

**RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
EGB INVESTMENTS**

**2Q
2013**



EGB
INVESTMENTS SA

SPIS TREŚCI

| | | |
|--------------|---|-----------|
| I. | INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ | 4 |
| 1. | DANE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ | 4 |
| 2. | DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | 4 |
| 3. | ZARZĄD SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | 4 |
| 4. | RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | 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 |
| 6. | DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O. | 5 |
| 7. | ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O. | 5 |
| 8. | RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O. | 6 |
| 9. | DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. | 6 |
| 10. | ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. | 6 |
| 11. | RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O. | 6 |
| II. | DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 6 |
| 1. | WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS | 6 |
| 2. | BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS | 7 |
| 3. | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS | 10 |
| 4. | CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS | 11 |
| III. | DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A. | 12 |
| 1. | BILANS EGB INVESTMENTS S.A. | 12 |
| 2. | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS S.A. | 14 |
| 3. | CASH FLOW EGB INVESTMENTS S.A. | 15 |
| IV. | KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 16 |
| V. | STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ | 17 |
| VI. | INFORMACJE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 17 |
| 1. | OBŚŁUGA WIERZYTELNOŚCI WŁASNYCH I ZLECONYCH | 17 |
| 2. | SEKURYTYZACJA | 18 |
| 3. | FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ | 18 |
| | PROGRAM EMISJI OBLIGACJI W EGB INVESTMENTS S.A. | 18 |
| | EMISJA OBLIGACJI W EGB FINANSE SP. Z O.O. | 19 |
| | INNE ŹRÓDŁA FINANSOWANIA | 19 |
| 4. | ŁAD KORPORACYJNY | 19 |
| 5. | NAGRODY I WYRÓŻNIENIA | 20 |
| 6. | CSR | 21 |
| VII. | ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE 01.07 – 05.08.2013 R. | 21 |
| VIII. | OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | 21 |

Drugi kwartał 2013 roku był dla Grupy Kapitałowej EGB Investments bardzo istotnym z punktu widzenia funkcjonowania na rynku obrotu wierzytelnościami, który wymaga stałego, długoterminowego dostępu do finansowania zakupu portfeli długów. Windykacja na własny rachunek jest bowiem jednym z podstawowych źródeł przychodów i generowania zysków podmiotów z tego sektora. Z tego punktu widzenia bardzo ważnym jest zdolność Grupy Kapitałowej do plasowania kolejnych emisji obligacji i możliwość pozyskiwania kredytów bankowych na atrakcyjnych warunkach. Spółki z Grupy Kapitałowej muszą być wiarygodnym i pewnym partnerem dla rynku finansowego. Głównym celem jest zatem terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań zarówno wobec Banków, Obligatariuszy indywidualnych i instytucjonalnych, jak też Partnerów Biznesowych w zakresie zapłaty za portfele wierzytelności.

Grupa Kapitałowa ugruntowuje swoją wiarygodność poprzez terminowe wykupy papierów dłużnych. W II kwartale br. EGB Investments S.A. wykupiła pierwsze serie obligacji emitowanych 2 lata temu. Także Obligatariusze EGB Finanse sp. z o.o. (spółka zależna) zrealizowali zysk w związku z dokonanymi przez siebie inwestycjami.

Niezależnie spółki z Grupy Kapitałowej z powodzeniem realizowały emisje kolejnych serii obligacji, a EGB Investments S.A. pozyskała finansowanie w postaci kredytu bankowego z przeznaczeniem na zakup portfeli wierzytelności. To pozwala na konsekwentny dalszy rozwój tej linii biznesowej oraz gwarantuje przewidywalność poziomu generowanych w tym zakresie przychodów. W połączeniu ze stałym zwiększaniem efektywności pracy i optymalizacją kosztów usług obcych, umożliwi to realizację wyników finansowych na jeszcze bardziej satysfakcjonującym poziomie.

Innym istotnym elementem jest także efektywna komunikacja Grupy Kapitałowej ze światem zewnętrznym, w tym Inwestorami – Akcjonariuszami potencjalnymi i obecnymi. O tym, iż jest ona realizowana z powodzeniem od momentu wejścia na NewConnect, świadczy Nagroda Specjalna Ministra Skarbu Państwa za najlepszą komunikację z inwestorami indywidualnymi prowadzoną poprzez stronę internetową (konkurs Złota Strona Emitenta, organizowany przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych) oraz tytuł „Najlepszy polski IR-owiec - ASO” przyznany przez Wortal Relacji Inwestorskich.

Wiara w słuszność podejmowanych działań pozwala nam z optymizmem patrzeć w przyszłość i oczekiwać jeszcze lepszych efektów dla dobra naszych Inwestorów, Akcjonariuszy, Klientów, Pracowników i pozostałych Interesariuszy.

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 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments (dalej: 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

| | |
|-------------------------------|---|
| Firma Spółki | EGB Investments Spółka Akcyjna |
| Adres | 85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1 |
| Telefon / Fax | +48 52 376 76 76 / +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. |
| 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 |

3. Zarząd spółki dominującej

Na 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Investments S.A., nieprzerwanie od początku istnienia Spółki tj. od 30 listopada 1995 r., wchodzi:

- ⇒ Krzysztof Matela – Prezes Zarządu,
- ⇒ Jolanta Małgorzata Niewiarowska – Wiceprezes Zarządu.

4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

W związku z upływającą kadencją Rady Nadzorczej Spółki, 27 czerwca br. Zwyczajne Walne Zgromadzenie EGB Investments S.A. dokonało wyboru jej członków na kolejną kadencję. Do składu Rady Nadzorczej powołani zostali:

- ⇒ Pan Sławomir Rybka - w drodze głosowania oddzielnymi grupami, delegowany następnie do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce,
- ⇒ Pan Imre Pukhely – w drodze głosowania zwykłego,
- ⇒ Pan Zbigniew Misztal – w drodze głosowania zwykłego.

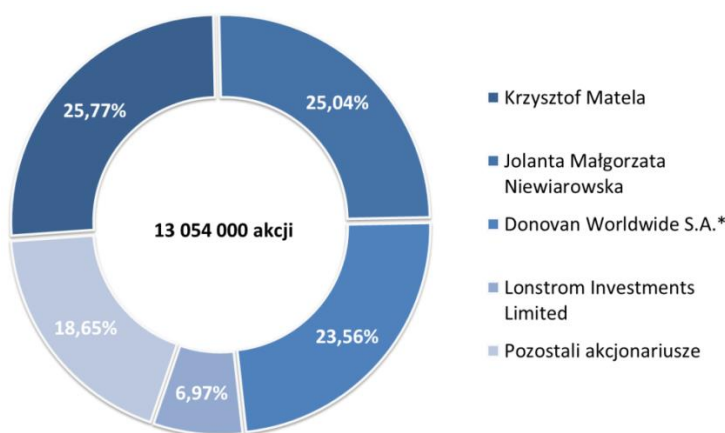
Na podstawie przysługujących Akcjonariuszom Założycielom Spółki uprawnień, wynikających z §14 ust. 1 Statutu Spółki, do składu Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Pani Monika Kurowska (wskazana przez Akcjonariusza – Panią Jolantę Małgorzatę Niewiarowską),
- Pan Mirosław Smoczyński (wskazany przez Akcjonariusza – Pana Krzysztofa Matełę).

