

**RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
EGB INVESTMENTS**

**3Q
2014**

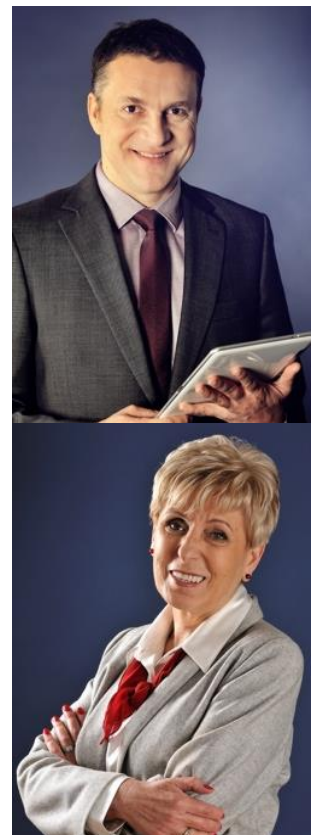


EGB
INVESTMENTS SA

SPIS TREŚCI

<u>I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS (stan na 30 września 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu)</u>	<u>4</u>
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i spółkach wchodzących w jej skład	4
2. Składy osobowe organów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
3. Struktura akcjonariatu EGB Investments S.A., ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu*	5
4. Liczba osób zatrudnionych przez EGB Investments S.A.	5
<u>II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ</u>	<u>5</u>
1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej	5
2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments	6
3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments	8
4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments	9
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	10
<u>III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.</u>	<u>11</u>
1. Bilans EGB Investments S.A.	11
2. Rachunek zysków i strat EGB Investments S.A.	14
3. Cash flow EGB Investments S.A.	14
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym EGB Investments S.A.	16
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	17
<u>IV. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ</u>	<u>17</u>
<u>V. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ</u>	<u>17</u>
<u>VI. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I DOKONAŃ W III KWARTALE 2014 R.</u>	<u>18</u>
1. Obsługa wierzytelności	18
2. Sekurytyzacja	19
3. Finansowanie działalności spółek z Grupy Kapitałowej	19
PROGRAM EMISJI OBLIGACJI W EGB INVESTMENTS S.A.	19
EMISJA OBLIGACJI W EGB FINANSE SP. Z O.O.	19
<u>VII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ</u>	<u>20</u>

Trzeci kwartał 2014 roku zamykamy spoglądając z satysfakcją na wypracowane przez Grupę Kapitałową EGB Investments wyniki, a także ze świadomością nowych wyzwań, jakie czekają nas w najbliższej przyszłości. Minione miesiące to okres wytężonych działań operacyjnych, jak też czas dużych zmian korporacyjnych, które – w naszej opinii – staną się istotnym impulsem do dalszego rozwoju wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej i umacniania przez każdą z nich pozycji na obsługiwanych przez nie rynkach.



Jedną z najbardziej istotnych zmian było objęcie przez fundusz private equity 21 Concordia (działający poprzez spółkę celową EGB International S.à.r.l.) 82,11% akcji EGB Investments S.A. 21 Concordia to część wiodącej europejskiej grupy private equity 21 Partners, która od ponad 20 lat zdobywa doświadczenie inwestując w średniej wielkości, wysokiej jakości przedsiębiorstwa m.in. z Włoch i Francji. Jesteśmy przekonani, że wsparcie ze strony nowego Inwestora pozwoli nam jeszcze pełniej wykorzystywać potencjał drzemący w każdej ze spółek Grupy Kapitałowej EGB Investments. Wierzimy również, iż synergia wiedzy eksperckiej 21 Concordia i jej międzynarodowych doświadczeń, w połączeniu z głęboką znajomością rynku windykacji w Polsce, jaką zdobyliśmy w ciągu ostatnich 20 lat zarządzania EGB Investments S.A., staną się mocnym fundamentem do dalszego budowania wartości spółek, na czym skorzystają na wielu poziomach nasi Klienci, Partnerzy biznesowi i inni Interesariusze.

W trzecim kwartale br. wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej kontynuowały działania związane z ich podstawowymi liniami produktowymi. Aktywna obsługa wierzytelności własnych oraz przyjętych do obsługi w ramach zlecenia (w tym także sekurytyzowanych), przełożyła się na osiągnięcie bardzo satysfakcjonujących wyników finansowych. Przychody netto ze sprzedaży na koniec III kwartału 2014 roku osiągnęły 47,3 mln zł, natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 7,8 mln zł i był aż o 120% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wspomnieć także należy, iż w minionym kwartale spółka dominująca zwiększyła wartość obsługiwanego portfela wierzytelności kupionych i zleconych, odnotowując w tym obszarze wzrosty także w porównaniu do III kwartału roku 2013. EGB Investments S.A. nabyła m.in. portfele o łącznej wartości 145,3 mln zł i przyjęła do obsługi w ramach zlecenia dłużni o wartości 104,5 mln zł. EGB Finanse sp. z o.o. natomiast z powodzeniem powiększała grono Klientów z sektora mikro i małych przedsiębiorców, korzystających z oferowanego przez nią dostępu do bieżącego finansowania. Łącznie wartość portfela przyjętego w trzecim kwartale do obsługi przez spółki z Grupy Kapitałowej wyniosła blisko 288 mln zł.

W III kwartale br. EGB Investments S.A. oraz EGB Finanse sp. z o.o. z powodzeniem utrzymywały zdolność do niezakłóconej obsługi wyemitowanych przez nie papierów dłużnych. Składały się na to zarówno terminowe wykupy kolejnych serii obligacji, jak i wypłaty odsetek, stanowiących dla Obligatariuszy realny zysk z dokonanych przez nich inwestycji. Pozwala to umacniać pozytywny wizerunek obydwu spółek w oczach Inwestorów i rynku w niezwykle istotnym obszarze – nie tylko jako dostawcy wysokiej jakości usług windykacyjnych i finansowych, ale także rzetelnego płatnika, wywiązującego się w pełni z wszelkich zaciągniętych zobowiązań.

