji (koszty finansowe),
- ➔ zwiększeniem inwestycji w obsługę wierzytelności na drodze sądowej i komorniczej (pozostałe koszty rodzajowe),
- ➔ utworzeniem rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z urealnieniem w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze oraz powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem (podatek dochodowy oraz zysk netto).

Zarząd EGB Investments S.A. uważa wyniki osiągnięte w czwartym kwartale 2012 roku za zgodne z wyznaczonymi na ten okres założeniami. Spółka utrzymuje wysoką sprawność w zakresie generowania przychodów ze sprzedaży, a także skutecznie wdraża politykę optymalizacji kosztów, pozwalającą na trafną identyfikację obszarów sprzyjających wzrostowi efektywności podejmowanych działań operacyjnych. Świadczą o tym m.in. EBIT (wzrost o 25% w porównaniu do IV kw. 2011) oraz EBITDA (wzrost o 28% w porównaniu do IV kw. 2011). Spodziewany zwrot przyniosą dokonane w 2011 roku inwestycje w postępowania sądowe i egzekucyjne. Wpływy środków z tytułu windykacji na tym etapie przewyższają o kilkadziesiąt procent poniesione koszty.

W opinii Zarządu Spółki istotnym powodem satysfakcji mogą być również wyniki wypracowane w ciągu dwunastu miesięcy bieżącego roku. W porównaniu do 2011 roku, Spółka odnotowała znaczący wzrost

przychodów ze sprzedaży (o 26%), zysku ze sprzedaży (o 58%), rentowności sprzedaży (o 25,6%) oraz wspomnianych wyżej wskaźników. Potwierdza to wysoką sprawność operacyjną Spółki i jest dobrym prognozykiem poziomu wyników finansowych w kolejnych okresach.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

EGB Investments S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A. W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje prawne

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. zawarła między innymi umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której zakupiła wierzytelności o łącznej wartości 60,5 mln zł, w stosunku do 5.743 dłużników (raport bieżący nr 72/2012 z 24 grudnia 2012 r.). Portfel został nabyty od Klienta działającego w branży finansowej. EGB Investments S.A. od lat zajmuje się windykacją wierzytelności z tego sektora, zatem doskonale zna specyfikę obsługi tego rodzaju zobowiązań, co pozwala na zastosowanie najbardziej efektywnych narzędzi w procesie ich windykacji i uzyskanie stosunkowo wysokiej stopy zwrotu.

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. objęła 1.500.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii C MEGA DEBT NS FIZ. Cena każdego z nich wyniosła 1 zł. Objęcie kolejnej serii certyfikatów stanowi element kontynuacji współpracy Spółki z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fundusz sekurytyzacyjny MEGA DEBT NS FIZ nabywa portfele wierzytelności pochodzące przede wszystkim z sektora bankowego. Zarząd EGB Investments S.A. wyraża przekonanie, iż intensyfikacja działań w tym obszarze będzie miała pozytywny wpływ na osiągnięte przez nią przychody i wyniki finansowe w przyszłości.

W listopadzie 2012 r., po spełnieniu warunku przewidzianego w umowie cesji wierzytelności dotyczącego zapłaty przez fundusz MEGA DEBT NS FIZ ceny, weszła w życie umowa przelewu wierzytelności z 28 września 2012 r. (o której informowano w raporcie bieżącym EBI nr 59/2012). Na jej podstawie fundusz nabył od Spółki wierzytelności o łącznej wartości 6,4 mln zł.

W omawianym kwartale nastąpiła terminowa spłata kuponów odsetkowych od kilku serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę, tj.:

- serii A – w kwocie 714.351,30 zł,
- serii B – w kwocie 274.750,51 zł,
- serii E – w kwocie 56.006,63 zł,
- serii F – w kwocie 61.098,16 zł,
- serii G – w kwocie 483.882,28 zł,
- serii H – w kwocie 64.798,16 zł.

23 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu Spółki, na kolejną trzyletnią kadencję:

- Krzysztofa Mateli (jako Prezesa Zarządu), oraz
- Jolanty Małgorzaty Niewiarowskiej (jako Wiceprezesa Zarządu).

Ww. osoby wchodzi w skład Zarządu EGB Investments S.A. nieprzerwanie od początku istnienia Spółki, czyli od 1995 r.

W omawianym kwartale, EGB Investments S.A. została także poinformowana o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwał dotyczących wyboru Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa na bieglego rewidenta uprawnionego do zbadania:

- jednostkowego sprawozdania finansowego EGB Investments S.A. za rok obrotowy 2012,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EGB Investments za rok obrotowy 2012.

W opinii Zarządu wybór tego audytora pozwoli na dokonanie rzetelnego badania sprawozdań Spółki oraz Grupy Kapitałowej, co przyczyni się również do zwiększenia przejrzystości EGB Investments S.A. wobec Inwestorów i Akcjonariuszy.

2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. kontynuowała obsługę posiadanego portfela wierzytelności własnych, jak i przekazanych Spółce w ramach wcześniej zawartych umów zlecenia.