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie 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 30 czerwca 2013 r., 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)*

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

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

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

Na 30 czerwca 2013 r. 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 30 czerwca 2013 r. 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.

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

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

Na 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w związku z rezygnacją złożoną przez Pana Marcina Polańskiego (10 maja 2013 r.) oraz Panią Elwirę Ligman (6 czerwca 2013 r.), w skład Zarządu EGB Nieruchomości sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 30 czerwca 2013 r. 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 - 30.06.2013 r. | 01.01. - 30.06.2012 r. |
|--|-----------------------|------------------------|
| Rentowność sprzedaży | 16,49% | 10,94% |
| ROE | 20,69% | 11,92% |
| ROA | 8,69% | 5,59% |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 57,43% | 58,57% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 135,06% | 141,41% |
| EBIT | 4 872 175 | 3 067 562 |
| EBITDA | 5 190 173 | 3 447 384 |

Wzrost wskaźników rentowności w pierwszym półroczu 2013 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, jest pozytywnym efektem transakcji dokonanych z funduszami sekurytyzacyjnymi. Dodatkowo rentowność sprzedaży skorygowana jest na poziomie Grupy Kapitałowej przez zaliczenie przez EGB Investments S.A. w koszty cen zakupu pakietów wierzytelności. Niższe wskaźniki zadłużenia są efektem wzrostu kapitału własnego. W II kwartale 2013 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:

| WSKAŹNIK | FORMUŁA | OPIS |
|--|---|---|
| Wskaźnik rentowności sprzedaży | wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży | informuje o opłacalności sprzedaży, czyli ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży |
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) | $\frac{\text{zysk netto za 4 ostatnie, zamknięte okresy}}{[(\text{kapitał własny na początek okresu} + \text{kapitał własny na koniec okresu})/2]}$ | określa stopę zyskowności zainwestowanych w spółce kapitałów własnych |
| Wskaźnik rentowności majątku (ROA) | $\frac{\text{zysk netto za 4 ostatnie, zamknięte okresy}}{[(\text{aktywa ogółem na początek okresu} + \text{aktywa ogółem na koniec okresu})/2]}$ | informuje o efektywności wykorzystania majątku (całości zasobów spółki), czyli ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku |
| Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (Wskaźnik ogólnego zadłużenia) | $\frac{\text{pasywa ogółem-kapitał własny}}{\text{pasywa ogółem}}$ | informuje o stopniu zadłużenia jednostki tj. obciążeniu majątku zobowiązaniami; im wskaźnik jest mniejszy, tym mniejszy jest udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | $\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitał własny}}$ | określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego |
| EBIT | zysk operacyjny | |
| EBITDA | zysk operacyjny + Amortyzacja | |

2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

| AKTYWA | Stan na dzień 30.06.2013 | Stan na dzień 30.06.2012 | Zmiana stanu aktywów Q2 2013 | Zmiana stanu aktywów Q2 2012 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 8 446 833,06 | 4 879 445,42 | 5 023 811,26 | 946 278,74 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 262 897,14 | 208 192,70 | - 18 445,74 | 15 684,88 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 262 897,14 | 77 758,97 | 88 321,06 | - 11 006,57 |
| 4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | - | 130 433,73 | - 106 766,80 | 26 691,45 |
| 5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 443 348,90 | 1 918 384,16 | - 113 336,66 | - 64 368,59 |
| 1. Środki trwałe | 1 432 689,64 | 1 891 758,18 | - 113 336,66 | - 64 368,59 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 119 647,71 | 119 647,71 | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 70 876,71 | 86 473,64 | - 3 899,19 | - 3 899,19 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 477 461,41 | 620 877,31 | - 41 567,45 | 27 821,31 |
| d) środki transportu | 689 959,18 | 961 406,10 | - 59 492,31 | - 80 154,01 |
| e) inne środki trwałe | 74 744,63 | 103 353,42 | - 8 377,71 | - 8 136,70 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 10 659,26 | 26 625,98 | - | - |
| 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 | 6 409 898,95 | 2 355 899,10 | 5 360 980,99 | 998 997,63 |
| 1. Nieruchomości | - | - | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 6 409 898,95 | 2 355 899,10 | 5 360 980,99 | 998 997,63 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 037 214,80 | 1 344 421,00 | - 225,06 | - 1 002,37 |
| - udziały lub akcje | - | - | - | - |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| - inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | 1 037 214,80 | 1 344 421,00 | - 225,06 | - 1 002,37 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 5 372 684,15 | 1 011 478,10 | 5 361 206,05 | 1 000 000,00 |
| - udziały lub akcje | 11 478,10 | 11 478,10 | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | 1 000 000,00 | - | 1 000 000,00 |
| - udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 5 361 206,05 | - | 5 361 206,05 | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 243 608,07 | 309 889,46 | - 205 387,33 | - 4 035,18 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 243 608,07 | 309 889,46 | - 205 387,33 | - 4 035,18 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| B. Aktywa obrotowe | 90 509 543,22 | 77 676 566,21 | 1 392 853,76 | 9 275 201,39 |
| I. Zapasy | - | - | - | - |
| 1. Materiały | - | - | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - | - | - |
| 3. Produkty gotowe | - | - | - | - |
| 4. Towary | - | - | - | - |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 6 966 315,28 | 2 074 913,56 | 4 096 576,75 | 1 137 890,30 |
| 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 | 6 966 315,28 | 2 074 913,56 | 4 096 576,75 | 1 137 890,30 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 6 591 223,35 | 1 956 980,48 | 3 877 694,22 | 1 238 018,51 |
| - do 12 miesięcy | 6 591 223,35 | 1 956 980,48 | 3 877 694,22 | 1 238 018,51 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych | 2 787,19 | 2,00 | - 72 702,80 | - 77,00 |
| c) inne | 372 304,74 | 117 931,08 | 291 585,33 | - 100 051,21 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 81 490 901,63 | 74 867 453,83 | - 3 004 771,45 | 7 670 744,68 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 240 763,67 | 13 528 347,98 | - 9 122 955,66 | 8 758 153,43 |
| a) w jednostkach powiązanych | 6 418,81 | 22 249,64 | 225,06 | 15 486,49 |
| - udziały lub akcje | - | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | 6 418,81 | 22 249,64 | 225,06 | 15 486,49 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 232 130,31 | 134 544,66 | - 4 851 071,92 | - |
| - udziały lub akcje | - | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - 3 501 483,05 | - |
| - udzielone pożyczki | 232 130,31 | 134 544,66 | - 1 349 588,87 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 002 214,55 | 13 371 553,68 | - 4 272 108,80 | 8 742 666,94 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 002 214,55 | 11 823 624,62 | - 4 001 955,93 | 7 195 240,26 |
| - inne środki pieniężne | - | 1 547 929,06 | - 270 152,87 | 1 547 426,68 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 80 250 137,96 | 61 339 105,85 | 6 118 184,21 | - 1 087 408,75 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 052 326,31 | 734 198,82 | 301 048,46 | 466 566,41 |
| Aktywa razem | 98 956 376,28 | 82 556 011,63 | 6 416 665,02 | 10 221 480,13 |