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 EGB INVESTMENTS (stan na 30 września 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu)

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i spółkach wchodzących w jej skład

W skład Grupy Kapitałowej EGB Investments (dalej: Grupa Kapitałowa) wchodzi: EGB Investments S.A. (jako spółka dominująca) oraz EGB Finanse sp. z o.o. i EGB Nieruchomości sp. z o.o. (jako spółki w pełni zależne pod względem kapitałowym i organizacyjnym od EGB Investments S.A.). Grupę Kapitałową reprezentuje Zarząd spółki dominującej.

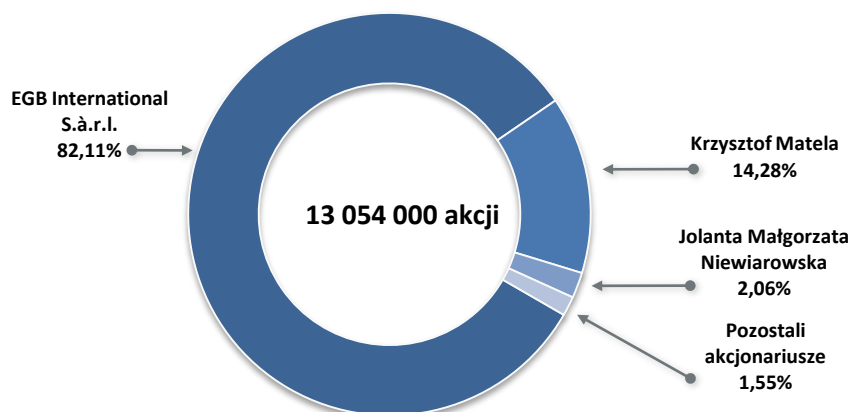
	EGB Investments spółka akcyjna	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	EGB Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Tel. / Fax	(52) 376 76 76 / (52) 524 43 30	(52) 564 30 70 / (52) 564 30 71	(52) 376 76 76 / (52) 52 44 330
E-mail	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl	egbfinanse@egbfinanse.pl	
www	www.egb.pl – serwis korporacyjny m.egb.pl – serwis w wersji mobilnej	www.egbfinanse.pl	
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000065491	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000075028	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000414983
REGON	091280069	091225389	341260576
NIP	554-10-25-126	554-10-21-281	967-135-40-43
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności	Obsługa należności zabezpieczonych hipotecznie, nabywanie nieruchomości w toku egzekucji komorniczych i działań windykacyjnych, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kapitał zakładowy	Wynosi 1.305.400 zł i dzieli się na: ➤ akcje zwykłe imienne serii A (1.000.000 sztuk) ➤ akcje zwykłe imienne serii B (2.000.000 sztuk) ➤ akcje zwykłe na okaziciela serii C (7.524.000 sztuk), ➤ akcje zwykłe na okaziciela serii D (530.000 sztuk), ➤ akcje zwykłe na okaziciela serii F (2.000.000 sztuk) Wartość nominalna akcji każdej z serii wynosi 0,10 zł.	Wynosi 1.000.000 zł i dzieli się na 2.000 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł każdy	Wynosi 30.000 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy

2. Składy osobowe organów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

	EGB Investments S.A.	EGB Finanse sp. z o.o.	EGB Nieruchomości sp. z o.o.
Zarząd	➤ Krzysztof Matela – Prezes Zarządu ➤ Jolanta Małgorzata Niewiarowska – Wiceprezes Zarządu	➤ Krzysztof Matela – Prezes Zarządu ➤ Jolanta Małgorzata Niewiarowska – Wiceprezes Zarządu	➤ Jolanta Małgorzata Niewiarowska – Prezes Zarządu ➤ Krzysztof Matela – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	➤ Dariusz Górka – Przewodniczący ➤ Zbigniew Misztal – Wiceprzewodniczący ➤ Monika Kurowska – Sekretarz ➤ Konrad Żaczek ➤ Zbigniew Szachniewicz	Rada Nadzorcza nie funkcjonuje, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki w jej aktualnym brzmieniu	Rada Nadzorcza nie funkcjonuje, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki w jej aktualnym brzmieniu

3. Struktura akcjonariatu EGB Investments S.A., ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu*

Struktura akcjonariatu EGB Investments S.A. na 30 września 2014 roku:



** Informacje według najlepszej wiedzy Spółki oraz w oparciu o informacje otrzymane od Akcjonariuszy

4. Liczba osób zatrudnionych przez EGB Investments S.A.

Na 30 września 2014 r. EGB Investments S.A. zatrudniała (w przeliczeniu na pełne etaty) 106,8 osób.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej

Wskaźnik	01.01 - 30.09.2014 r.	01.01. - 31.09.2013 r.
Rentowność sprzedaży	27,89%	17,18%
ROE	26,35%	15,94%
ROA	11,65%	7,06%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,34%	56,19%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	124,11%	128,40%
EBIT	12 696 113	7 580 098
EBITDA	13 176 606	7 995 344

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), czyli ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku
Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (ogólnego zadłużenia)	pasywa ogółem - kapitał własny/pasywa ogółem	informuje o stopniu zadłużenia jednostki tj. obciążeniu majątku zobowiązaniami; im mniejszy, tym mniejszy jest udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	kapitał obcy/kapitał własny	określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego
EBIT	zysk operacyjny	
EBITDA	zysk operacyjny + Amortyzacja	

W ciągu trzech kwartałów 2014 roku Grupa Kapitałowa odnotowała znaczący wzrost wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wpływ na to miał wzrost rentowności sprzedaży, osiągnięty dzięki uzyskaniu wyższej niż zakładana ściągalności w obrębie transakcji cesji wierzytelności. Znacząco wyższe wartości osiągnęły także EBIT i EBIDTA, co potwierdza wysoką efektywność operacyjną Grupy Kapitałowej. Dzięki zmniejszeniu zadłużenia, możliwe było obniżenie wskaźników określających poziom obciążenia kapitałów własnych długiem.

