

**RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
EGB INVESTMENTS**

**1Q  
2013**



**EGB**  
INVESTMENTS SA

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>4</b>
1.	DANE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	4
2.	DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	4
3.	ZARZĄD SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	4
4.	RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	5
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
6.	DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O. ....	6
7.	ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O. ....	6
8.	RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O. ....	6
9.	DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. ....	7
10.	ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. ....	7
11.	RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. ....	7
<b>II.</b>	<b>DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>7</b>
1.	WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS .....	7
2.	BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS .....	9
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS .....	11
4.	CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS .....	12
<b>III.</b>	<b>DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A. ....</b>	<b>13</b>
1.	BILANS EGB INVESTMENTS S.A. ....	13
2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS S.A. ....	15
3.	CASH FLOW EGB INVESTMENTS S.A. ....	16
<b>IV.</b>	<b>KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>18</b>
<b>V.</b>	<b>STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ .....</b>	<b>18</b>
<b>VI.</b>	<b>INFORMACJE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>19</b>
1.	INFORMACJE PRAWNE .....	19
2.	INFORMACJE OPERACYJNE .....	20
3.	INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA .....	22
<b>VII.</b>	<b>PLANY I PRZEWIDYWANIA NA II KWARTAŁ 2013 ROKU .....</b>	<b>23</b>
<b>VIII.</b>	<b>OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>24</b>

Oddajemy w Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej EGB Investments za I kwartał 2013 roku. Spoglądamy na ten okres z satysfakcją, której źródłem są zarówno wypracowane wyniki finansowe, jak i efekty realizowanych działań operacyjnych. W porównaniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego, odnotowaliśmy znaczące wzrosty m.in. na poziomie przychodów ze sprzedaży i przychodów ogółem (o 15%), wskaźnika rentowności (o 71,3%) i – co warto podkreślić – na poziomie zysku netto, który był wyższy o ponad 250% i osiągnął poziom 1,1 mln zł.

Był to czas niezwykle interesujący pod względem wyzwań, jakie stawiało przed nami otoczenie biznesowe. EGB Investments S.A. skupiła się przede wszystkim na pozyskiwaniu kolejnych portfeli zleconych, a EGB Finanse sp. z o.o. z sukcesem powiększyła grono Klientów z sektora mikro i małych przedsiębiorców, korzystających z dostępu do finansowania bieżącej działalności dzięki sprzedaży niewymagalnych należności wynikających z faktur. Wartość portfela przyjętego do obsługi (zarówno zlecenia, jak i transakcje cesji wierzytelności) przez spółki z Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2013 r. przekroczyła 72 mln zł.

Systematycznie zwiększająca się efektywność działań, osiągnana dzięki wdrażaniu nowych technologii sprzyjających automatyzacji i przyspieszeniu procesów windykacyjnych, optymalizowana konsekwentnie polityka kosztowa, racjonalne decyzje zakupowe, sprawność operacyjna oraz zdolność do skutecznego pozyskiwania finansowania, pozwalają na stabilny i konsekwentny rozwój wszystkich podmiotów tworzących Grupę Kapitałową. Cieszy nas silna marka EGB na rynku i zakwalifikowanie po raz kolejny EGB Investments S.A. do prestiżowego segmentu NewConnect Lead przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Cel na kolejne miesiące jest prosty - dalsze rzetelne wywiązywanie się ze zobowiązań wobec Inwestorów i konsekwentne budowanie wartości poszczególnych spółek. Jesteśmy przekonani, że dzięki zaangażowaniu naszych Pracowników, Klientów i Partnerów Biznesowych, skutecznie sprostamy temu zadaniu.

Raport, który mają Państwo przed sobą jest szczególnie. W związku ze zmianami wprowadzonymi do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, podjęliśmy decyzję o publikacji od pierwszego kwartału bieżącego roku wyłącznie raportu skonsolidowanego, rozszerzonego o wszelkie dane dotyczące spółki dominującej, wymagane stosownymi przepisami Giełdy. W naszej opinii, zebranie informacji na temat Grupy Kapitałowej oraz EGB Investments S.A. w jednym dokumencie, ułatwi Państwu analizę i porównanie danych dotyczących wyników finansowych oraz pozwoli na kompleksowe spojrzenie na efekty działalności operacyjnej poszczególnych podmiotów tworzących Grupę Kapitałową.

Zachęcamy do lektury raportu.

**Krzysztof Matela**  
Prezes Zarządu  
EGB Investments S.A.

**Jolanta Małgorzata Niewiarowska**  
Wiceprezes Zarządu  
EGB Investments S.A.



## I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

### 1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej



Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments (dalej także: Grupa Kapitałowa) wchodzi trzy spółki, tj. EGB Investments S.A., jako spółka dominująca, a także EGB Finanse sp. z o.o. oraz EGB Nieruchomości sp. z o.o. Wszystkie ww. podmioty mają swą siedzibę w Bydgoszczy. Grupę Kapitałową reprezentuje Zarząd spółki dominującej. EGB Finanse sp. z o.o. i EGB Nieruchomości sp. z o.o. to spółki w pełni zależne zarówno pod względem kapitałowym, jak i organizacyjnym od EGB Investments S.A.