| PASYWA | Stan na dzień 30.06.2013 | Stan na dzień 30.06.2012 | Zmiana stanu aktywów Q2 2013 | Zmiana stanu aktywów Q2 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 42 083 095,43 | 34 193 176,34 | 1 179 386,94 | - 839 979,78 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 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 | 28 237 817,79 | - | 4 338 142,41 |
| 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 | 8 283 895,29 | 1 914 522,62 | - 11 792,12 | - 5 643 542,41 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 2 300 162,51 | 779 616,10 | 1 191 179,06 | 465 420,22 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - | - |
| B. Kapitał mniejszości | 37 725,96 | 11 191,27 | 16 245,48 | 2 668,94 |
| C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 56 835 554,89 | 48 351 644,02 | 5 221 032,60 | 11 058 790,97 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 2 427 804,10 | 1 514 847,05 | - 113 081,32 | - |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 249 900,28 | 1 360 788,49 | - 113 081,32 | - |
| 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 | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 28 252 031,99 | 39 568 595,09 | 17 607 971,52 | 10 600 000,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 28 252 031,99 | 39 568 595,09 | 17 607 971,52 | 10 600 000,00 |
| a) kredyty i pożyczki | 3 500 000,00 | - | 3 500 000,00 | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 24 500 000,00 | 38 765 739,73 | 14 107 971,52 | 10 600 000,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 252 031,99 | 802 855,36 | - | - |
| d) inne | - | - | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 26 155 718,80 | 7 268 201,88 | -12 273 857,60 | 458 790,97 |
| 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 | 26 026 168,40 | 7 118 655,01 | - 12 263 004,51 | 474 847,21 |
| a) kredyty i pożyczki | 3 389 650,32 | 805 015,60 | 3 385 877,24 | - 416 667,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 18 012 739,56 | 846 686,73 | - 17 399 772,44 | - 84 065,17 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 369 342,99 | 2 308 091,97 | - 87 452,42 | - 12 806,52 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 3 338 127,31 | 755 094,90 | 2 332 747,19 | - 87 169,71 |
| - do 12 miesięcy | 3 338 127,31 | 755 094,90 | 2 332 747,19 | - 87 169,71 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | - | - | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - | - | - 15 111,64 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 482 871,15 | 646 407,98 | - 462 210,97 | - 85 568,57 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 413 822,55 | 442 130,35 | - 36 154,77 | - 118 510,63 |
| i) inne | 19 614,52 | 1 315 227,48 | 3 961,66 | 1 294 746,45 |
| 3. Fundusze specjalne | 129 550,40 | 149 546,87 | - 10 853,09 | - 16 056,24 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| - długoterminowe | - | - | - | - |
| - krótkoterminowe | - | - | - | - |
| Pasywa razem | 98 956 376,28 | 82 556 011,63 | 6 416 665,02 | 10 221 480,13 |

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

| Wyszczególnienie | 01.01. – 30.06.2013 | 01.01. - 30.06.2012 | II Q 2013 | II Q 2012 |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym | 29 544 614,80 | 27 990 384,01 | 15 835 349,36 | 15 949 131,57 |
| - od jednostek powiązanych | 60 000,00 | 30 000,00 | 30 000,00 | 14 599,20 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 29 518 685,23 | 27 886 024,58 | 15 833 205,87 | 15 973 641,13 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 25 929,57 | 104 359,43 | 2 143,49 | - 24 509,56 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - | - | - |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 24 672 439,75 | 24 928 159,78 | 13 444 670,54 | 14 159 217,52 |
| I. Amortyzacja | 279 164,47 | 379 821,98 | 133 872,54 | 179 539,88 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 308 440,87 | 433 816,17 | 145 621,70 | 205 666,57 |
| III. Usługi obce | 1 966 531,72 | 2 711 027,08 | 1 001 127,36 | 1 326 838,19 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym - podatek akcyzowy | 426 815,55 | 473 741,27 | 224 142,81 | 237 106,97 |
| V. Wynagrodzenia | 3 416 302,40 | 3 710 156,11 | 1 614 388,74 | 1 935 188,57 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 615 296,02 | 879 975,88 | 283 294,60 | 359 338,05 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 17 659 888,72 | 16 339 621,29 | 10 042 222,79 | 9 915 539,29 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | - | - |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 4 872 175,05 | 3 062 224,23 | 2 390 678,82 | 1 789 914,05 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 175 715,79 | 108 330,70 | 116 680,53 | 34 291,15 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 31 340,00 | 16 512,71 | 31 100,00 | 605,00 |
| II. Dotacje | - | - | - | - |
| III. Inne przychody operacyjne | 144 375,79 | 91 817,99 | 85 580,53 | 33 686,15 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 136 882,41 | 102 992,87 | 81 827,42 | 43 714,86 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III. Inne koszty operacyjne | 136 882,41 | 102 992,87 | 81 827,42 | 43 714,86 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 4 911 008,43 | 3 067 562,06 | 2 425 531,93 | 1 780 490,34 |
| G. Przychody finansowe | 523 253,86 | 121 445,05 | 309 535,10 | 32 861,53 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II. Odsetki, w tym - od jednostek powiązanych | 238 281,69 | 91 074,74 | 52 918,45 | 32 491,22 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 2 437,60 | 191,95 | 8,28 | 144,47 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V. Inne | 284 972,17 | 30 370,31 | 256 616,65 | 370,31 |
| H. Koszty finansowe | 2 577 452,10 | 2 196 241,05 | 1 238 810,61 | 1 244 060,53 |
| I. Odsetki, w tym - dla jednostek powiązanych | 2 239 079,55 | 1 922 607,24 | 1 066 650,72 | 1 055 915,30 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV. Inne | 338 372,55 | 273 633,81 | 172 159,89 | 188 145,23 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 2 856 810,19 | 992 766,06 | 1 496 256,42 | 569 291,34 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.) | - | - | - | - |
| I. Zyski nadzwyczajne | - | - | - | - |
| II. Straty nadzwyczajne | - | - | - | - |
| K. Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 2 856 810,19 | 992 766,06 | 1 496 256,42 | 569 291,34 |
| L. Podatek dochodowy | 544 817,78 | 208 130,69 | 300 624,00 | 101 202,18 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| N. Zyski(Straty) mniejszości | - 11 829,90 | - 5 019,27 | - 4 453,36 | - 2 668,94 |
| O. Zysk (strata) netto (K-L-M+N) | 2 300 162,51 | 779 616,10 | 1 191 179,06 | 465 420,22 |

