

Raport kwartalny

Grupy Kapitałowej EGB Investments

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



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	5
5.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
6.	DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	5
7.	ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	6
8.	RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O.	6
9.	DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	6
10.	ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	6
11.	RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	7
II.	DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
1.	WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	7
2.	BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	8
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	10
4.	CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	11
III.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
IV.	STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ	15
V.	INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
1.	INFORMACJE PRAWNE	15
2.	INFORMACJE OPERACYJNE	16
3.	INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	17
VI.	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	18

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Czwarty kwartał ubiegłego roku był, dla wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments, okresem wyjątkowej pracy. Zamykamy go usatysfakcjonowani osiągniętymi rezultatami. Z zadowoleniem informujemy o fakcie, iż EGB Investments S.A. w omawianym kwartale objęła kolejną serię certyfikatów inwestycyjnych w MEGA DEBT NS FIZ. Rola zarówno jedynego serwisera, jak i inwestora funduszu pozwala na umacnianie pozycji spółki dominującej wśród liderów rynku, którzy nabywają wierzytelności sekurytyzowane. Istotnym aspektem działalności Grupy Kapitałowej jest także terminowe wywiązywanie się poszczególnych spółek ze swych zobowiązań. Z satysfakcją sygnalizujemy, iż spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o. dokonała wykupu kolejnej serii obligacji (serii C). Natomiast spółka dominująca rzetelnie reguluje zobowiązania w stosunku do kontrahentów, wynikające m.in. z zapłaty ceny za nabywane portfele wierzytelności, a także zobowiązania związane z obsługą wyemitowanych obligacji.

Zmieniona w ubiegłym roku struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej przyczyniła się do konkretnej specjalizacji poszczególnych spółek, dzięki czemu w chwili obecnej jesteśmy gotowi na elastyczne dostosowanie naszych usług do wymagań Klientów. Ich potrzeby są przez nas na bieżąco monitorowane oraz analizowane. Pozwala nam to na szybką reakcję w zakresie funkcjonujących w spółkach procedur. Dążąc do utrzymania transparentności działań szczególnie spółki dominującej, będącej spółką publiczną oraz dbając o potrzeby Inwestorów i Akcjonariuszy, EGB Investments S.A. wprowadziła w omawianym kwartale szereg usprawnień i modyfikacji w ramach sekcji Relacje Inwestorskie w jej internetowym serwisie korporacyjnym. Wysoka jakość prowadzonych działań w tym zakresie została doceniona przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych. Serwis internetowy EGB Investments S.A., po ogłoszeniu wyników I etapu konkursu Złota Strona Emitenta, które miało miejsce 4 lutego br., został zakwalifikowany do wąskiego grona podmiotów, które będą rywalizować o tytuł zwycięzcy konkursu w kategorii „spółki notowane na rynku alternatywnym NC”.

Jeden z najważniejszych celów postawionych przed Grupą Kapitałową stanowi nieustanne podnoszenie wiarygodności, zarówno w oczach Klientów, jak i Akcjonariuszy oraz Inwestorów. Z tym większą satysfakcją przyjmujemy fakt, iż działania te zostały docenione przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez kolejne zakwalifikowanie EGB Investments S.A. do prestiżowego segmentu NewConnect Lead.

Zachęcamy do zapoznania się z raportem.

Zacznę nowy rok

Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej

Na 31 grudnia 2012 roku 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
Siedziba	Bydgoszcz
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 spółki dominującej m.egb.pl – serwis w wersji mobilnej
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.305.400 zł i dzieli się na: a) 1.000.000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, b) 2.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, c) 7.524.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, d) 530.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, e) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065491
REGON	091280069
NIP	554-10-25-126