### 2. Dane podstawowe spółki dominującej

<b>Firma Spółki</b>	EGB Investments Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Bydgoszcz
<b>Adres</b>	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
<b>Telefon / Fax</b>	+48 52 376 76 76 / +48 52 524 43 30
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:egb@egb.pl">egb@egb.pl</a> ; <a href="mailto:inwestor@egb.pl">inwestor@egb.pl</a> ; <a href="mailto:pr@egb.pl">pr@egb.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.egb.pl">www.egb.pl</a> – serwis korporacyjny spółki dominującej <a href="http://m.egb.pl">m.egb.pl</a> – serwis w wersji mobilnej
<b>Przedmiot działalności</b>	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	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.
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065491
<b>REGON</b>	091280069
<b>NIP</b>	554-10-25-126

### 3. Zarząd spółki dominującej

Na 31 marca 2013 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

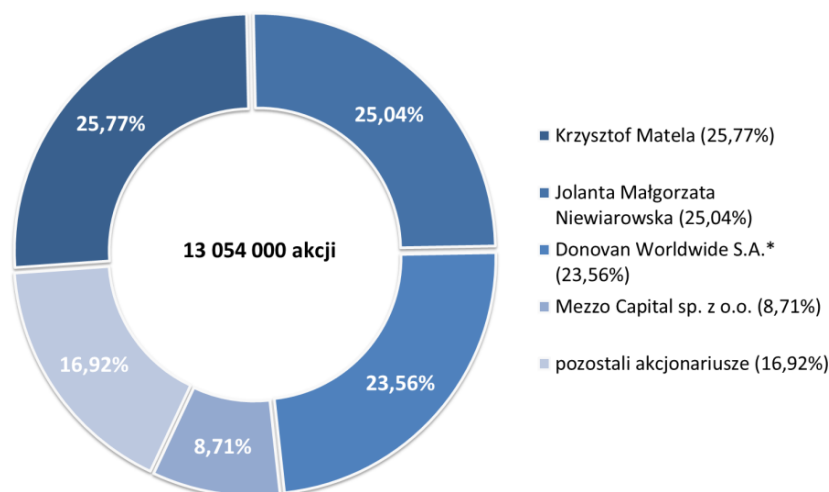
#### 4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Radę Nadzorczą EGB Investments S.A. tworzą:

- Zbigniew Misztal,
- Sławomir Rybka,
- Piotr Graban,
- Mirosław Smoczyński,
- Zbigniew Banaszczuk.

#### 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 marca 2013 roku, 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, przedstawiała się następująco:



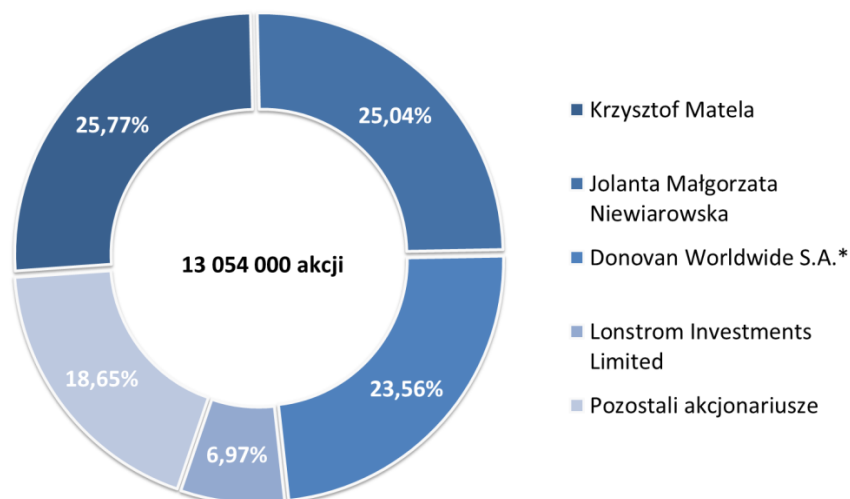
\*W tym liczba akcji będących w posiadaniu podmiotów zależnych tj.: Nuja Finance Ltd. (442 tys. akcji), Akerine Holding & Holding (1 110 tys. akcji) oraz Bramson Overseas Ltd. (666 tys. akcji)

8 kwietnia br. do EGB Investments S.A. wpłynęły zawiadomienia od:

- Mezzo Capital Sp. z o.o. iż w wyniku transakcji zbycia 659.830 akcji Spółki 27 marca 2013 roku, Akcjonariusz ten nie posiada akcji w kapitale zakładowym EGB Investments S.A.,
- Lonstrom Investments Limited z siedzibą na Cyprze, iż w wyniku transakcji nabycia 659.830 akcji Spółki 27 marca 2013 roku, udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów uległ zwiększeniu i przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Struktura akcjonariatu EGB Investments S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, 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)

## 6. Dane podstawowe spółki zależnej – EGB Finanse sp. z o.o.

<b>Firma Spółki</b>	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Bydgoszcz
<b>Adres</b>	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
<b>Telefon / Fax</b>	+48 52 564 30 70 / +48 52 564 30 71
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:egbfinanse@egbfinanse.pl">egbfinanse@egbfinanse.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.egbfinanse.pl">www.egbfinanse.pl</a>
<b>Przedmiot działalności</b>	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
<b>Forma prawna</b>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000.000 zł i dzieli się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000075028
<b>REGON</b>	091225389
<b>NIP</b>	554-10-21-281

## 7. Zarząd spółki zależnej – EGB Finanse sp. z o.o.

Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse sp. z o.o. wchodzi:

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

## 8. Rada Nadzorcza – EGB Finanse sp. z o.o.

Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

## 9. Dane podstawowe spółki zależnej – EGB Nieruchomości sp. z o.o.

<b>Firma Spółki</b>	EGB Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Bydgoszcz
<b>Adres</b>	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
<b>Telefon / Fax</b>	+48 52 376 76 76 / +48 52 52 44 330
<b>Przedmiot działalności</b>	Obsługa wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, nabywanie nieruchomości w toku egzekucji komorniczych i działań windykacyjnych, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja.
<b>Forma prawna</b>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 30.000 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000414983
<b>REGON</b>	341260576
<b>NIP</b>	967-135-40-43

## 10. Zarząd spółki zależnej – EGB Nieruchomości sp. z o.o.

Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Nieruchomości sp. z o.o. wchodzi:

- Marcin Polański – Prezes Zarządu
- Elwira Ligman – Wiceprezes Zarządu

## 11. Rada Nadzorcza – EGB Nieruchomości sp. z o.o.

Na 31 marca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Nieruchomości sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