Branża	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w IV kwartale 2012 r.	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w IV kwartale 2011 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	62.329.128 zł	94.971.588 zł
teleinformatyczna	12.462.095 zł	7.236.282 zł
usług publicznych	1.138.611 zł	774.863 zł
pozostałe	1.323.845 zł	1.153.211 zł
Razem	77.253.679 zł	104.135.944 zł

EGB Investments S.A. zwiększyła intensywność działań w pozyskiwaniu do obsługi należności z branży teleinformatycznej. Rezultatem tego jest wzrost wartości wierzytelności z tego sektora o ponad 72%, w porównaniu do analogicznego okresu 2011 r. W porównaniu do IV kwartału roku ubiegłego odnotowano spadek w zakresie wierzytelności pozyskanych z sektora finansowego (o 34%). Dodatni przyrost wartości w stosunku do IV kwartału roku 2011 jest zauważalny także w zakresie wierzytelności pozyskanych z branży zaliczanych przez Spółkę do kategorii usług pozostałych (wzrost o 15%) oraz z branży usług publicznych (wzrost o 47%). Łączna liczba spraw przyjętych do obsługi w ramach umów zlecenia w IV kwartale 2012 roku wyniosła 36.422 sztuk. We wszystkich tych sprawach zostały rozpoczęte działania windykacyjne. Na dzień sporządzenia raportu dochodzenie należności przebiega zgodnie z założonym planem operacyjnym i modelem finansowym.

W IV kwartale 2012 r. Spółka nabyła wierzytelności pochodzące z branży finansowej, o łącznej wartości 65.658.367 zł, w stosunku do 7.030 dłużników.

Branża	Wartość wierzytelności kupionych w IV kwartale 2012 r.	Wartość wierzytelności kupionych w IV kwartale 2011 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	65.658.367 zł	44.793.780 zł
RAZEM	65.658.367 zł	44.793.780 zł

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. aktywnie uczestniczyła w dwudziestu jeden przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności przez Klientów z branży finansowej, teleinformatycznej i usługowej. W przetargach tych Spółka składała oferty na zakup portfeli o wartości od kilku do kilkunastu milionów złotych.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała dochodzenie roszczeń na drodze elektronicznego postępowania upominawczego. W ramach spraw windykowanych na własny rachunek oraz zleconych do obsługi przez Klientów, skierowanych zostało do e-sądu 1.955 spraw o wartości 2.632.125 zł. Do 31 grudnia 2012 roku uzyskano w ich ramach 1.725 nakazów o wartości 2.602.401 zł. 466 z nich nadano klauzule wykonalności o łącznej wartości 420.532 zł, co pozwoliło na skierowanie do egzekucji w tym okresie 193 wniosków o wartości 173.306 zł.

W sprawach, w których powództwo zostało wytoczone w roku 2012, do 31 grudnia 2012 r.:

- Spółka skierowała do e-sądu 22.775 spraw o łącznej wartości 24.851.344 zł,
- Spółka uzyskała 21.699 nakazów zapłaty o wartości 21.737.108 zł,
- 17.050 nakazom nadane zostały klauzule wykonalności o łącznej wartości 16.466.611 zł,
- Spółka skierowała do egzekucji 15.457 spraw o łącznej wartości 14.672.076 zł.

Natomiast, w sprawach, których powództwo zostało wytoczone jeszcze w 2011 roku, do 31 grudnia 2012 roku:

- Spółka uzyskała 25.903 nakazów zapłaty o wartości 23.846.258 zł,
- 24.744 nakazom zapłaty o łącznej wartości 22.711.613 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 23.561 spraw o łącznej wartości 22.350.713 zł.

Zarząd EGB Investments S.A. stoi na stanowisku, iż działania podejmowane w ramach elektronicznego postępowania upominawczego wpływają na znaczne skrócenie procesu windykacji sądowej oraz obniżenie jego kosztów, co w rezultacie przyczyni się do wzrostu przychodów Spółki w najbliższym okresie.

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

Po kwartalnej weryfikacji dokonanej na koniec grudnia 2012 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., EGB Investments S.A. została po raz piąty zakwalifikowana do prestiżowego segmentu NewConnect Lead. Oznacza to, że Spółka spełnia wyznaczone przez GPW kryteria i wymogi dotyczące m.in. wolumenu i wartości obrotu akcjami emitenta, odpowiedniego poziomu średniej wartości kapitalizacji, jak również wypełniania obowiązków informacyjnych i spełniania zasad ładu korporacyjnego.