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

| Wyszczególnienie | 01.01 – 30.06.2013 | 01.01 - 30.06.2012 | II Q 2013 | II Q 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 300 162,51 | 779 616,10 | 1 191 179,06 | 465 420,22 |
| II. Korekty razem | - 7 137 404,18 | 2 309 868,24 | - 6 391 210,24 | 1 084 330,22 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 11 829,90 | 5 019,27 | 4 453,36 | 2 668,94 |
| 2. Amortyzacja | 279 164,47 | 379 821,98 | 133 872,54 | 179 539,88 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 244 467,84 | 2 029 782,02 | 1 114 872,10 | 1 189 248,23 |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 31 340,00 | - 16 512,71 | - 31 100,00 | - 605,00 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 275 433,95 | - 261 117,69 | 4 007,51 | - |
| 7. Zmiana stanu zapasów | - | - | - | - |
| 8. Zmiana stanu należności | - 5 888 009,51 | - 1 228 999,61 | - 7 912 776,65 | - 1 138 174,07 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 089 863,08 | 1 564 359,07 | 6 640 215,71 | 941 553,45 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 229 736,07 | - 691 579,38 | - 323 286,32 | - 462 531,23 |
| 11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności) | - 5 889 077,84 | 529 095,29 | - 6 021 468,49 | 372 630,02 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | - 4 837 241,67 | 3 089 484,34 | - 5 200 031,18 | 1 549 750,44 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 3 170 397,26 | 196 775,47 | 1 700 780,51 | 85 665,28 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 31 340,00 | 36 773,73 | 31 100,00 | 633,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 3 139 057,26 | 160 001,74 | 1 669 680,51 | 85 032,28 |
| a) w jednostkach powiązanych | 25 006,90 | 64 298,91 | 22 577,58 | 218,10 |
| b) w pozostałych jednostkach | 3 114 050,36 | 95 702,83 | 1 647 102,93 | 84 814,18 |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 2 845 431,77 | - | 1 397 703,33 | - |
| - odsetki | 245 698,59 | 89 036,16 | 228 019,60 | 78 147,51 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 22 920,00 | 6 666,67 | 21 080,00 | 6 666,67 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 2 954 844,99 | 1 346 976,95 | 2 043 816,31 | 1 205 179,12 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 121 257,13 | 281 976,95 | 109 528,83 | 130 856,17 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 5 870,09 | - | 5 870,09 | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 2 826 917,77 | 1 065 000,00 | 1 928 417,39 | 1 074 322,95 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | 9 322,95 |
| b) w pozostałych jednostkach | 2 826 917,77 | 1 065 000,00 | 1 928 417,39 | 1 065 000,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 2 259 723,00 | 1 045 000,00 | 1 859 723,00 | 1 045 000,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 567 194,77 | 20 000,00 | 68 694,39 | 20 000,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 800,00 | - | - | - |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II) | 215 552,27 | - 1 150 201,48 | - 343 035,80 | - 1 119 513,84 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 27 326 019,99 | 12 841 073,88 | 24 449 867,81 | 10 602 246,04 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | 5 000,00 | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 5 921 019,99 | 136 073,88 | 5 921 019,99 | 2 246,04 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 21 405 000,00 | 12 700 000,00 | 18 528 847,82 | 10 600 000,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 23 704 658,72 | 3 458 919,37 | 23 178 909,63 | 2 289 815,70 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - | - | - |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | - | 1 006 029,11 | - | 416 667,01 |

| | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 21 000 000,00 | - | 21 000 000,00 | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | 633 161,65 | - | 633 161,65 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 185 751,65 | 189 861,54 | 96 309,81 | 84 254,04 |
| 8. Odsetki | 2 518 907,07 | 1 629 867,07 | 2 082 599,82 | 1 155 733,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 3 621 361,27 | 9 382 154,51 | 1 270 958,18 | 8 312 430,34 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | - 1 000 328,13 | 11 321 437,37 | - 4 272 108,80 | 8 742 666,94 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | - 1 080 424,93 | 11 321 437,37 | - 4 341 693,60 | 8 742 666,94 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 002 542,68 | 2 050 116,31 | 2 002 542,68 | 2 050 116,31 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 1 002 214,55 | 13 371 553,68 | - 4 272 108,80 | 8 742 666,94 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 139 784,40 | 287 593,09 | 6 501,71 | 11 660,78 |

III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

1. Bilans EGB Investments S.A.

| AKTYWA | Stan na dzień 30.06.2013 | Stan na dzień 30.06.2012 | Zmiana stanu aktywów Q2 2013 | Zmiana stanu aktywów Q2 2012 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 11 322 005,06 | 5 264 685,01 | 4 934 707,42 | 943 317,54 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 44 153,51 | 150 642,87 | - 112 108,98 | 22 507,72 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | | - | - |
| 2. Wartość firmy | | | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 44 153,51 | 20 209,14 | - 5 342,18 | - 4 183,73 |
| 4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | | 130 433,73 | - 106 766,80 | 26 691,45 |
| 5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 443 348,90 | 1 918 384,16 | - 113 336,66 | - 64 368,59 |
| 1. Środki trwałe | 1 432 689,64 | 1 891 758,18 | - 113 336,66 | - 64 368,59 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 119 647,71 | 119 647,71 | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 70 876,71 | 86 473,64 | - 3 899,19 | - 3 899,19 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 477 461,41 | 620 877,31 | - 41 567,45 | 27 821,31 |
| d) środki transportu | 689 959,18 | 961 406,10 | - 59 492,31 | - 80 154,01 |
| e) inne środki trwałe | 74 744,63 | 103 353,42 | - 8 377,71 | - 8 136,70 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 10 659,26 | 26 625,98 | - | - |
| 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 | 9 536 163,04 | 2 817 370,47 | 5 361 206,05 | 1 001 150,79 |
| 1. Nieruchomości | | | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 9 536 163,04 | 2 817 370,47 | 5 361 206,05 | 1 001 150,79 |
| a) w jednostkach powiązanych | 4 163 478,89 | 1 805 892,37 | - | 1 150,79 |
| - udziały lub akcje | 3 194 800,00 | 535 000,00 | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | | - | - |
| - udzielone pożyczki | 968 678,89 | 1 270 892,37 | - | 1 150,79 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 5 372 684,15 | 1 011 478,10 | 5 361 206,05 | 1 000 000,00 |
| - udziały lub akcje | 11 478,10 | 11 478,10 | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | 1 000 000,00 | - | 1 000 000,00 |
| - udzielone pożyczki | | | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 5 361 206,05 | | 5 361 206,05 | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 211 259,61 | 291 207,51 | - 201 052,99 | - 15 972,38 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 211 259,61 | 291 207,51 | - 201 052,99 | - 15 972,38 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | | - | - |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| B. Aktywa obrotowe | 79 023 295,77 | 74 979 042,07 | - 285 479,07 | 9 174 612,27 |
| I. Zapasy | - | - | - | - |
| 1. Materiały | | | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | | - | - |
| 3. Produkty gotowe | | | - | - |
| 4. Towary | | | - | - |
| 5. Zaliczki na dostawy | | | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 7 044 534,41 | 2 060 876,06 | 4 197 008,45 | 1 133 515,65 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 119 515,17 | 9 822,19 | 110 851,79 | 2 042,15 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 119 515,17 | 9 822,19 | 110 851,79 | 2 042,15 |
| - do 12 miesięcy | 119 515,17 | 9 822,19 | 110 851,79 | 2 042,15 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | - | - |
| b) inne | - | - | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 6 925 019,24 | 2 051 053,87 | 4 086 156,66 | 1 131 473,50 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 6 550 119,83 | 1 933 153,45 | 3 852 408,07 | 1 231 511,95 |
| - do 12 miesięcy | 6 550 119,83 | 1 933 153,45 | 3 852 408,07 | 1 231 511,95 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych | 2 771,19 | - | - 57 761,80 | - |
| c) inne | 372 128,22 | 117 900,42 | 291 510,39 | - 100 038,45 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 69 986 843,69 | 72 196 191,79 | - 4 830 994,67 | 7 562 889,76 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 5 188 803,76 | 13 409 442,62 | - 4 398 262,15 | 7 829 934,09 |
| a) w jednostkach powiązanych | 4 132 307,81 | 1 480 000,00 | 3 132 307,81 | 480 000,00 |
| - udziały lub akcje | | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | | - | - |
| - udzielone pożyczki | 4 132 307,81 | 1 480 000,00 | 3 132 307,81 | 480 000,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 127 204,66 | 134 544,66 | - 3 522 063,05 | - |
| - udziały lub akcje | | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | | - 3 501 483,05 | - |
| - udzielone pożyczki | 127 204,66 | 134 544,66 | - 20 580,00 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 929 291,29 | 11 794 897,96 | - 4 008 506,91 | 7 349 934,09 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 929 291,29 | 11 794 897,96 | - 4 008 506,91 | 7 349 934,09 |
| - inne środki pieniężne | | | - | - |
| - inne aktywa pieniężne | | | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 64 798 039,93 | 58 786 749,17 | - 432 732,52 | - 267 044,33 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 991 917,67 | 721 974,22 | 348 507,15 | 478 206,86 |
| Aktywa razem | 90 345 300,83 | 80 243 727,08 | 4 649 228,35 | 10 117 929,81 |