# II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

## 1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wskaźnik	01.01 - 31.03.2013 r.	01.01. - 31.03.2012 r.
Rentowność sprzedaży	18,10%	10,57%
ROE	18,87%	16,40%
ROA	8,69%	9,13%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,78%	51,56%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	126,19%	106,45%
EBIT	2 485 476	1 287 071
EBITDA	2 630 768	1 487 353

Wzrost wskaźników rentowności sprzedaży i zadłużenia kapitału własnego odpowiednio o 71,31 % i 15,03 % w stosunku do I kwartału 2012 roku, jest pozytywnym efektem inwestycji poczynionych w postępowania komornicze i egzekucyjne w poprzednich kwartałach. Dodatkowo rentowność sprzedaży, skorygowana jest na poziomie Grupy Kapitałowej poprzez zaliczenie w koszty cen zapłaconych za wysokocenne wierzytelności nabywane przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. Są to należności szybko rotujące, o ograniczonym do minimum ryzyku inwestycyjnym i w związku z tym wyceniane na poziomie wyższym w porównaniu do wierzytelności nabywanych przez spółkę dominującą. Poziom ROA oraz wskaźników zadłużenia odzwierciedla finansowanie obligacjami (emitowanymi przez spółkę dominującą i zależną EGB Finanse sp. z o.o.) zakupów portfeli wierzytelności. W I kwartale 2013 roku wskaźniki EBIT i EBITDA osiągnęły znacznie wyższy poziom w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną spółek z Grupy Kapitałowej.

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 Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2013	Stan na dzień 31.03.2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 423 021,80</b>	<b>3 933 166,68</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>281 342,88</b>	<b>192 507,82</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	174 576,08	88 765,54
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	106 766,80	103 742,28
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 556 685,56</b>	<b>1 982 752,75</b>
1. Środki trwałe	1 546 026,30	1 956 126,77
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 775,90	90 372,83
c) urządzenia techniczne i maszyny	519 028,86	593 056,00
d) środki transportu	749 451,49	1 041 560,11
e) inne środki trwałe	83 122,34	111 490,12
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	26 625,98
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>87 080,00</b>	<b>87 080,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 048 917,96</b>	<b>1 356 901,47</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 048 917,96	1 356 901,47
a) w jednostkach powiązanych	1 037 439,86	1 345 423,37
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 037 439,86	1 345 423,37
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	11 478,10
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>448 995,40</b>	<b>313 924,64</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	448 995,40	313 924,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>89 116 689,46</b>	<b>68 401 364,82</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 869 738,53</b>	<b>937 023,26</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 869 738,53	937 023,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 713 529,13	718 961,97
- do 12 miesięcy	2 713 529,13	718 961,97
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	75 489,99	79,00

c) inne	80 719,41	217 982,29
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>84 495 673,08</b>	<b>67 196 709,15</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 363 719,33	4 770 194,55
a) w jednostkach powiązanych	6 193,75	6 763,15
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	6 193,75	6 763,15
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 083 202,23	134 544,66
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	3 501 483,05	-
- udzielone pożyczki	1 581 719,18	134 544,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 274 323,35	4 628 886,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 004 170,48	4 628 384,36
- inne środki pieniężne	270 152,87	502,38
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	74 131 953,75	62 426 514,60
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 751 277,85</b>	<b>267 632,41</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>92 539 711,26</b>	<b>72 334 531,50</b>

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2013	Stan na dzień 31.03.2012
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>40 903 708,48</b>	<b>35 033 156,13</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 305 400,00</b>	<b>1 305 400,00</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>28 237 817,79</b>	<b>23 899 675,38</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>1 955 819,84</b>	<b>1 955 819,84</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>8 295 687,41</b>	<b>7 558 065,03</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 108 983,44</b>	<b>314 195,88</b>
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>21 480,49</b>	<b>8 522,32</b>
<b>C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>51 614 522,29</b>	<b>37 292 853,05</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 540 885,42</b>	<b>1 514 847,05</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 362 981,60	1 360 788,49
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 903,82	26 035,91
- długoterminowa	26 644,48	23 757,71
- krótkoterminowa	109 259,34	2 278,20
3. Pozostałe rezerwy	42 000,00	128 022,65
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	42 000,00	128 022,65
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 644 060,47</b>	<b>28 968 595,09</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 644 060,47	28 968 595,09
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 392 028,48	28 165 739,73
c) inne zobowiązania finansowe	252 031,99	802 855,36
d) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 429 576,40</b>	<b>6 809 410,91</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	38 289 172,91	6 643 807,80
a) kredyty i pożyczki	3 773,08	1 221 682,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 412 512,00	930 751,90

c) inne zobowiązania finansowe	456 795,41	2 320 898,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 005 380,12	842 264,61
- do 12 miesięcy	1 005 380,12	842 264,61
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	15 111,64
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	945 082,12	731 976,55
h) z tytułu wynagrodzeń	449 977,32	560 640,98
i) inne	15 652,86	20 481,03
3. Fundusze specjalne	140 403,49	165 603,11
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>92 539 711,26</b>	<b>72 334 531,50</b>

### 3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01. – 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>13 709 265,44</b>	<b>12 041 252,44</b>
- od jednostek powiązanych	30 000,00	15 400,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 685 479,36	11 912 383,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	23 786,08	128 868,99
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 227 769,21</b>	<b>10 768 942,26</b>
I. Amortyzacja	145 291,93	200 282,10
II. Zużycie materiałów i energii	162 819,17	228 149,60
III. Usługi obce	965 404,36	1 384 188,89
IV. Podatki i opłaty, w tym	202 672,74	236 634,30
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 801 913,66	1 774 967,54
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	332 001,42	520 637,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 617 665,93	6 424 082,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 481 496,23</b>	<b>1 272 310,18</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>59 035,26</b>	<b>74 039,55</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	240,00	15 907,71
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	58 795,26	58 131,84
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>55 054,99</b>	<b>59 278,01</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	55 054,99	59 278,01
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 485 476,50</b>	<b>1 287 071,72</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>213 718,76</b>	<b>88 583,52</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym	185 363,24	58 583,52
- od jednostek powiązanych	2 429,32	47,48
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	28 355,52	30 000,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 338 641,49</b>	<b>952 180,52</b>
I. Odsetki, w tym	1 172 428,83	866 691,94
- dla jednostek powiązanych	- 45 544,30	13 150,79