2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Zmiana stanu aktywów Q3 2014	Zmiana stanu aktywów Q3 2013
A. Aktywa trwałe	11 225 306,17	13 369 693,82	6 381 329,14	4 922 860,76
I. Wartości niematerialne i prawne	290 463,28	265 985,20	- 10 648,72	3 088,06
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	290 463,28	265 985,20	- 10 648,72	3 088,06
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	989 772,88	1 331 136,44	- 10 072,71	- 112 212,46
1. Środki trwałe	979 113,62	1 320 477,18	- 10 072,71	- 112 212,46
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 380,55	66 977,52	- 3 899,23	- 3 899,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	377 563,61	437 018,16	5 737,25	- 40 443,25
d) środki transportu	350 440,48	630 466,87	- 48 900,93	- 59 492,31
e) inne środki trwałe	80 081,27	66 366,92	36 990,20	- 8 377,71
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	10 659,26	-	-
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	9 559 418,23	11 431 748,44	6 415 792,75	5 021 849,49
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 559 418,23	11 431 748,44	6 415 792,75	5 021 849,49
a) w jednostkach powiązanych	698 513,36	844 835,09	- 21,65	- 192 379,71
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	698 513,36	844 835,09	- 21,65	- 192 379,71
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	8 860 904,87	10 586 913,35	6 415 814,40	5 214 229,20
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	- 2 433 612,37	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	8 849 426,77	10 575 435,25	8 849 426,77	5 214 229,20
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	#ADR!	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	298 571,78	253 743,74	- 13 742,18	10 135,67
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	298 571,78	253 743,74	- 13 742,18	10 135,67
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	115 324 102,01	85 602 300,19	9 319 117,90	- 4 907 243,03
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 210 472,05	3 120 565,59	147 747,72	- 3 845 749,69
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	1 210 472,05	3 120 565,59	147 747,72	- 3 845 749,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 080 188,05	3 014 693,14	104 483,67	- 3 576 530,21
- do 12 miesięcy	1 080 188,05	3 014 693,14	104 483,67	- 3 576 530,21
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr. oraz innych	-	23 610,00	-	20 822,81
c) inne	130 284,00	82 262,45	43 264,05	- 290 042,29
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	113 435 243,67	80 564 298,17	9 229 060,42	- 926 603,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 905 224,80	4 482 285,52	7 461 234,36	3 241 521,85
a) w jednostkach powiązanych	179 566,31	6 251,42	- 8 723,55	- 167,39
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	179 566,31	6 251,42	- 8 723,55	- 167,39
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 353 829,63	531 857,50	- 53 239,53	299 727,19
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	2 353 829,63	531 857,50	- 53 239,53	299 727,19
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 371 828,86	3 944 176,60	7 523 197,44	2 941 962,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 371 828,86	2 503 176,60	7 615 262,70	1 500 962,05
- inne środki pieniężne	-	1 441 000,00	- 92 065,26	1 441 000,00
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	102 530 018,87	76 082 012,65	1 767 826,06	- 4 168 125,31
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	678 386,29	1 917 436,43	- 57 690,24	- 134 889,88
Aktywa razem	126 549 408,18	98 971 994,01	15 700 447,04	15 617,73

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Zmiana stanu aktywów Q3 2014	Zmiana stanu aktywów Q3 2013
A. Kapitał (fundusz) własny	56 429 194,96	43 315 918,41	5 667 190,90	1 232 822,99
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	43 271 250,57	34 140 644,16	- 0,00	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 060 868,17	2 381 068,92	- 26 730,48	-
VIII. Zysk (strata) netto	7 835 856,38	3 532 985,49	5 693 921,38	1 232 822,99
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-	-	-
B. Kapitał mniejszości	85 961,91	39 633,77	- 2 226,72	1 907,80
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 034 251,31	55 616 441,83	10 035 482,86	- 1 219 113,06
I. Rezerwy na zobowiązania	3 289 648,37	2 102 445,07	- 513 928,20	- 325 359,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 103 146,03	1 924 541,25	- 13 928,20	- 325 359,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	144 502,34	135 903,82	-	-
- długoterminowa	26 858,77	26 644,48	-	-
- krótkoterminowa	117 643,57	109 259,34	-	-
3. Pozostałe rezerwy	42 000,00	42 000,00	- 500 000,00	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	42 000,00	42 000,00	- 500 000,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	35 562 453,80	34 172 668,54	8 334 068,13	5 920 636,55
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	35 562 453,80	34 172 668,54	8 334 068,13	5 920 636,55
a) kredyty i pożyczki	2 262 453,80	3 500 000,00	647 069,12	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 300 000,00	30 200 000,00	7 700 000,00	5 700 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	-	472 668,54	- 13 000,99	220 636,55
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31 182 149,14	19 339 376,38	2 215 342,93	- 6 816 342,42
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	31 086 286,14	19 215 490,59	2 220 851,07	- 6 810 677,81
a) kredyty i pożyczki	2 077 323,16	-	1 000 400,12	- 3 389 650,32
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 651 731,05	16 826 085,12	1 468 060,47	- 1 186 654,44
c) inne zobowiązania finansowe	194 896,83	65 562,17	- 59 440,09	- 303 780,82
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	761 359,58	1 109 101,40	- 1 474 905,66	- 2 229 025,91
- do 12 miesięcy	761 359,58	1 109 101,40	- 1 474 905,66	- 2 229 025,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 995 664,52	787 154,17	1 302 751,37	304 283,02
h) z tytułu wynagrodzeń	384 467,67	414 763,90	- 14 626,54	941,35
i) inne	20 843,33	12 823,83	- 1 388,60	- 6 790,69
3. Fundusze specjalne	95 863,00	123 885,79	- 5 508,14	- 5 664,61
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	1 951,84	-	1 951,84
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	1 951,84	-	1 951,84
- długoterminowe	-	1 951,84	-	1 951,84
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	126 549 408,18	98 971 994,01	15 700 447,04	15 617,73