| PASYWA | Stan na dzień 30.06.2013 | Stan na dzień 30.06.2012 | Zmiana stanu aktywów Q2 2013 | Zmiana stanu aktywów Q2 2012 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 41 226 554,61 | 34 134 804,28 | 973 306,50 | - 970 758,08 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 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 | 28 237 817,79 | - | 4 338 142,41 |
| 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 | 8 004 921,36 | 2 102 094,99 | - | - 5 643 542,41 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 1 722 595,62 | 533 671,66 | 973 306,50 | 334 641,92 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | - | - |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 49 118 746,22 | 46 108 922,80 | 3 675 921,85 | 11 088 687,89 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 2 398 535,43 | 1 499 207,87 | - 110 901,88 | - |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 226 788,21 | 1 358 609,05 | - 110 901,88 | - |
| 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 | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 28 252 031,99 | 39 568 595,09 | 17 607 971,52 | 10 600 000,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 28 252 031,99 | 39 568 595,09 | 17 607 971,52 | 10 600 000,00 |
| a) kredyty i pożyczki | 3 500 000,00 | | 3 500 000,00 | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 24 500 000,00 | 38 765 739,73 | 14 107 971,52 | 10 600 000,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 252 031,99 | 802 855,36 | - | - |
| d) inne | | | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 18 468 178,80 | 5 041 119,84 | -13 821 147,79 | 488 687,89 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 2 288,13 | 53,52 | 2 166,05 | - 230,25 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 288,13 | 53,52 | 2 166,05 | - 230,25 |
| - do 12 miesięcy | 2 288,13 | 53,52 | 2 166,05 | - 230,25 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | | - |
| b) inne | | | | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 18 339 904,24 | 4 895 895,17 | - 13 812 460,66 | 509 350,10 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 421 019,99 | 805 015,60 | 2 421 019,99 | - 416 667,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 12 383 916,91 | 846 686,73 | - 17 166 145,11 | - 84 065,17 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 369 342,99 | 143 193,36 | - 87 452,42 | - 75 633,90 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 342 602,90 | 734 214,83 | 1 555 062,56 | 12 562,57 |
| - do 12 miesięcy | 2 342 602,90 | 734 214,83 | 1 555 062,56 | 12 562,57 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | | | | - |
| f) zobowiązania wekslowe | | | | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 404 975,10 | 621 379,43 | - 506 667,65 | - 95 964,13 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 400 629,99 | 430 352,79 | - 30 778,69 | - 130 113,14 |
| i) inne | 17 416,36 | 1 315 052,43 | 2 500,66 | 1 299 230,87 |
| 3. Fundusze specjalne | 125 986,43 | 145 171,15 | - 10 853,18 | - 20 431,96 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| 1. Ujemna wartość firmy | | | | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| - długoterminowe | | | | - |
| - krótkoterminowe | | | | - |
| Pasywa razem | 90 345 300,83 | 80 243 727,08 | 4 649 228,35 | 10 117 929,81 |

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

| Wyszczególnienie | 01.01. – 30.06.2013 | 01.01. - 30.06.2012 | II Q 2013 | II Q 2012 |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym | 18 153 711,40 | 15 772 864,88 | 10 905 628,07 | 8 253 511,17 |
| - od jednostek powiązanych | 99 823,54 | 66 954,47 | 49 571,03 | 29 689,84 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 18 127 781,83 | 15 668 505,45 | 10 903 484,58 | 8 278 020,73 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 25 929,57 | 104 359,43 | 2 143,49 | - 24 509,56 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | | | - |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | | - |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 13 891 047,71 | 13 166 011,97 | 8 728 805,78 | 6 744 780,51 |
| I. Amortyzacja | 243 877,46 | 366 176,30 | 116 835,78 | 172 717,04 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 305 738,55 | 432 996,37 | 144 356,95 | 205 412,43 |
| III. Usługi obce | 1 952 425,20 | 2 702 861,58 | 993 060,58 | 1 317 182,29 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym | 390 312,12 | 462 618,34 | 212 778,10 | 230 550,18 |
| - podatek akcyzowy | | | | - |
| V. Wynagrodzenia | 3 268 050,63 | 3 626 048,36 | 1 542 023,29 | 1 897 131,44 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 586 936,46 | 863 699,10 | 270 039,24 | 351 747,31 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 7 143 707,29 | 4 711 611,92 | 5 449 711,84 | 2 570 039,82 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | | - |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 4 262 663,69 | 2 606 852,91 | 2 176 822,29 | 1 508 730,66 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 181 186,91 | 107 041,90 | 127 785,27 | 33 603,06 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 31 340,00 | 16 512,71 | 31 100,00 | 605,00 |
| II. Dotacje | | | - | - |
| III. Inne przychody operacyjne | 149 846,91 | 90 529,19 | 96 685,27 | 32 998,06 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 135 911,28 | 91 488,29 | 81 570,67 | 34 192,44 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | - | - |
| III. Inne koszty operacyjne | 135 911,28 | 91 488,29 | 81 570,67 | 34 192,44 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 4 307 939,32 | 2 622 406,52 | 2 223 036,89 | 1 508 141,28 |
| G. Przychody finansowe | 108 239,54 | 193 875,22 | 42 569,93 | 129 746,54 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym | | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | | - | - |
| II. Odsetki, w tym | 119 631,39 | 163 820,72 | 53 978,78 | 129 692,04 |
| - od jednostek powiązanych | 91 293,29 | 74 784,56 | 43 319,67 | 51 544,53 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | | - | - |
| V. Inne | 67,00 | 30 054,50 | 50,00 | 54,50 |
| H. Koszty finansowe | 2 266 185,08 | 2 120 683,65 | 1 059 019,21 | 1 231 093,52 |
| I. Odsetki, w tym | 1 986 122,02 | 1 857 399,84 | 914 054,90 | 1 053 298,29 |
| - dla jednostek powiązanych | | | | |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| IV. Inne | 280 063,06 | 263 283,81 | 144 964,31 | 177 795,23 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 2 149 993,78 | 695 598,09 | 1 206 587,61 | 406 794,30 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.) | - | - | - | - |
| I. Zyski nadzwyczajne | | | - | - |
| II. Straty nadzwyczajne | | | - | - |
| K. Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 2 149 993,78 | 695 598,09 | 1 206 587,61 | 406 794,30 |
| L. Podatek dochodowy | 427 398,16 | 161 926,43 | 233 281,11 | 72 152,38 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | - | - |
| O. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 1 722 595,62 | 533 671,66 | 973 306,50 | 334 641,92 |