II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	166 212,66	85 488,58
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 360 553,77</b>	<b>423 474,72</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>1 360 553,77</b>	<b>423 474,72</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>244 193,78</b>	<b>106 928,51</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>N. Zyski(Straty) mniejszości</b>	<b>- 7 376,55</b>	<b>- 2 350,33</b>

#### 4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 – 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 108 983,44</b>	<b>314 195,88</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 746 193,93</b>	<b>1 225 538,02</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	7 376,55	2 350,33
2. Amortyzacja	145 291,93	200 282,10
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 129 595,74	840 533,79
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-240,00	-15 907,71
6. Zmiana stanu rezerw	271 426,44	- 261 117,69
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	2 024 767,14	-90 825,54
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 4 550 352,63	622 805,62
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	93 550,25	-229 048,15
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	132 390,65	156 465,27
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>362 789,51</b>	<b>1 539 733,90</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 469 616,75</b>	<b>111 110,19</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	240,00	36 140,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 469 376,75	74 969,46
a) w jednostkach powiązanych	2 429,32	64 080,81
b) w pozostałych jednostkach	1 466 947,43	10 888,65
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 447 728,44	-
- odsetki	17 678,99	10 888,65
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 840,00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>911 028,68</b>	<b>141 797,83</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 728,30	151 120,78
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	898 500,38	-9 322,95
a) w jednostkach powiązanych	-	- 9 322,95
b) w pozostałych jednostkach	898 500,38	-
- nabycie aktywów finansowych	400 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	498 500,38	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	800,00	-
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>558 588,07</b>	<b>-30 687,64</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 876 152,18</b>	<b>2 238 827,84</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	5 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	133 827,84
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 876 152,18	2 100 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>525 749,09</b>	<b>1 169 103,67</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	589 362,10
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	89 441,84	105 607,50
8. Odsetki	436 307,25	474 134,07
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 350 403,09</b>	<b>1 069 724,17</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 271 780,67</b>	<b>2 578 770,43</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 261 268,67</b>	<b>2 578 770,43</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 002 542,68</b>	<b>2 050 116,31</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>5 274 323,35</b>	<b>4 628 886,74</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>133 282,69</b>	<b>275 932,31</b>

### III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

#### 1. Bilans EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2013	Stan na dzień 31.03.2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 387 297,64</b>	<b>4 321 367,47</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>156 262,49</b>	<b>128 135,15</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	49 495,69	24 392,87
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	106 766,80	103 742,28
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 556 685,56</b>	<b>1 982 752,75</b>
1. Środki trwałe	1 546 026,30	1 956 126,77
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 775,90	90 372,83
c) urządzenia techniczne i maszyny	519 028,86	593 056,00
d) środki transportu	749 451,49	1 041 560,11
e) inne środki trwałe	83 122,34	111 490,12
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	26 625,98
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>87 080,00</b>	<b>87 080,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 174 956,99</b>	<b>1 816 219,68</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 174 956,99	1 816 219,68
a) w jednostkach powiązanych	4 163 478,89	1 804 741,58

- udziały lub akcje	3 194 800,00	535 000,00
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki	<b>968 678,89</b>	<b>1 269 741,58</b>
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	11 478,10
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>412 312,60</b>	<b>307 179,89</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	412 312,60	307 179,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>79 308 774,84</b>	<b>65 804 429,80</b>
<b>I. Zapasy</b>	-	-
1. Materiały		-
2. Półprodukty i produkty w toku		-
3. Produkty gotowe		-
4. Towary		-
5. Zaliczki na dostawy		-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 847 525,96</b>	<b>927 360,41</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	8 663,38	7 780,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 663,38	7 780,04
- do 12 miesięcy	8 663,38	7 780,04
- powyżej 12 miesięcy		-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 838 862,58	919 580,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 697 711,76	701 641,50
- do 12 miesięcy	2 697 711,76	701 641,50
- powyżej 12 miesięcy		-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	60 532,99	-
c) inne	80 617,83	217 938,87
d) dochodzone na drodze sądowej		-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>74 817 838,36</b>	<b>64 633 302,03</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 587 065,91	5 579 508,53
a) w jednostkach powiązanych	1 000 000,00	1 000 000,00
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki	1 000 000,00	1 000 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
b) w pozostałych jednostkach	3 649 267,71	134 544,66
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe	3 501 483,05	-
- udzielone pożyczki	<b>147 784,66</b>	<b>134 544,66</b>
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 937 798,20	4 444 963,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 937 798,20	4 444 963,87
- inne środki pieniężne		-
- inne aktywa pieniężne		-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	65 230 772,45	59 053 793,50
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 643 410,52</b>	<b>243 767,36</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>85 696 072,48</b>	<b>70 125 797,27</b>

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2013	Stan na dzień 31.03.2012
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>40 253 248,11</b>	<b>35 105 562,36</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 305 400,00</b>	<b>1 305 400,00</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		-
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>		-
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>28 237 817,79</b>	<b>23 899 675,38</b>