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01. – 30.09.2014	01.01. – 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	47 358 318,41	43 992 235,13	20 814 714,39	14 447 620,33
- od jednostek powiązanych	96 691,46	90 000,00	30 877,36	30 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 339 230,28	43 980 019,23	20 820 175,71	14 461 334,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	19 088,13	12 215,90	- 5 461,32	- 13 713,67
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	34 148 461,47	36 432 903,25	11 631 595,54	11 760 463,50
I. Amortyzacja	480 492,92	415 246,29	148 711,48	136 081,82
II. Zużycie materiałów i energii	386 103,57	444 085,73	127 545,23	135 644,86
III. Usługi obce	1 959 489,14	2 796 624,45	642 925,51	830 092,73
IV. Podatki i opłaty, w tym	517 663,59	604 754,47	174 627,19	177 938,92
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	5 584 516,96	5 011 923,05	2 228 990,86	1 595 620,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	896 173,64	882 177,33	287 954,89	266 881,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 324 021,65	26 278 091,93	8 020 840,38	8 618 203,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	13 209 856,94	7 559 331,88	9 183 118,85	2 687 156,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	639 142,27	236 309,92	573 173,05	60 594,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 351,24	31 340,00	5 853,66	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	632 791,03	204 969,92	567 319,39	60 594,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 152 885,93	215 543,59	1 043 501,14	78 661,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 152 885,93	215 543,59	1 043 501,14	78 661,18
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	12 696 113,28	7 580 098,21	8 712 790,76	2 669 089,78
G. Przychody finansowe	1 542 450,77	725 629,83	124 227,00	202 375,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	557 659,06	291 684,33	13 489,31	53 402,64
- od jednostek powiązanych	18 467,64	19 015,25	12 396,41	16 577,65
III. Zysk ze zbycia inwestycji	325 539,28	32 458,41	14 503,68	32 458,41
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	659 252,43	401 487,09	96 234,01	116 514,92

H. Koszty finansowe	4 225 739,92	3 882 048,76	1 550 454,60	1 304 596,66
I. Odsetki, w tym	3 302 064,75	3 275 192,02	1 213 245,17	1 036 112,47
- dla jednostek powiązanych	-	-	- 52 276,39	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	923 675,17	606 856,74	337 209,43	268 484,19
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	10 012 824,13	4 423 679,28	7 286 563,16	1 566 869,09
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	10 012 824,13	4 423 679,28	7 286 563,16	1 566 869,09
L. Podatek dochodowy	2 147 342,46	876 956,08	1 594 322,98	332 138,30
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zyski(Straty) mniejszości	- 29 625,29	- 13 737,71	1 681,20	- 1 907,80
O. Zysk (strata) netto (K-L-M+N)	7 835 856,38	3 532 985,49	5 693 921,38	1 232 822,99

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 835 856,38	3 532 985,49	5 693 921,38	1 232 822,99
II. Korekty razem	- 9 239 586,06	- 1 298 317,45	- 918 156,56	5 839 086,72
1. Zyski (straty) mniejszości	29 625,29	13 737,71	- 1 681,20	1 907,80
2. Amortyzacja	480 492,92	415 246,29	148 711,48	136 081,82
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 986 306,95	3 042 173,58	1 727 856,70	797 705,74
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 331 890,52	- 31 340,00	- 331 392,94	-
6. Zmiana stanu rezerw	- 516 007,21	- 49 925,08	- 513 928,20	- 325 359,03
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	- 94 204,61	- 2 016 518,08	- 137 585,78	3 871 491,43
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 230 985,82	-	-	-
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	73 989,16	- 123 990,93	67 027,40	105 745,14
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	- 11 636 912,22	- 1 919 433,39	- 1 707 505,47	3 969 644,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 403 729,68	2 234 668,04	4 775 764,82	7 071 909,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 881 986,96	8 329 839,55	1 640 978,83	5 159 442,29
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 351,24	31 340,00	3 827,42	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14 875 635,72	8 298 499,55	1 637 151,41	5 159 442,29
a) w jednostkach powiązanych	-	215 336,96	-	190 330,06
b) w pozostałych jednostkach	14 875 635,72	8 083 162,59	1 637 151,41	4 969 112,23
- zbycie aktywów finansowych	12 176 150,91	4 851 429,33	1 599 386,88	4 851 429,33
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 645 036,53	2 940 256,28	19 058,57	94 824,51
- odsetki	54 448,28	268 096,98	18 705,96	22 398,39
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	23 380,00	-	460,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	13 448 492,76	13 370 750,22	8 128 687,65	10 415 905,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	275 329,41	154 050,48	127 990,05	32 793,35
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	- 5 870,09
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 173 163,35	13 215 899,74	8 000 697,60	10 388 981,97
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	13 173 163,35	13 215 899,74	8 000 697,60	10 388 981,97
- nabycie aktywów finansowych	8 000 697,60	12 253 693,20	8 000 697,60	9 993 970,20
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 172 465,75	962 206,54	-	395 011,77

4. Inne wydatki inwestycyjne	-	800,00	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 433 494,20	- 5 040 910,67	- 6 487 708,82	- 5 256 462,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	30 650 000,00	43 155 067,00	14 680 000,00	15 829 047,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 300 000,00	3 500 000,00	2 000 000,00	- 2 421 019,99
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	29 350 000,00	39 655 000,00	12 680 000,00	18 250 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	67,00	-	67,00
II. Wydatki	23 480 273,23	38 407 190,45	5 444 858,56	14 702 531,73
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	2 124 274,34	-	334 883,61	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	17 640 000,00	34 395 000,00	3 900 000,00	13 395 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	244 133,61	268 895,92	77 977,45	83 144,27
8. Odsetki	3 471 865,28	3 743 294,53	1 131 997,50	1 224 387,46
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 169 726,77	4 747 876,55	9 235 141,44	1 126 515,28
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 199 491,29	1 941 633,92	7 523 197,44	2 941 962,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 199 491,29	1 941 633,92	7 523 197,44	3 022 058,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 172 337,57	2 002 542,68		1 002 214,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 371 828,86	3 944 176,60	7 523 197,44	3 944 176,60
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 986,34	164 074,37	- 57 816,10	24 289,97

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	48 620 069,06	39 782 932,92	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	48 620 069,06	39 782 932,92	-	-
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów / emisji akcji	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	43 271 250,57	28 237 817,79	-	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	5 902 826,37	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	5 902 826,37	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku	-	5 902 826,37	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenia funduszu rezerwowego/nabycia akcji własnych	-	-	-	-