3. Zarząd spółki dominującej

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

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

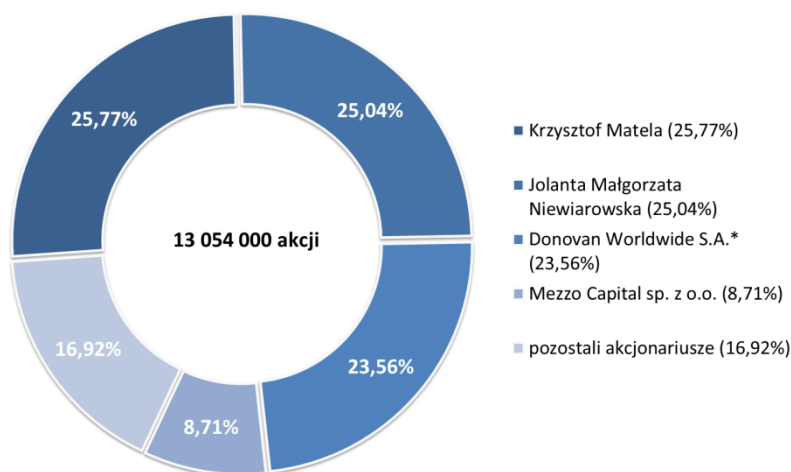
4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Radę Nadzorczą EGB Investments S.A. tworzą:

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

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

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



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

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

Firma Spółki	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
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.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
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 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

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

Firma Spółki	EGB Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
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.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
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 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Nieruchomości sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Nieruchomości sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wskaźnik	01.01 - 31.12.2012 r.*	01.01. - 31.12.2011 r.
Rentowność sprzedaży	13,15%	17,52%
ROE	17,10%	17,42%
ROA	8,04%	10,11%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	54,89%	50,48%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	121,75%	101,95%
EBIT	7 179 551,90	4 411 369,53
EBITDA	7 882 358,93	5 005 883,64

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

Wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży spółki dominującej (6,73% w porównaniu do 2011 r.), skorygowany został na poziomie Grupy Kapitałowej poprzez zaliczenie w koszty cen zapłaconych za wysokocenne wierzytelności nabywane przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. Są to należności szybko rotujące, o ograniczonym do minimum ryzyku inwestycyjnym i w związku z tym wyceniane na poziomie wyższym w porównaniu do wierzytelności nabywanych przez spółkę dominującą. Poziom ROE i ROA oraz wskaźników zadłużenia odzwierciedla finansowanie obligacjami (emitowanymi przez spółkę dominującą i zależną EGB Finanse Sp. z o.o.) zakupów portfeli wierzytelności. W roku 2012 wskaźniki EBIT i EBITDA osiągnęły znacznie wyższy poziom w porównaniu do roku 2011. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną spółek z Grupy Kapitałowej.

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. Wskaźnik rentowności sprzedaży

FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

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

2. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

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

OPIS: Określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.

3. Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

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

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

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

FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem

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

5. **Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego**

FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny

OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego

6. **EBIT – Zysk operacyjny**

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

2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Aktywa trwałe	3 234 077,94	3 982 912,96	-2 064 617,96	85 508,21
I. Wartości niematerialne i prawne	303 454,32	139 628,68	86 275,18	38 395,75
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	139 349,65	-	88 622,66	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	57 337,87	96 769,77	40 511,43	-4 463,16
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	106 766,80	42 858,91	-42 858,91	42 858,91
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 674 713,89	1 985 875,74	-131 835,99	-67 004,89
1. Środki trwałe	1 664 054,63	1 959 249,76	-115 869,27	-42 664,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	78 675,09	94 272,02	-3 899,36	-3 899,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	562 009,24	480 438,83	-28 082,80	56 204,59
d) środki transportu	812 222,54	1 145 264,48	-75 508,69	-86 608,32
e) inne środki trwałe	91 500,05	119 626,72	-8 378,42	-8 361,58
2. Środki trwałe w budowie	10 659,26	26 625,98	-15 966,72	-24 340,25
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	87 080,00	87 080,00	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	955 359,83	1 462 588,39	-1 805 501,37	-6 104,28
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	955 359,83	1 462 588,39	-1 805 501,37	-6 104,28
a) w jednostkach powiązanych	943 881,73	1 451 110,29	-201 601,37	-6 104,28
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	943 881,73	1 451 110,29	-201 601,37	-6 104,28
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	11 478,10	-1 603 900,00	-
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-1 603 900,00	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 469,90	307 740,15	-213 555,78	120 221,63
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213 469,90	307 740,15	-213 555,78	120 221,63
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	85 010 046,86	66 134 522,68	3 495 322,03	3 760 112,10