<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		-
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>1 955 819,84</b>	<b>1 955 819,84</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>8 004 921,36</b>	<b>7 745 637,40</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>749 289,12</b>	<b>199 029,74</b>
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>45 442 824,37</b>	<b>35 020 234,91</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 509 437,31</b>	<b>1 499 207,87</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 337 690,09	1 358 609,05
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 247,22	23 576,17
- długoterminowa	26 269,94	23 576,17
- krótkoterminowa	108 977,28	-
3. Pozostałe rezerwy	36 500,00	117 022,65
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe	36 500,00	117 022,65
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 644 060,47</b>	<b>28 968 595,09</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 644 060,47	28 968 595,09
a) kredyty i pożyczki		-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 392 028,48	28 165 739,73
c) inne zobowiązania finansowe	252 031,99	802 855,36
d) inne		-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32 289 326,59</b>	<b>4 552 431,95</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	122,08	283,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	122,08	283,77
- do 12 miesięcy	122,08	283,77
- powyżej 12 miesięcy		-
b) inne		-
2. Wobec pozostałych jednostek	32 152 364,90	4 386 545,07
a) kredyty i pożyczki	-	1 221 682,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 550 062,02	930 751,90
c) inne zobowiązania finansowe	456 795,41	218 827,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	787 540,34	721 652,26
- do 12 miesięcy	787 540,34	721 652,26
- powyżej 12 miesięcy		-
e) zaliczki otrzymane na dostawę		-
f) zobowiązania wekslowe		-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	911 642,75	717 343,56
h) z tytułu wynagrodzeń	431 408,68	560 465,93
i) inne	14 915,70	15 821,56
3. Fundusze specjalne	136 839,61	165 603,11
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe		-
<b>Pasywa razem</b>	<b>85 696 072,48</b>	<b>70 125 797,27</b>

## 2. Rachunek zysków i strat EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01. – 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>7 248 083,33</b>	<b>7 519 353,71</b>
- od jednostek powiązanych	50 252,51	37 264,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 224 297,25	7 390 484,72
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	23 786,08	128 868,99
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 162 241,93</b>	<b>6 421 231,46</b>

I. Amortyzacja	127 041,68	193 459,26
II. Zużycie materiałów i energii	161 381,60	227 583,94
III. Usługi obce	959 364,62	1 385 679,29
IV. Podatki i opłaty, w tym	177 534,02	232 068,16
- podatek akcyzowy		-
V. Wynagrodzenia	1 726 027,34	1 728 916,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	316 897,22	511 951,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 693 995,45	2 141 572,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 085 841,40</b>	<b>1 098 122,25</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>53 401,64</b>	<b>73 438,84</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	240,00	15 907,71
II. Dotacje		-
III. Inne przychody operacyjne	53 161,64	57 531,13
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>54 340,61</b>	<b>57 295,85</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III. Inne koszty operacyjne	54 340,61	57 295,85
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 084 902,43</b>	<b>1 114 265,24</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>65 669,61</b>	<b>64 128,68</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		-
- od jednostek powiązanych		-
II. Odsetki, w tym	65 652,61	34 128,68
- od jednostek powiązanych	47 973,62	23 240,03
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-
V. Inne	17,00	30 000,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 207 165,87</b>	<b>889 590,13</b>
I. Odsetki, w tym	1 072 067,12	804 101,55
- dla jednostek powiązanych		-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-
IV. Inne	135 098,75	85 488,58
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>943 406,17</b>	<b>288 803,79</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne		-
II. Straty nadzwyczajne		-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>943 406,17</b>	<b>288 803,79</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>194 117,05</b>	<b>89 774,05</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		-
<b>O. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>749 289,12</b>	<b>199 029,74</b>

### 3. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01 – 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>749 289,12</b>	<b>199 029,74</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>379 313,36</b>	<b>1 305 030,11</b>
1. Amortyzacja	127 041,68	193 459,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 141 496,26	769 972,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-240,00	-15 907,71
5. Zmiana stanu rezerw	<b>284 170,12</b>	<b>- 261 117,69</b>
6. Zmiana stanu zapasów		-
7. Zmiana stanu należności	- 1 771 596,50	-101 445,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 243,20	510 498,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	184 378,32	-214 094,29
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	390 820,28	423 664,01

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 128 602,48</b>	<b>1 504 059,85</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 140 750,85</b>	<b>126 960,73</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	240,00	36 140,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 140 510,85	90 820,00
a) w jednostkach powiązanych	5 121 291,86	79 931,35
b) w pozostałych jednostkach	19 218,99	10 888,65
- zbycie aktywów finansowych		-
- dywidendy i udziały w zyskach		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-
- odsetki	17 678,99	10 888,65
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 540,00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 688 555,85</b>	<b>3 923 610,78</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 171,17	150 585,35
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	<b>2 686 584,68</b>	<b>3 773 025,43</b>
a) w jednostkach powiązanych	2 286 584,68	3 773 025,43
b) w pozostałych jednostkach	400 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	400 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-
4. Inne wydatki inwestycyjne	800,00	-
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 452 195,00</b>	<b>-3 796 650,05</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>5 871 693,03</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		5 871 693,03
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>575 251,42</b>	<b>1 169 103,68</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	589 362,11
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	89 441,84	105 607,50
8. Odsetki	485 809,58	474 134,07
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 575 251,42</b>	<b>4 702 589,35</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 005 546,06</b>	<b>2 409 999,15</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 005 546,06</b>	<b>2 409 999,15</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 932 252,14</b>	<b>2 034 964,72</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>4 937 798,20</b>	<b>4 444 963,87</b>
<b>- o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>133 282,69</b>	<b>270 141,78</b>

#### IV. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

---

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2013 roku, w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były (w nawiasach podane zostały odpowiednie pozycje RZiS):

- ➔ wzrostem sprzedaży nowych usług dedykowanych mikro i małym przedsiębiorcom oraz wzrostem wpływów z tytułu windykacji wierzytelności zakupionych przez EGB Finanse sp. z o.o. w roku 2012 (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ zaliczaniem przez EGB Finanse sp. z o.o. w koszty cen zakupu kolejnych wierzytelności (pozostałe koszty rodzajowe),
- ➔ zmniejszeniem i optymalizacją kosztów ponoszonych na obsługę, na etapie polubownym (koszty poczty i kampanii telefonicznych), wierzytelności zakupionych przez EGB Investments S.A. w latach 2010-2011 (usługi obce) w związku z dominującą rolą wpływów z tytułu postępowań sądowych i komorniczych,
- ➔ naliczeniem odsetek od wyemitowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej obligacji (koszty finansowe).