Dbając o potrzeby Inwestorów i Akcjonariuszy, dążąc jednocześnie do utrzymania wysokiej przejrzystości prowadzonych działań, EGB Investments S.A. wprowadziła szereg usprawnień i modyfikacji w ramach sekcji Relacje Inwestorskie w serwisie korporacyjnym www.egb.pl. Rozszerzony został zakres publikowanych informacji, m.in. udostępniono uaktualniany co kwartał dokument Fact Sheet oraz historię zmian akcjonariatu Spółki, wprowadzona została zaawansowana wyszukiwarka, pozwalająca jeszcze łatwiej dotrzeć do poszukiwanych treści, a także udoskonalona została funkcjonalność kalendarium, prezentującego aktualny harmonogram publikacji raportów. Dodatkowo w listopadzie br. EGB Investments S.A. zorganizowała kolejny chat giełdowy, podczas którego Krzysztof Matela - Prezes Zarządu Spółki - odpowiadał na pytania dotyczące wyników finansowych po trzech kwartałach 2012 r. oraz planów rozwoju Grupy Kapitałowej EGB Investments w kolejnych okresach. Chat zgromadził ponad 50 osób, w tym

Inwestorów, Akcjonariuszy i innych zainteresowanych akcjami EGB Investments S.A. oraz jej aktualną sytuacją.

W czwartym kwartale br. Spółka wraz z pracownikami podjęła szereg inicjatyw dedykowanych lokalnym społecznościom, kontynuując tym samym działania zmierzające do budowy wizerunku EGB Investments S.A. jako odpowiedzialnego społecznie biznesu. Znalazły się wśród nich:

- zbiórka krwi, zorganizowana po raz czwarty wspólnie z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Bydgoszczy na terenie Biznes Parku, w którym zlokalizowana jest siedziba EGB Investments S.A.,
- zbiórka darów na rzecz Schroniska dla Zwierząt w Bydgoszczy, podczas której pracownicy Spółki zgromadzili ponad 100 kilogramów karmy oraz wiele koców, kołder i poduszek, które posłużą jako ocieplenie psich boksów podczas zimy,
- wsparcie finansowe koncertu charytatywnego „Głosy dla Hospicjum”, zorganizowanego przez Stowarzyszenie im. Sue Ryder w Filharmonii Pomorskiej w Bydgoszczy,
- przygotowanie paczek świątecznych dla wychowanków Zespołu Placówek Opiekuńczo-Wychowawczych w Bydgoszczy, który Spółka wspiera systematycznie od 1999 roku.

Wysoką jakość obsługi i zachowanie europejskich norm w tym zakresie oraz kierowanie się uczciwością, rzetelnością i lojalnością w prowadzonym przez EGB Investments S.A. biznesie, potwierdziły zdobyte przez Spółkę w omawianym kwartale nagrody, w tym: Medal Europejski dla Usługi „Windykacja masowych pakietów wierzytelności”, certyfikat „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2012 oraz „Brązowy Laur Fair Play”.

VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA I KWARTAŁ 2013 r.

W styczniu br. Zarząd EGB Investments S.A. podjął działania związane z dostosowaniem struktury organizacyjnej Spółki do jej aktualnych potrzeb. W związku z tym kompetencje Biura Zarządu zostały rozdzielone pomiędzy Biuro Prawne i Biuro Finansowe. Nastąpiły także zmiany dotyczące wydziałów w obrębie funkcjonujących biur. Wyodrębniono:

- w Biurze Prawnym: Wydział Relacji Inwestorskich i Korporacyjnych, Wydział Wierzytelności Detalicznych oraz Wydział Wierzytelności Korporacyjnych,
- w Biurze Windykacji: Wydział Wierzytelności Kupionych, Wydział Wierzytelności Zleconych, Wydział Windykacji Terenowej.

Wydział Reklamacji i Wyjaśnień, funkcjonujący do tej pory w ramach Biura Windykacji, został przeniesiony do Biura Zarządzania Wierzytelnościami. W opinii Zarządu Spółki dokonane zmiany przyczynią się do optymalizacji wszelkich procesów zachodzących w EGB Investments S.A.

W pierwszym kwartale br. położono szczególny nacisk na przegląd oraz dalsze udoskonalenie narzędzi służących optymalizacji procesów windykacji, w tym przede wszystkim wykorzystywanych przez Spółkę technik scoringowych. Jak wynika z danych historycznych, bazowanie na statystycznej analizie informacji na temat dłużników i ich zachowań płatniczych w znaczącym stopniu usprawnia model zarządzania wierzytelnościami i pozwala trafnie identyfikować zmienne zwiększające prawdopodobieństwo osiągnięcia wyższych wskaźników ściągальności. Kontynuacja prac w tym zakresie oraz późniejsza cykliczna aktualizacja narzędzi, służą zatem optymalizacji podejmowanych procesów dochodzenia należności, zarówno pod względem ich jakości, długości trwania, rodzaju, jak też związanych z nimi kosztów.

W I kwartale br. Spółka będzie kontynuowała terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań wynikających z realizacji Programu Emisji Obligacji. W lutym i marcu nastąpi spłata kuponów odsetkowych od dwóch serii obligacji, tj.:

- ➔ serii C – w kwocie 335.115,62 zł,
- ➔ serii D – w kwocie 108.897,53 zł.

VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.

Działając w imieniu EGB Investments S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje finansowe za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę. Jednocześnie oświadczamy, że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 roku



Krzysztof Matela

Prezes Zarządu



Jolanta Małgorzata Niewiarowska

Wiceprezes Zarządu