3. Cash flow EGB Investments S.A.

| Wyszczególnienie | 01.01 – 30.06.2013 | 01.01 - 30.06.2012 | II Q 2013 | II Q 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 1 722 595,62 | 533 671,66 | 973 306,50 | 334 641,92 |
| II. Korekty razem | - 1 526 411,09 | 1 571 481,97 | - 1 905 724,45 | 266 451,86 |
| 1. Amortyzacja | 243 877,46 | 366 176,30 | 116 835,78 | 172 717,04 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 146 486,69 | 1 926 808,43 | 1 004 990,43 | 1 156 835,56 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 31 340,00 | - 16 512,71 | - 31 100,00 | - 605,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 290 357,07 | - 261 117,69 | 6 186,95 | - |
| 6. Zmiana stanu zapasów | | | - | - |
| 7. Zmiana stanu należności | - 5 968 604,95 | - 1 234 960,98 | - 4 197 008,45 | - 1 133 515,65 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 034 672,95 | 1 491 487,78 | 1 011 429,75 | 980 988,79 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 164 128,83 | - 676 328,77 | - 348 507,15 | - 462 234,48 |
| 10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzycelności) | 922 268,52 | - 24 070,39 | 531 448,24 | - 447 734,40 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 196 184,53 | 2 105 153,63 | - 932 417,95 | 601 093,78 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | - | - |
| I. Wpływy | 8 947 453,93 | 257 551,35 | 3 806 703,08 | 130 590,62 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 31 340,00 | 36 773,73 | 31 100,00 | 633,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 8 916 113,93 | 220 777,62 | 3 775 603,08 | 129 957,62 |
| a) w jednostkach powiązanych | 8 864 855,83 | 131 741,46 | 3 743 563,97 | 51 810,11 |
| b) w pozostałych jednostkach | 51 258,10 | 89 036,16 | 32 039,11 | 78 147,51 |

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - zbycie aktywów finansowych | | | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | - | - |
| - odsetki | 28 338,10 | 89 036,16 | 10 659,11 | 78 147,51 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 22 920,00 | | 21 380,00 | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | | - | - |
| II. Wydatki | 11 362 960,58 | 9 797 769,33 | 8 674 404,73 | 5 874 158,55 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 870,09 | 281 441,52 | 4 698,92 | 130 856,17 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 11 356 290,49 | 9 516 327,81 | 8 669 705,81 | 5 743 302,38 |
| a) w jednostkach powiązanych | 9 096 567,49 | 8 471 327,81 | 6 809 982,81 | 4 698 302,38 |
| b) w pozostałych jednostkach | 2 259 723,00 | 1 045 000,00 | 1 859 723,00 | 1 045 000,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 2 259 723,00 | 1 045 000,00 | 1 859 723,00 | 1 045 000,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 800,00 | | - | - |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 2 415 506,65 | - 9 540 217,98 | - 4 867 701,65 | - 5 743 567,93 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | - | - |
| I. Wpływy | 21 921 019,99 | 20 635 550,12 | 21 921 019,99 | 14 763 857,09 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 5 921 019,99 | 10 035 550,12 | 5 921 019,99 | 4 163 857,09 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 16 000 000,00 | 10 600 000,00 | 16 000 000,00 | 10 600 000,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | - | - |
| II. Wydatki | 20 704 658,72 | 3 440 552,53 | 20 129 407,30 | 2 271 448,85 |
| 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 | | 1 006 029,11 | - | 416 667,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 18 000 000,00 | | 18 000 000,00 | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | 633 161,65 | - | 633 161,65 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 185 751,65 | 189 861,54 | 96 309,81 | 84 254,04 |
| 8. Odsetki | 2 518 907,07 | 1 611 500,23 | 2 033 097,49 | 1 137 366,16 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 216 361,27 | 17 194 997,59 | 1 791 612,69 | 12 492 408,24 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | - 1 002 960,85 | 9 759 933,24 | - 4 008 506,91 | 7 349 934,09 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | - 1 002 960,85 | 9 759 933,24 | - 4 008 506,91 | 7 349 934,09 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 932 252,14 | 2 034 964,72 | 1 932 252,14 | 2 034 964,72 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 929 291,29 | 11 794 897,96 | - 4 008 506,91 | 7 349 934,09 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 139 784,40 | 273 787,77 | 6 501,71 | 3 645,99 |

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

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

- wzrostem przychodów z tytułu sprzedaży przez EGB Investments S.A. pakietów wierzytelności funduszowi AGIO EGB (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- zaliczaniem przez EGB Investments S.A. w koszty cen zakupu pakietów wierzytelności (pozostałe koszty rodzajowe),
- zmniejszeniem i optymalizacją kosztów ponoszonych na obsługę wierzytelności (w tym kosztów poczty i kampanii telefonicznych) zakupionych przez EGB Investments S.A. w latach 2010-2011 (usługi obce),
- zwiększeniem efektywności pracy i optymalizacją zatrudnienia przez EGB Investments S.A. (wynagrodzenia).

Stabilny, wyrównany poziom przychodów wypracowanych przez Grupę Kapitałową w II kwartale br., jak i całym pierwszym półroczu oraz efekty procesów optymalizacyjnych w obszarze kosztów i zatrudnienia, zapoczątkowanych w roku 2012, pozwoliły na wypracowanie wyższego zysku i zwiększenie wskaźników rentowności. Ostatnie trzy miesiące to okres, w którym wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej skupiły się na realizowaniu założonych celów operacyjnych, w tym weryfikacji, zrewidowaniu i w konsekwencji – uproszczeniu wewnętrznych procesów i procedur.