Zwieńczeniem I kwartału 2013 roku są niezwykle satysfakcjonujące wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments, przede wszystkim wzrost zysku netto o 252% w porównaniu do I kwartału 2012 roku. Na osiągnięcie takich efektów wpływ miała m.in. rosnąca dynamika wzrostu przychodów generowanych przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. z tytułu nowych usług oraz wpływów z windykacji nabywanych, niewymagalnych wierzytelności drobnych i wysokocennych. Wysoki poziom przychodów ze sprzedaży utrzymała spółka dominująca, co jest istotne i warte podkreślenia z uwagi na niższy poziom zakupów wierzytelności w 2012 roku w stosunku do roku 2011. Wymierne rezultaty przynoszą zapoczątkowane przez EGB Investments S.A. w ostatnich miesiącach 2012 roku procesy optymalizacyjne w obszarze kosztów, szczególnie dotyczących działalności podstawowej. Wyraźnie widoczny jest także zwrot nakładów poniesionych w poprzednich okresach na postępowania sądowe i egzekucyjne, a także z inwestycji w nowe technologie służące automatyzacji i przyspieszeniu obsługi wierzytelności, dokonane zarówno w spółce dominującej, jak też w EGB Finanse sp. z o.o.

Niewielki, bo zaledwie o 4% wzrost kosztów operacyjnych, pozwolił na wygenerowanie przychodów ogółem Grupy Kapitałowej, jak i przychodów ze sprzedaży za I kwartał 2013 roku, aż o 15% większy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co potwierdza wysoką sprawność operacyjną wszystkich tworzących ją spółek.

#### V. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ

---

EGB Investments S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013, zarówno dotyczących samej Spółki, jak i Grupy Kapitałowej.

## VI. INFORMACJE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I kwartale 2013 roku wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej podejmowały intensywne działania w celu realizacji wyznaczonych założeń biznesowych. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze wydarzenia, jakie miały miejsce w omawianym okresie.

### 1. Informacje prawne

29 marca 2013 roku Zarząd EGB Investments S.A., po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia emisji, w ramach realizowanego przez Spółkę Programu Emisji Obligacji:

- ➔ dwuletnich obligacji serii J o wartości do 10 mln zł,
- ➔ trzyletnich obligacji serii K o wartości do 15 mln zł,
- ➔ rocznych obligacji serii L o wartości do 5 mln zł,
- ➔ dwuletnich obligacji serii Ł o wartości do 5 mln zł.

Emisja obligacji serii K, L, Ł została zakończona 11 kwietnia br. (raport bieżący EBI nr 21/2013). Szczegóły prezentuje poniższa tabela.

SERIA	RODZAJ	LICZBA OBJĘTYCH OBLIGACJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ	TERMIN WYKUPU	OPROCENTOWANIE / RENTOWNOŚĆ
K	kuponowe, niezabezpieczone	111	11,1 mln zł	21.03.2016	bazowane na WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, z marżą 7 pkt. procentowych
L	dyskontowe, niezabezpieczone	21	2,1 mln zł	11.04.2014	rentowność: 8,5 pkt. procentowych
Ł	kuponowe, niezabezpieczone	28	2,8 mln zł	20.03.2015	bazowane na WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, z marżą 5 pkt. procentowych

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. objęła 400 sztuk imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii 001 funduszu AGIO EGB Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („AGIO EGB NS FIZ”). Cena każdego z nich wyniosła 1 tys. zł. Objęcie ww. certyfikatów stanowi kontynuację współpracy Spółki z AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (informację o podpisaniu umowy dotyczącej utworzenia funduszu Spółka przekazywała w raporcie bieżącym EBI nr 8/2013 z 12 marca 2013 roku). AGIO EGB NS FIZ będzie nabywał portfele wierzytelności pochodzące przede wszystkim z sektora bankowego. Zarządzanie sekurytyzowanymi aktywami funduszu zostanie powierzone EGB Investments S.A. Utworzenie kolejnego funduszu sekurytyzacyjnego wzmocni pozycję Spółki w sektorze obsługi wierzytelności bankowych. W opinii Zarządu Spółki przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszu wpłyną korzystnie na jej sytuację finansową.

W marcu br. Spółka podpisała warunkową umowę cesji wierzytelności z MEGA DEBT Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Jej przedmiotem były wierzytelności o łącznej wartości blisko 10,6 mln zł, pochodzące od Klientów działających w branży finansowej oraz teleinformatycznej. Zgodnie z wolą stron umowa weszła w życie po zapłacie przez Fundusz ceny, co nastąpiło 22 kwietnia br. (raport bieżący EBI nr 24/2013).

W omawianym kwartale, Spółka zależna – EGB Finanse sp. z o.o. przystąpiła do emisji trzech kolejnych serii obligacji (E, F oraz G). Szczegółowe informacje na ten temat prezentuje poniższa tabela.

SERIA	RODZAJ	LICZBA OBJĘTYCH OBLIGACJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ	DATA EMISJI	TERMIN WYKUPU	OPROCENTOWANIE
E	imiennie, niezabezpieczone	93	2,79 mln zł	22.03.2013	20.09.2013	10,5% w skali roku
F	imiennie, niezabezpieczone	70	2,1 mln zł	15.04.2013	11.10.2013	10,5% w skali roku
G	imiennie, niezabezpieczone	1	595 tys. zł	03.04.2013	02.10.2013	11,2% w skali roku

Celem emisji ww. obligacji, tak jak poprzednich, jest uzyskanie przez EGB Finanse sp. z o.o. środków na finansowanie działań w zakresie jej podstawowej działalności operacyjnej.

W marcu nastąpił także przedterminowy wykup 97 sztuk obligacji imiennych serii D wyemitowanych przez EGB Finanse sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 2,91 mln zł wraz z odsetkami. Seria D była obligacjami niezabezpieczonymi, nominowanymi w złotych polskich, oprocentowanymi według stałej stawki w wysokości 11% w skali roku. O emisji informowano w raporcie bieżącym EBI nr 61/2012 z 8 października 2012 roku.