4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	43 271 250,57	34 140 644,16	-	-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych			-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- rezerwa na udzielone pożyczki			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 087 598,65	8 283 895,29	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 087 598,65	8 283 895,29	-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 087 598,65	8 283 895,29	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	- 5 902 826,37	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	5 902 826,37	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - przebieganie na kapitał zapasowy	-	5 902 826,37	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - wypłacona dywidenda			-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 087 598,65	2 381 068,92	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	26 730,48	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	26 730,48	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	26 730,48		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 730,48	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 060 868,17	2 381 068,92	-	-
8. Wynik netto	7 835 856,38	3 532 985,49	5 693 921,38	1 232 822,99
a) zysk netto	7 835 856,38	3 532 985,49	5 693 921,38	1 232 822,99
b) strata netto				-
c) odpisy z zysku				-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	56 429 194,96	43 315 918,41	5 667 190,90	1 232 822,99
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

1. Bilans EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Zmiana stanu aktywów Q3 2014	Zmiana stanu aktywów Q3 2013
A. Aktywa trwałe	14 060 791,80	16 241 383,62	6 369 916,08	4 919 378,56
I. Wartości niematerialne i prawne	27 583,11	45 213,33	- 5 329,75	1 059,82
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	27 583,11	45 213,33	- 5 329,75	1 059,82
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji			-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-

II. Rzeczowe aktywa trwałe	982 244,49	1 331 136,44	- 9 427,44	- 112 212,46
1. Środki trwałe	971 585,23	1 320 477,18	- 9 427,44	- 112 212,46
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 380,55	66 977,52	- 3 899,23	- 3 899,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	370 035,22	437 018,16	6 382,52	- 40 443,25
d) środki transportu	350 440,48	630 466,87	- 48 900,93	- 59 492,31
e) inne środki trwałe	80 081,27	66 366,92	36 990,20	- 8 377,71
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	10 659,26	-	-
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	12 715 581,15	14 557 845,14	6 415 814,40	5 021 682,10
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 715 581,15	14 557 845,14	6 415 814,40	5 021 682,10
a) w jednostkach powiązanych	3 854 676,28	3 970 931,79	-	- 192 547,10
- udziały lub akcje	3 194 800,00	3 194 800,00	-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	659 876,28	776 131,79	-	- 192 547,10
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	8 860 904,87	10 586 913,35	6 415 814,40	5 214 229,20
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	8 849 426,77	10 575 435,25	6 415 814,40	5 214 229,20
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248 303,05	220 108,71	- 31 141,13	8 849,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248 303,05	220 108,71	- 31 141,13	8 849,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. Aktywa obrotowe	98 035 776,76	74 658 825,17	4 367 753,71	- 4 364 470,60
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe			-	-
4. Towary			-	-
5. Zaliczki na dostawy			-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 143 098,96	3 116 634,28	116 513,26	- 3 927 900,13
1. Należności od jednostek powiązanych	9 193,52	58 031,13	- 5 078,07	- 61 484,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 193,52	58 031,13	- 5 078,07	- 61 484,04
- do 12 miesięcy	9 193,52	58 031,13	- 5 078,07	- 61 484,04
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 133 905,44	3 058 603,15	121 591,33	- 3 866 416,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 004 163,24	2 979 349,79	76 026,42	- 3 570 770,04
- do 12 miesięcy	1 004 163,24	2 979 349,79	76 026,42	- 3 570 770,04
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych			-	- 2 771,19
c) inne	129 742,20	79 253,36	45 564,91	- 292 874,86
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	96 270 986,99	69 682 877,38	4 332 478,52	- 303 966,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 479 340,30	4 744 966,67	3 173 458,54	- 443 837,09
a) w jednostkach powiązanych	5 158 507,43	2 200 000,00	- 4 398 745,20	- 1 932 307,81
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	5 158 507,43	2 200 000,00	- 4 398 745,20	- 1 932 307,81
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	136 894,66	126 744,66	-	- 460,00
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	136 894,66	126 744,66	-	- 460,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 183 938,21	2 418 222,01	7 572 203,74	1 488 930,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 183 938,21	2 418 222,01	7 572 203,74	1 488 930,72
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	82 791 646,69	64 937 910,71	1 159 019,98	139 870,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	621 690,81	1 859 313,51	- 81 238,07	- 132 604,16
Aktywa razem	112 096 568,56	90 900 208,79	10 737 669,79	554 907,96

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Zmiana stanu aktywów Q3 2014	Zmiana stanu aktywów Q3 2013
A. Kapitał (fundusz) własny	53 215 494,01	42 368 153,46	5 778 237,26	1 141 598,85
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	41 464 025,75	34 140 644,16	-	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 102 094,99	2 102 094,99	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	6 388 153,43	2 864 194,47	5 778 237,26	1 141 598,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)			-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 881 074,55	48 532 055,33	4 959 432,53	- 586 690,89
I. Rezerwy na zobowiązania	3 130 675,33	2 073 176,40	- 513 928,20	- 325 359,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 950 407,15	1 901 429,18	- 13 928,20	- 325 359,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	143 768,18	135 247,22	-	-
- długoterminowa	26 124,61	26 269,94	-	-
- krótkoterminowa	117 643,57	108 977,28	-	-
3. Pozostałe rezerwy	36 500,00	36 500,00	- 500 000,00	-
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe	36 500,00	36 500,00	- 500 000,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	35 562 453,80	34 172 668,54	8 334 068,13	5 920 636,55
1. Wobec jednostek powiązanych			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	35 562 453,80	34 172 668,54	8 334 068,13	5 920 636,55
a) kredyty i pożyczki	2 262 453,80	3 500 000,00	647 069,12	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 300 000,00	30 200 000,00	7 700 000,00	5 700 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	-	472 668,54	-	220 636,55
d) inne			-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 187 945,42	12 284 258,55	- 2 860 707,40	- 6 183 920,25
1. Wobec jednostek powiązanych	311,38	66,74	- 2,90	- 2 221,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	311,38	66,74	- 2,90	- 2 221,39
- do 12 miesięcy	311,38	66,74	- 2,90	- 2 221,39
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	20 091 771,04	12 160 306,02	- 2 855 196,36	- 6 179 598,22
a) kredyty i pożyczki	2 077 323,16	-	1 000 400,12	- 2 421 019,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 096 476,55	10 230 491,08	- 3 703 512,94	- 2 153 425,83
c) inne zobowiązania finansowe	194 896,83	65 562,17	- 59 440,09	- 303 780,82
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	396 319,12	744 610,31	- 1 506 505,81	- 1 597 992,59
- do 12 miesięcy	396 319,12	744 610,31	- 1 506 505,81	- 1 597 992,59
- powyżej 12 miesięcy			-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy			-	-
f) zobowiązania wekslowe			-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 956 877,67	712 076,97	1 427 447,61	307 101,87
h) z tytułu wynagrodzeń	352 352,81	394 919,12	- 12 393,94	- 5 710,87
i) inne	17 524,90	12 646,37	- 1 191,31	- 4 769,99
3. Fundusze specjalne	95 863,00	123 885,79	- 5 508,14	- 2 100,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 951,84	-	1 951,84
1. Ujemna wartość firmy			-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 951,84	-	1 951,84
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe		1 951,84	-	1 951,84
Pasywa razem	112 096 568,56	90 900 208,79	10 737 669,79	554 907,96