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 II kwartale 2013 r. 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. Obsługa wierzytelności własnych i zleconych

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach, a spółka dominująca aktywnie uczestniczyła w kilkunastu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności, organizowanych przez podmioty z branży finansowej, teleinformatycznej i usługowej. Windykacja zarówno portfeli własnych, jak też przekazywanych przez Klientów w ramach zlecenia, przebiega w sposób zgodny z założeniami operacyjnymi.

| | Wartość wierzytelności nabytych w Q II 2013 r. | Wartość wierzytelności zleconych w Q II 2013 r. |
|-------------------------------|---|--|
| EGB Investments S.A. | 29.326.118 zł | 140.552.742 zł |
| EGB Finanse Sp. z o.o. | 11.970.980 zł | 400.313 zł |
| RAZEM | 41.297.098 zł | 140.953.055 zł |

Struktura wierzytelności **przyjętych do obsługi w ramach zlecenia** w II kwartale 2013 r. przez **EGB Investments S.A.**

| Branża | Wierzytelności przyjęte do obsługi w ramach zlecenia w II Q 2013 r. | Wierzytelności przyjęte do obsługi w ramach zlecenia w II Q 2012 r. |
|--|--|--|
| finansowa (w tym ubezpieczeniowa) | 48.839.219 zł | 100.397.945 zł |
| teleinformatyczna | 16.355.204 zł | 11.529.448 zł |
| usług publicznych | 74.137.890 zł | 532.091 zł |
| pozostałe | 1.220.429 zł | 2.274.921 zł |
| Razem | 140.552.742 zł | 114.734.405 zł |

Struktura **wierzytelności zakupionych** II kwartale 2013 r. przez **EGB Investments S.A.**

| Branża | Wartość wierzytelności kupionych w II Q 2013 r. | Wartość wierzytelności kupionych w II Q 2012 r. |
|--|--|--|
| finansowa (w tym ubezpieczeniowa) | 27.824.939 zł | 13.247.084 zł |
| teleinformatyczna | 1.269.906 zł | 1.618.604 zł |
| pozostałe | 231.273 zł | - |
| RAZEM | 29.326.118 zł | 14.865.688 zł |

Spółka dominująca kontynuowała dochodzenie roszczeń na drodze elektronicznego postępowania upominawczego. W ramach spraw windykowanych na własny rachunek oraz spraw zleconych do obsługi przez Klientów, w których powództwo zostało wytoczone w roku 2013, w okresie do 30 czerwca br. skierowanych zostało do e-sądu 9.817 spraw o wartości 11.932.568 zł. Do 30 czerwca 2013 r. uzyskano 3.663 nakazów zapłaty o wartości 4.854.508 zł. Z kolei 2.959 nakazom zostały nadane klauzule wykonalności o wartości 4.456.977 zł. Do postępowania egzekucyjnego skierowano 2.197 wniosków o wartości 3.553.442 zł.

W sprawach, których powództwo zostało wytoczone w 2011 i 2012 r., do 30 czerwca 2013 r.:

- ⇒ Spółka dominująca uzyskała 42.798 nakazów o wartości 38.367.766 zł,
- ⇒ 40.265 nakazom zapłaty o łącznej wartości 35.601.123 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- ⇒ Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 38.521 spraw o łącznej wartości 34.297.997 zł.

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.

2. Sekurytyzacja

| FUNDUSZ | WYDARZENIA |
|---|--|
| MEGA DEBT Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | <ul style="list-style-type: none"> ⇒ objęcie przez EGB Investments S.A. 1.859.723 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D, ⇒ zawarcie przez EGB Investments S.A. dwóch umów kupna wierzytelności o łącznej wartości 28.569.935 zł |
| AGIO EGB Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | <ul style="list-style-type: none"> ⇒ otrzymanie przez EGB Investments S.A. postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, dotyczącego wpisu AGIO EGB NS FIZ do rejestru funduszy inwestycyjnych pod pozycją RFI: 844 ⇒ podpisanie umowy o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu AGIO EGB NS FIZ, na podstawie której EGB Investments S.A. jest jedynym jego serwiserem i prowadzić będzie obsługę windykacyjną nabywanych przez niego portfeli wierzytelności, ⇒ zawarcie przez EGB Investments S.A. dwóch umów sprzedaży wierzytelności o łącznej wartości 28.278.582 zł |

3. Finansowanie działalności spółek z Grupy Kapitałowej

Program Emisji Obligacji w EGB Investments S.A.

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. 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.

Seria A i B były obligacjami niezabezpieczonymi, nominowanymi w złotych polskich, których oprocentowanie było bazowane na stawce WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, z marżą 6 punktów procentowych. Dodatkowo Spółka terminowo wywiązywała się ze spłaty kuponów odsetkowych od pozostałych serii wyemitowanych obligacji.

11 kwietnia 2013 r. spółka dominująca zakończyła emisję kolejnych trzech serii obligacji:

| SERIA | RODZAJ | LICZBA 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 |

Emisja obligacji w EGB Finanse sp. z o.o.

3 kwietnia br. Spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. dokonała przedterminowego wykupu 97 sztuk obligacji imiennych serii D 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.

W tym samym miesiącu nastąpiło także zamknięcie emisji następujących serii obligacji.:

| SERIA | RODZAJ | LICZBA OBLIGACJI | ŁĄCZNA WARTOŚĆ | DATA EMISJI | TERMIN WYKUPU | OPROCENTOWANIE |
|-------|----------------------------|------------------|----------------|-------------|---------------|--------------------|
| 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 |

Inne źródła finansowania

25 kwietnia 2013 r. EGB Investments S.A. zawarła umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 3,5 mln zł. Został on udzielony na okres do 42 miesięcy i jest przeznaczony na zapłatę ceny za nabyte przez Spółkę wierzytelności. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank udzielający kredyt rachunkami bankowymi Spółki prowadzonymi przez ten Bank,
- weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową.

EGB Investments S.A. udzieliła (z okresowych nadwyżek gotówkowych) krótkoterminowych pożyczek spółce zależnej EGB Finanse sp. z o.o., w łącznej kwocie 6.809.982 zł, przeznaczonych na finansowanie zakupów wierzytelności wysokocennych. Pożyczki te udzielane były na warunkach rynkowych. Ich oprocentowanie wynosi odpowiednio 8%, 8,51%, 8,56% lub 8,57%. Zaznaczyć należy, iż EGB Finanse sp. z o.o. w omawianym okresie dokonała spłat udzielanych jej przez spółkę dominującą pożyczek w łącznej wysokości 4.608.997 zł (należność główna wraz z należnym oprocentowaniem).

4. Ład korporacyjny

Zmiany w organach spółek Grupy Kapitałowej

27 czerwca br. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EGB Investments S.A. dokonało **wyboru pięciu członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję**, która jest wspólna dla wszystkich członków i upłynie w 2016 r. Na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do składu Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Pan Sławomir Rybka - w drodze głosowania oddzielnymi grupami, delegowany następnie do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce,
- Pan Imre Pukhely – w drodze głosowania zwykłego,
- Pan Zbigniew Misztal – w drodze głosowania zwykłego.