## 2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach i w roku 2013. Windykacja zarówno portfeli własnych, jak też przekazywanych przez Klientów w ramach zlecenia, przebiega w sposób zgodny z założeniami operacyjnymi na ten okres.

W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2013 roku, spółka dominująca - EGB Investments S.A. skupiła swoje działania przede wszystkim na pozyskiwaniu do obsługi w ramach zlecenia należności z branży finansowej, sektora zaliczanego przez Spółkę do branży usług pozostałych oraz teleinformatycznej, odnotowując w tym ostatnim zakresie wzrost o 61% w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku. Łącznie w ramach umów zlecenia przyjętych do obsługi zostało 31.977 sztuk wierzytelności. We wszystkich tych sprawach zostały rozpoczęte działania windykacyjne. Na dzień sporządzenia raportu dochodzenie należności przebiega zgodnie z założonym planem operacyjnym i modelem finansowym.

Szczegółową strukturę wierzytelności przyjętych do obsługi w ramach zlecenia w I kwartale 2013 roku przez EGB Investments S.A. przedstawia poniższa tabela:

Branża	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w I Q 2013 r.	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w I Q 2012 r.
<b>finansowa (w tym ubezpieczeniowa)</b>	59.273.198 zł	85.024.080 zł
<b>teleinformatyczna</b>	9.584.518 zł	5.935.059 zł
<b>usług publicznych</b>	659.371 zł	1.115.341 zł
<b>pozostałe</b>	2.030.370 zł	2.020.115 zł
<b>Razem</b>	<b>71.547.457 zł</b>	<b>94.094.595 zł</b>



W I kwartale 2013 roku EGB Investments S.A. nabyła wierzytelności pochodzące z branży finansowej oraz z branży zaliczanej przez Spółkę do sektora usług pozostałych, o łącznej wartości 1.097.448 zł, w stosunku do 1.537 dłużników.

Szczegółową strukturę wierzytelności zakupionych I kwartale 2013 r. przez EGB Investments S.A. przedstawia poniższa tabela:

Branża	Wartość wierzytelności kupionych w I Q 2013 r.	Wartość wierzytelności kupionych w I Q 2012 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	372.289 zł	7.117.617 zł
pozostałe	725.158 zł	166.949 zł
<b>RAZEM</b>	<b>1.097.447 zł</b>	<b>7.284.566 zł</b>

Warto zaznaczyć, iż w raportowanym okresie EGB Investments S.A., realizując strategię pozyskiwania nowych Klientów, aktywnie uczestniczyła w kilkunastu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności przez podmioty z branży finansowej, teleinformatycznej i usługowej.

W omawianym kwartale, zakupów wierzytelności (zarówno drobnych, jak i wysokocennych) dokonywała również spółka zależna – EGB Finanse sp. z o.o. Wartość zawartych transakcji cesji w tym okresie przekroczyła 7 mln zł.

Szczegółową strukturę wierzytelności zakupionych oraz przyjętych do obsługi w ramach zlecenia w I kwartale 2013 roku przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela.

	Wartość wierzytelności nabytych w Q1 2013	Wartość wierzytelności zleconych w Q1 2013
<b>EGB Investments S.A.</b>	1.097.448 zł	71.547.458 zł
<b>EGB Finanse Sp. z o.o.</b>	7.043.542 zł	549.831 zł
<b>RAZEM</b>	<b>8.140.990 zł</b>	<b>72.097.289 zł</b>

Znacząca aktywność ze strony EGB Finanse sp. z o.o. w obszarze zakupów wierzytelności była możliwa dzięki środkom uzyskanym z wyemitowanych przez nią obligacji oraz krótkoterminowym pożyczkom udzielonym jej przez spółkę dominującą, w łącznej kwocie 2.286.585 zł. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż EGB Finanse sp. z o.o. w omawianym okresie dokonała (przed uzgodnionym w umowach terminem) spłat ww. pożyczek w kwocie 1.303.592 zł (należność główna wraz z należnym oprocentowaniem). Jednocześnie dokonała także częściowej spłaty pożyczek uzyskanych w IV kwartale 2012 roku w kwocie 3.815.270 zł (należność główna wraz z należnym oprocentowaniem). Pożyczki te udzielane były spółce zależnej na warunkach rynkowych. Ich oprocentowanie wynosi odpowiednio 9,31% lub 9,42%.

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca kontynuowała dochodzenie roszczeń na drodze elektronicznego postępowania upominawczego. W ramach spraw windykowanych na własny rachunek oraz zleconych do obsługi przez Klientów, w I kwartale 2013 roku skierowanych zostało do e-sądu 3.791 spraw o wartości 6.029.774 zł. Do 31 marca 2013 roku uzyskano w ich ramach 2.635 nakazów zapłaty o wartości 3.673.609 zł. 102 nakazom zostały nadane klauzule wykonalności o wartości 189.972 zł, co pozwoliło na skierowanie do egzekucji w tym okresie 17 wniosków o wartości 30.899 zł.

W sprawach, których powództwo zostało wytoczone przez EGB Investments S.A. w 2011 i 2012 roku, do 31 marca 2013 roku:

- Spółka uzyskała 48.487 nakazów zapłaty o wartości 44.737.190 zł,
- 45.442 nakazom zapłaty o łącznej wartości 41.473.189 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 43.441 spraw o łącznej wartości 40.016.375 zł.

Realizacja opisanych powyżej działań, w szczególności wykorzystanie możliwości jakie daje elektroniczne postępowanie upominawcze, pozwala na konsekwentne zwiększanie w posiadanym portfelu odsetka wierzytelności z prawomocnymi wyrokami. W ten sposób EGB Investments S.A. zapewnia sobie możliwość obsługi spraw w czasie praktycznie nieograniczonym.