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

Wyszczególnienie	01.01. – 30.09.2014	01.01. - 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	23 731 739,13	24 945 860,71	13 592 410,09	6 792 149,31
- od jednostek powiązanych	180 482,87	150 331,95	53 048,99	50 508,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 712 651,00	24 933 644,81	13 597 871,41	6 805 862,98
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	19 088,13	12 215,90	- 5 461,32	- 13 713,67
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	12 091 706,29	18 296 540,81	4 688 605,07	4 405 493,10
I. Amortyzacja	368 439,01	355 850,02	110 486,92	111 972,56
II. Zużycie materiałów i energii	380 999,64	440 692,64	125 771,35	134 954,09
III. Usługi obce	1 895 450,02	2 777 052,60	608 679,15	824 627,40
IV. Podatki i opłaty, w tym	444 275,32	559 579,45	147 476,72	169 267,33
- podatek akcyzowy			-	-
V. Wynagrodzenia	5 201 219,48	4 777 929,44	2 064 674,06	1 509 878,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	824 135,62	839 525,45	264 964,87	252 588,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 977 187,20	8 545 911,21	1 366 552,00	1 402 203,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	11 640 032,84	6 649 319,90	8 903 805,02	2 386 656,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	634 164,39	229 469,67	572 312,26	59 741,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 351,24	31 340,00	5 853,66	-
II. Dotacje			-	-
III. Inne przychody operacyjne	627 813,15	198 129,67	566 458,60	59 741,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 137 672,43	210 381,10	1 040 959,27	74 469,82
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 137 672,43	210 381,10	1 040 959,27	74 469,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	11 136 524,80	6 668 408,47	8 435 158,01	2 371 928,00
G. Przychody finansowe	602 209,82	271 777,46	199 230,64	152 079,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
II. Odsetki, w tym	275 634,04	200 022,13	184 941,36	80 390,74
- od jednostek powiązanych	245 724,63	168 906,52	184 703,04	77 613,23
III. Zysk ze zbycia inwestycji	325 539,28	32 458,41	14 503,68	32 458,41
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
V. Inne	1 036,50	39 296,92	- 214,40	39 229,92
H. Koszty finansowe	3 617 512,69	3 371 236,43	1 277 586,46	1 105 051,35
I. Odsetki, w tym	2 824 455,04	2 861 741,80	1 012 286,75	875 619,78
- dla jednostek powiązanych	6 071,23	-	6 071,23	-
II. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
IV. Inne	793 057,65	509 494,63	265 299,71	229 431,57
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	8 121 221,93	3 568 949,50	7 356 802,19	1 418 955,72
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-		-	-
I. Zyski nadzwyczajne			-	-
II. Straty nadzwyczajne			-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	8 121 221,93	3 568 949,50	7 356 802,19	1 418 955,72
L. Podatek dochodowy	1 733 068,50	704 755,03	1 578 564,93	277 356,87
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 388 153,43	2 864 194,47	5 778 237,26	1 141 598,85

3. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01. – 30.09.2014	01.01. - 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 388 153,43	2 864 194,47	5 778 237,26	1 141 598,85
II. Korekty razem	- 4 109 711,50	1 599 775,59	- 535 006,59	3 126 186,68