W drodze przysługujących Akcjonariuszom Założycielom Spółki uprawnień, wynikających z §14 ust. 1 Statutu Spółki, do składu Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Pani Monika Kurowska (wskazana przez Akcjonariusza – Panią Jolantę Małgorzatę Niewiarowską),
- Pan Mirosław Smoczyński (wskazany przez Akcjonariusza – Pana Krzysztofa Matełę).

Wybór Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej EGB Investments S.A., zgodnie z pkt. 2 § 5 jej Regulaminu, nastąpi na pierwszym posiedzeniu.

W czerwcu br., w związku ze złożonymi rezygnacjami Pana Marcina Polańskiego i Pani Elwiry Ligman, Zgromadzenie Wspólników **powołało do Zarządu spółki zależnej - EGB Nieruchomości sp. z o.o.:**

- Panią Jolantę Małgorzatę Niewiarowską powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu,
- Pana Krzysztofa Matełę powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Kadencja powołanego Zarządu upłynie 7 lutego 2015 r.

Inne wydarzenia

W kwietniu br. Zarząd spółki dominującej otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, IX Wydział Gospodarczy - Rejestru Zastawów, dotyczące wykreślenia zastawów rejestrowych ustanowionych na części akcji Spółki posiadanych przez każdego z Akcjonariuszy – Założycieli (Pana Krzysztofa Matełę oraz Panią Jolantę Małgorzatę Niewiarowską). Zastawy zostały wykreślone z rejestru w związku z całkowitą spłatą przez EGB Investments S.A. kredytu, o którym informowano w raporcie bieżącym EBI 22/2010 z 17 grudnia 2010 r. Wykreśleniu uległy także pozostałe zabezpieczenia ww. kredytu dotyczące hipotek kaucyjnych ustanowionych na nieruchomościach należących zarówno do Spółki, jak i Akcjonariuszy - Założycieli.

5. Nagrody i wyróżnienia

Drugi kwartał br. zaowocował nagrodami, przyznanymi EGB Investments S.A. w uznaniu dla osiągniętych wyników finansowych, jak też dla realizowanej polityki relacji inwestorskich. Na początku kwietnia Spółka została zakwalifikowana do finałowego etapu VI edycji konkursu Złota Strona Emitenta w kategorii „Spółki notowane na rynku alternatywnym NC”, organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, pod patronatem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rozstrzygnięcie konkursu nastąpiło w czerwcu br. Prócz obecności w wąskim gronie finalistów wytypowanych z grupy 854 podmiotów notowanych na GPW i rynku NewConnect, EGB Investments S.A. uhonorowana została **Nagrodą Specjalną Ministra Skarbu Państwa za najlepszą komunikację z inwestorami indywidualnymi prowadzoną poprzez stronę internetową**. Natomiast zespół Wortalu Relacji Inwestorskich (www.relacjeinwestorskie.org.pl) przyznał Spółce pierwsze miejsce za wzorową politykę komunikacyjną w plebiscycie **"Najlepszy polski IR-owiec - ASO"** w kategorii NewConnect. O zwycięstwie EGB Investments S.A. zdecydowały m.in.: doskonale zaprojektowana strona internetowa (użyteczna i zawierająca cenne dla Inwestorów elementy, tj. rozbudowane zakładki „Zarządzanie ryzykiem”, „Kontakt dla inwestorów” i „Ład Korporacyjny”), aktualne publikowanie raportów bieżących i okresowych, szeroka obecność w mediach społecznościowych (m.in. własny kanał na YouTube, profil na Facebooku i aktywna komunikacja poprzez Twitter) oraz publikowanie prezentacji wyników finansowych za pośrednictwem kanałów społecznościowych (slideshare.net).

W maju br. EGB Investments S.A. została wyróżniona w VII edycji rankingu Diamenty Forbesa 2013, w kategorii firm o poziomie przychodów od 5 do 50 mln. Celem rankingu przygotowywanego przez redakcję miesięcznika Forbes we

współpracy z wywiadownią Bisnode Polska, jest promocja przedsiębiorstw najszybciej zwiększających swoją wartość. Przy jego tworzeniu analizowane są wyniki finansowe spółek, w tym m.in. płynność bieżąca i rentowność.

Po kwartalnej weryfikacji dokonanej przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 26 czerwca br. ogłoszona została zaktualizowana lista spółek zaliczanych do **segmentu NewConnect Lead**. Po raz siódmy do wąskiego grona podmiotów, których akcje zakwalifikowane zostały do tego segmentu, znalazła się także EGB Investments S.A.

6. CSR

W raportowanym okresie na stronie korporacyjnej www.egb.pl uruchomione zostało **Centrum Edukacyjne „Płacę na czas”**, w którym zamieszczony został specjalnie wyselekcjonowany zestaw użytecznych materiałów, poświęconych zarządzaniu budżetem domowym oraz własną płynnością finansową. Nowa zakładka jest częścią kampanii edukacyjnej z zakresu rozsądnego zarządzania finansami, realizowanej przez Spółki z Grupy Kapitałowej EGB Investments. Materiały, raporty oraz prezentacje adresowane są zarówno do osób indywidualnych, jak i do firm.

W ramach wspomnianego programu edukacyjnego „Płacę na czas”, w czerwcu br. Spółka zorganizowała spotkanie dla drugiej klasy ze szkoły podstawowej w Białych Błotach, w trakcie którego dzieci zapoznały się z takimi pojęciami jak dług, wierzyciel, windykacja etc. Podczas lekcji dzieci – biorąc udział różnych zabawach i ćwiczeniach – dowiedziały się jak wygląda praca w firmie windykacyjnej oraz nauczyły, na czym polega i z czym się wiąże pożyczanie pieniędzy.

VII. ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE 01.07 – 05.08.2013 R.

We wskazanym okresie:

- EGB Investments S.A. objęła imienne certyfikaty inwestycyjne serii 002 funduszu AGIO EGB NS FIZ,
- EGB Investments S.A. zawarła dwie umowy cesji wierzytelności z AGIO EGB NS FIZ, dotyczące sprzedaży portfeli wierzytelności,
- nastąpiły umorzenia Certyfikatów objętych uprzednio przez EGB Investments S.A. w MEGA DEBT NS FIZ, w związku z czym Spółka otrzymała środki pieniężne w kwocie odpowiadającej wartości umorzonych papierów inwestycyjnych,
- podpisane zostały dwie umowy przelewu wierzytelności z Klientami działającymi w branży finansowej (o jednej z umów Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 48/2013 z 16 lipca br., natomiast o drugiej nie - ze względu na brak spełnienia przez nią kryteriów istotności).

O wskazanych wyżej wydarzeniach informowano szczegółowo w raportach bieżących.

VIII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Działając w imieniu EGB Investments S.A. jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy informacje finansowe za II kwartał 2013 r. 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, 6 sierpnia 2013 r.


Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.


Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.