W I kwartale br. spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. kontynuowała prace nad rozwojem Elektronicznego Systemu Windykacji. Rozbudowie uległo zaplecze techniczno-informatyczne dedykowane obsłudze wierzytelności nabywanych przez tą spółkę oraz przyjmowanych do obsługi w ramach zlecenia. W obecnym kształcie platforma systemowa pozwala na realizację procesów windykacyjnych przy zachowaniu pełnej automatyzacji, co pozwala na ścisłe kontrolowanie i minimalizowanie kosztów działań operacyjnych. Dodatkowo prowadzone są dalsze prace, których celem jest wdrożenie kolejnych funkcjonalności dla Klientów z sektora mikro i małych przedsiębiorców.

### 3. Innowacje i polityka wewnętrzna

W I kwartale 2013 roku spółki z Grupy Kapitałowej EGB Investments uhonorowane zostały prestiżowymi nagrodami i wyróżnieniami, wśród których znalazły się:

- Siódmy Diament do „Statuetki Lidera Polskiego Biznesu”, przyznany EGB Investments S.A. przez Jury konkursu organizowanego przez Business Centre Club w uznaniu dla dynamiki rozwoju oraz jakości świadczonych przez nią usług,
- tytuł Dobra Firma 2012, przyznany EGB Investments S.A. przez Kapitułę Programu Liderzy Społecznej Odpowiedzialności organizowanego przez Przegląd Gospodarczy, za działania związane z upowszechnianiem zasad Odpowiedzialnego Biznesu, a także w zakresie kształtowania dobrych relacji z pracownikami,
- tytuły „Krajowy Lider Innowacji i Rozwoju 2012” oraz „Regionalny Lider Innowacji i Rozwoju 2012” dla EGB Finanse sp. z o.o., przyznany przez Fundację Innowacji i Rozwoju w kategorii „Inspirująca firma” w V edycji konkursu, mającego wyłonić najbardziej innowacyjne i nowatorskie przedsięwzięcia w Polsce,
- nominacja do finałowego etapu VI edycji konkursu Złota Strona Emitenta (w kategorii spółek notowanych na NewConnect), organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, którego celem jest wyłonienie najlepszego serwisu relacji inwestorskich w Polsce,
- tytuł Gazeta Biznesu dla EGB Investments S.A. w rankingu przygotowywanym przez Puls Biznesu, we współpracy z Coface Poland oraz Bankiem Zachodnim WBK i Kredyt Bankiem.

W wyniku odbywającej się co kwartał weryfikacji dokonywanej przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., EGB Investments S.A. została po raz kolejny 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.

Kontynuując działania z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu, w styczniu EGB Investments S.A. wzięła udział w licytacji złotych kart, organizowanej podczas finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Tym samym włączyła się finansowo w akcję pomocy, zainicjowaną i kontynuowaną przez Jerzego Owsiaka. W marcu natomiast Spółka przygotowała prezenty świąteczne dla wychowanków Zespołu Placówek Opiekuńczo-Wychowawczych w Bydgoszczy, który obejmuje pomocą rzeczową i finansową od 1999 roku.

## VII. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA II KWARTAŁ 2013 ROKU

10 kwietnia 2013 roku Spółka dominująca otrzymała informację o wydaniu postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, dotyczącego wpisu AGIO EGB Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod pozycją RFI: 844.

W kwietniu Spółka dominująca dokonała wykupu wraz z należnymi odsetkami:

- 130 sztuk dwuletnich obligacji kuponowych serii A o łącznej wartości 13 mln zł,
- 50 sztuk dwuletnich obligacji kuponowych serii B o łącznej wartości 5 mln zł wyemitowanych przez EGB Investments S.A. w 2011 roku.

O wykupie ww. serii obligacji informowano w raporcie bieżącym EBI nr 20/2013 z 12 kwietnia 2013 roku.

Na początku II kwartału 2013 roku, EGB Investments S.A. podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny, zgodnie z którą Spółka pozyskała dodatkowe finansowanie działalności operacyjnej w kwocie 3,5 mln zł (raport bieżący EBI nr 25/2013).

Spółka dominująca w II kwartale będzie kontynuować działania związane z automatyzacją i zwiększaniem efektywności procesów w szczególności funkcjonujących w EGB Investments S.A. procesów windykacyjnych. Spółka będzie w dalszym ciągu aktywnie uczestniczyć w przetargach na sprzedaż wierzytelności i pozyskiwaniu nowych klientów na zlecenie.

W II kwartale br. EGB Investments S.A dokona spłaty kuponów odsetkowych od następujących serii obligacji (wyemitowanych w ramach realizowanego przez nią Programu Emisji Obligacji), tj.:

- serii A – w kwocie 707.855 zł,
- serii B – w kwocie 272.252 zł,
- serii E – w kwocie 52.584 zł,
- serii F – w kwocie 57.364 zł,
- serii G – w kwocie 500.026 zł,
- serii H – w kwocie 76.090 zł.

W II kwartale br. spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. skupiać się będzie przede wszystkim na rozwoju produktów i usług dedykowanych podmiotom z sektora mikro i małych przedsiębiorców. Kontynuowane będą prace w zakresie rozwoju zaplecza techniczno-informatycznego, wykorzystywanego do obsługi nabywanych i przyjmowanych w ramach zlecenia wierzytelności. Jednocześnie Spółka położy nacisk na pozyskanie nowych, stałych użytkowników do Elektronicznego Systemu Windykacji, co w efekcie przełożyć powinno się na dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży oraz przyspieszenie dynamiki wzrostu rentowności udostępnianych produktów i usług.

## VIII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

---

Działając w imieniu EGB Investments S.A. jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne oraz, że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej oraz EGB Investments S.A.

Bydgoszcz, 7 maja 2013 roku



**Krzysztof Matela**  
Prezes Zarządu  
EGB Investments S.A.



**Jolanta Małgorzata Niewiarowska**  
Wiceprezes Zarządu  
EGB Investments S.A.