1. Amortyzacja	368 439,01	355 850,02	110 486,92	111 972,56
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 342 878,65	3 099 458,97	1 404 680,70	952 972,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 331 890,52	- 31 340,00	- 331 392,94	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 522 541,08	- 35 001,96	- 513 928,20	- 325 359,03
6. Zmiana stanu zapasów			-	-
7. Zmiana stanu należności	- 57 093,62	- 2 040 704,82	- 116 513,26	3 927 900,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 267 825,21	- 271 020,66	- 98 154,49	- 1 305 693,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	108 556,62	- 59 382,84	81 238,07	104 745,99
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	- 6 750 235,35	581 916,88	- 1 071 423,39	- 340 351,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 278 441,93	4 463 970,06	5 243 230,67	4 267 785,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	23 865 136,19	18 583 004,50	10 196 900,86	9 635 550,57
1. Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 351,24	31 340,00	3 827,42	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne				-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	23 858 784,95	18 551 664,50	10 193 073,44	9 635 550,57
a) w jednostkach powiązanych	11 634 256,99	13 645 816,37	8 574 980,60	4 780 960,54
b) w pozostałych jednostkach	12 224 527,96	4 905 848,13	1 618 092,84	4 854 590,03
- zbycie aktywów finansowych	12 176 150,91	4 851 429,33	12 176 150,91	4 851 429,33
- dywidendy i udziały w zyskach				-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				-
- odsetki	48 377,05	31 038,80	18 705,96	2 700,70
- inne wpływy z aktywów finansowych		23 380,00		460,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				-
II. Wydatki	22 556 278,59	23 942 776,80	12 106 427,33	12 579 816,22
1. Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	162 580,99	13 231,99	95 729,73	7 361,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	22 393 697,60	23 928 744,81	12 010 697,60	12 572 454,32
a) w jednostkach powiązanych	14 393 000,00	11 675 051,61	4 010 000,00	2 578 484,12
b) w pozostałych jednostkach	8 000 697,60	12 253 693,20	8 000 697,60	9 993 970,20
- nabycie aktywów finansowych	8 000 697,60	12 253 693,20	8 000 697,60	9 993 970,20
- udzielone pożyczki długoterminowe				-
4. Inne wydatki inwestycyjne		800,00		-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 308 857,60	- 5 359 772,30	- 1 909 526,47	- 2 944 265,65
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	21 000 000,00	32 000 067,00	9 600 000,00	10 079 047,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				-
2. Kredyty i pożyczki	2 000 000,00	4 500 000,00	2 000 000,00	- 1 421 019,99
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	19 000 000,00	27 500 000,00	7 600 000,00	11 500 000,00
4. Inne wpływy finansowe		67,00		67,00
II. Wydatki	17 109 214,70	30 618 294,89	5 361 500,46	9 913 636,17
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	2 824 274,34	1 000 000,00	334 883,61	1 000 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 900 000,00	26 000 000,00	3 900 000,00	8 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	244 133,61	268 895,92	77 977,45	83 144,27
8. Odsetki	3 140 806,75	3 349 398,97	1 048 639,40	830 491,90
9. Inne wydatki finansowe				-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 890 785,30	1 381 772,11	4 238 499,54	165 410,84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 478 084,83	485 969,87	7 572 203,74	1 488 930,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 478 084,83	485 969,87	7 478 084,83	1 488 930,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				-
F. Środki pieniężne na początek okresu	705 853,38	1 932 252,14		929 291,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 183 938,21	2 418 222,01	7 572 203,74	2 418 222,01
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 986,34	164 074,37	- 57 816,10	24 289,97

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	III Q 2014	III Q 2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	46 827 340,58	39 503 958,99	-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	46 827 340,58	39 503 958,99	-	-
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów / emisji akcji			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji			-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenie			-	-
b) zmniejszenie			-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	34 140 644,16	28 237 817,79	-	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 323 381,59	5 902 826,37	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	7 323 381,59	5 902 826,37	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			-	-
- podziału zysku	7 323 381,59	5 902 826,37	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty			-	-
- utworzenia funduszu rezerwowego/nabycia akcji własnych			-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	41 464 025,75	34 140 644,16	-	-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych			-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- rezerwa na udzielone pożyczki			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 425 476,58	8 004 921,36	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 425 476,58	8 004 921,36	-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 425 476,58	8 004 921,36	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	- 7 323 381,59	- 5 902 826,37	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 7 323 381,59	- 5 902 826,37	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - przebieganie na kapitał zapasowy	- 7 323 381,59	- 5 902 826,37	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - wypłacona dywidenda			-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 102 094,99	2 102 094,99	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			-	-
- korekty błędów podstawowych			-	-

- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 102 094,99	2 102 094,99		-	-
8. Wynik netto	6 388 153,43	2 864 194,47	5 778 237,26	1 141 598,85	
a) zysk netto	6 388 153,43	2 864 194,47	5 778 237,26	1 141 598,85	
b) strata netto				-	-
c) odpisy z zysku				-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	53 215 494,01	42 368 153,46	5 778 237,26	1 141 598,85	
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)					

5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w III kwartale 2014 r., w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były (w nawiasach podane zostały odpowiednie pozycje RZiS):

- wzrostem przychodów netto ze sprzedaży, będącym pochodną intensyfikacji działań windykacyjnych (i związanym z tym wzrostem efektywności) na nabytych w poprzednich okresach portfelach wierzytelności korporacyjnych i zabezpieczonych hipotecznie (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- zmniejszeniem i optymalizacją kosztów ponoszonych na obsługę wierzytelności zakupionych przez EGB Investments S.A. (usługi obce),
- spadkiem kosztów sądowych i komorniczych związanym ze zmniejszeniem wolumenu spraw kierowanych do obsługi na drodze sądowej i egzekucyjnej w spółce dominującej (pozostałe koszty rodzajowe),
- wzrostem kosztów operacyjnych i przychodów operacyjnych w spółce dominującej wynikającym z wypłaty odpraw dla pracowników w ramach utworzonej w 2013 roku rezerwy na ten cel (wynagrodzenia, pozostałe przychody operacyjne),
- wydatkami związanymi ze finalizacją transakcji pozyskania nowego inwestora (pozostałe koszty operacyjne).

Istotny wzrost zysku brutto i netto Grupy Kapitałowej w trzecim kwartale 2014 roku jak i w ciągu trzech kwartałów bieżącego roku (w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) jest w głównej mierze wynikiem dokonanych przez spółkę dominującą zakupów portfeli korporacyjnych i zabezpieczonych hipotecznie oraz osiągnięcia ponadnormatywnej efektywności w zakresie obsługi nabytych wierzytelności o charakterze korporacyjnym, zakupionych w poprzednich okresach. Wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej konsekwentnie od wielu kwartałów utrzymują ścisłą dyscyplinę kosztową, która pozwala zarówno na osiągnięcie zakładanego poziomu rentowności realizowanych działań windykacyjnych w obrębie transakcji niskomargiowych (do jakich należy obsługa portfeli na zlecenie) jak i windykacji wartości resztowych nabytych portfeli.

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

EGB Investments S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2014, zarówno dotyczących samej Spółki, jak i Grupy Kapitałowej.

VI. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I DOKONAŃ W III KWARTALE 2014 R.

1. Obsługa wierzytelności

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach. Spółka dominująca aktywnie uczestniczyła w kilkunastu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności (występując w imieniu funduszu sekurytyzacyjnego, w którym posiada 100% Certyfikatów Inwestycyjnych oraz w imieniu funduszy, w przypadku których pełni rolę serwisera nabywanych przez nie wierzytelności), organizowanych przez podmioty z branży finansowej, teleinformatycznej i usługowej. Windykacja portfeli własnych i przekazywanych przez Klientów w ramach zlecenia, przebiega zgodnie z założeniami operacyjnymi.

Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi przez Grupę Kapitałową EGB Investments w III kwartale 2014 r.

	nabyte w Q III 2014 r.	obsługiwane w ramach zlecenia w Q III 2014 r.	sekurytyzowane w Q III 2014 r.
EGB Investments S.A.	145 373 014 zł	104 573 015 zł	4 383 974 zł
EGB Finanse sp. z o.o.	35 482 983 zł	41 427 zł	-
RAZEM	180 055 997 zł	105 016 422 zł	4 383 974 zł

Struktura wierzytelności przyjętych do obsługi przez EGB Investments S.A. w III kwartale 2014 r.

Branża	nabyte w III Q 2014	obsługiwane w ramach zlecenia w III Q 2014 r.	sekurytyzowane w III Q 2014
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	145 373 014,39 zł	97 628 400 zł	4 383 974 zł
teleinformatyczna	-	5 798 882 zł	-
usług publicznych	-	-	-
pozostałe	-	1 145 926 zł	-
Razem	145 373 014,39 zł	104 573 208 zł	4 383 974 zł

Struktura wierzytelności przyjętych do obsługi przez EGB Investments S.A. w III kwartale 2013 r.

Branża	nabyte w III Q 2013	obsługiwane w ramach zlecenia w III Q 2013 r.	sekurytyzowane* w III Q 2013
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	21 425 428,98 zł	56 084 078,85 zł	331 994 675,32 zł
teleinformatyczna	-	14 217 938,52 zł	-
usług publicznych	-	902 624,74 zł	-
pozostałe	2 613 611,57 zł	985 730,19 zł	-
Razem	24 039 040,55 zł	72 190 372,30 zł	331 994 675,32 zł

* wierzytelności przyjęte w zarządzanie od funduszy sekurytyzacyjnych, z którymi Spółka posiadała umowy o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami

Spółka dominująca kontynuowała działania związane z kierowaniem spraw na drogę sądową (w tym na drogę elektronicznego postępowania upominawczego). W ramach spraw windykowanych na własny rachunek oraz spraw zleconych do obsługi przez Klientów, w których powództwo zostało wytoczone w roku 2014, do 30 września 2014 r.:

- skierowanych zostało do sądu 1 147 spraw o wartości 1.517.645 zł,
- uzyskano 402 nakazów zapłaty o wartości 499 065 zł,
- 186 nakazom zapłaty o łącznej wartości 236 809 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 137 spraw o łącznej wartości 185 024 zł.

W sprawach, których powództwo zostało wytoczone w latach 2011 - 2013, do 30 września 2014 roku:

- skierowano do sądu 57 947 spraw o wartości 60 550 632 zł,
- Spółka uzyskała 54 658 nakazów o wartości 47 969 219 zł,
- 52.216 nakazom zapłaty o łącznej wartości 45.426.891 nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 49 654 spraw o łącznej wartości 43 473 452 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
AGIO EGB Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	<ul style="list-style-type: none"> ⇒ wykup i umorzenie 680 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 002 o wartości 827,84 zł każdy ⇒ wykup i umorzenie 1.252 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 003 o wartości 827,84 zł każdy ⇒ objęcie 10.080 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 005 o wartości 793,72 zł każdy

3. Finansowanie działalności spółek z Grupy Kapitałowej

Program Emisji Obligacji w EGB Investments S.A.

Emisje obligacji zakończone w trzecim kwartale:

SERIA	RODZAJ	LICZBA OBLIGACJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ	TERMIN WYKUPU	OPROCENTOWANIE / RENTOWNOŚĆ
AA	kuponowe	34	3,4 mln zł	26.08.2016	bazowane na WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, z marżą 5 pkt. proc.
AB	kuponowe	26	2,6 mln zł	12.09.2016	bazowane na WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, z marżą 5 pkt. proc.
AC	kuponowe	16	1,6 mln zł	26.09.2016	bazowane na WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, z marżą 5 pkt. proc.

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

W trzecim kwartale 2014 r. spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. dokonała wykupu wraz z odsetkami:

- ⇒ 1 sztuki obligacji imiennych serii Ł o wartości nominalnej 0,5 mln zł,
- ⇒ 28 sztuk obligacji imiennych serii N o łącznej wartości nominalnej 0,84 mln zł
- ⇒ 28 sztuk obligacji imiennych serii M o łącznej wartości nominalnej 0,84 mln zł.

Były to obligacje niezabezpieczone, nominowane w złotych polskich, oprocentowane odpowiednio według stałej stawki w wysokości 9% w skali roku.

Emisje obligacji zakończone w trzecim kwartale:

SERIA	RODZAJ	LICZBA OBLIGACJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ	TERMIN WYKUPU	OPROCENTOWANIE
R	imiennie, niezabezpieczone	42	1, 26 mln zł	09.01.2015	9% w skali roku
S	imiennie, niezabezpieczone	1	1 mln zł	26.02.2015	9% w skali roku
T	imiennie, niezabezpieczone	1	0,5 mln zł	06.02.2015	9% w skali roku
U	imiennie, niezabezpieczone	2	1 mln zł	13.02.2015	9% w skali roku
W	imiennie, niezabezpieczone	1	1 mln zł	23.02.2015	9% w skali roku
Z	imiennie, niezabezpieczone	50	1,5 mln zł	03.03.2015	9% w skali roku
AA	imiennie, niezabezpieczone	1	1 mln zł	02.02.2015	9% w skali roku

VII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Działając w imieniu EGB Investments S.A. jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2014 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. Jednocześnie oświadczamy, że zaprezentowane dane finansowe nie zostały jeszcze zaudytowane przez biegłego rewidenta.

Bydgoszcz, 5 listopada 2014 r.

Krzysztof Matela

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

Jolanta Małgorzata Niewiarowska

**Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.**