I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 092 072,27	838 023,19	-3 851 248,37	96 881,62
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	1 092 072,27	838 023,19	-3 851 248,37	96 881,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	886 757,90	758 867,73	-3 675 991,97	207 310,90
- do 12 miesięcy	886 757,90	758 867,73	-3 675 991,97	207 310,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	124 090,99	-	121 523,99	-1 715,00
c) inne	81 223,38	79 155,46	-296 780,39	-108 714,28
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	82 086 207,09	65 251 730,74	7 684 429,32	3 937 221,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 758 845,63	2 283 598,38	-1 958 715,82	-8 007 456,52
a) w jednostkach powiązanych	122 322,56	98 937,41	113 814,13	-17 146,62
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	122 322,56	98 937,41	113 814,13	-17 146,62
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 633 980,39	134 544,66	5 499 435,73	6 100,00
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	3 101 483,05	-	3 101 483,05	-
- udzielone pożyczki	2 532 497,34	134 544,66	2 397 952,68	6 100,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 002 542,68	2 050 116,31	-7 571 965,68	-7 996 409,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 002 542,68	2 050 116,31	-7 571 965,68	-7 996 409,90
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	74 327 361,46	62 968 132,36	9 643 145,14	11 944 678,51
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 831 767,50	44 768,75	-337 858,92	-273 991,51
Aktywa razem	88 244 124,80	70 117 435,64	1 430 704,07	3 845 620,31

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	39 782 932,92	34 718 960,25	838 757,84	1 613 805,78
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	23 899 675,38	-2 184 800,00	-
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	1 914 522,62	1 995 079,92	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	6 369 372,67	5 562 985,11	3 023 557,84	1 613 805,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. Kapitał mniejszości	25 896,06	1 171,99	5 256,69	103,94
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 435 295,82	35 397 303,40	586 689,54	2 231 710,59
I. Rezerwy na zobowiązania	2 152 370,15	1 775 964,74	637 523,10	665 694,24
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 974 466,33	1 369 788,49	613 677,84	478 063,26

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 903,82	102 058,56	109 867,91	78 235,81
- długoterminowa	26 644,48	23 757,69	2 886,77	3 127,44
- krótkoterminowa	109 259,34	78 300,87	106 981,14	75 108,37
3. Pozostałe rezerwy	42 000,00	304 117,69	-86 022,65	109 395,17
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	42 000,00	304 117,69	-86 022,65	109 395,17
II. Zobowiązania długoterminowe	10 819 332,47	28 963 773,17	-28 749 262,62	1 375 773,21
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 819 332,47	28 963 773,17	-28 749 262,62	1 375 773,21
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-694 444,44
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 333 879,15	28 160 917,81	-28 431 860,58	2 295 178,08
c) inne zobowiązania finansowe	485 453,32	802 855,36	-317 402,04	-224 960,43
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	35 463 514,90	4 657 565,49	28 698 350,76	190 243,14
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	35 321 806,97	4 657 565,49	28 703 874,51	193 932,58
a) kredyty i pożyczki	934 151,96	1 811 044,71	-204 196,64	66 150,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31 861 002,73	450 459,71	30 392 003,55	242 456,98
c) inne zobowiązania finansowe	302 805,69	208 599,88	-2 125 476,91	1 108,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	785 968,77	1 046 049,72	280 379,41	-175 251,70
- do 12 miesięcy	785 968,77	1 046 049,72	280 379,41	-175 251,70
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	989 347,11	734 118,00	379 575,00	80 462,15
h) z tytułu wynagrodzeń	436 969,17	397 300,70	-15 687,84	-11 765,27
i) inne	11 561,54	9 992,77	-2 722,06	-9 228,42
3. Fundusze specjalne	141 707,93	-	-5 523,75	-3 689,44
IV. Rozliczenia międzyokresowe	78,30	-	78,30	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	78,30	-	78,30	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	78,30	-	78,30	-
Pasywa razem	88 244 124,80	70 117 435,64	1 430 704,07	3 845 620,31

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012 r.*	01.01 – 31.12.2011 r.	Q4 2012	Q4 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	54 137 638,04	26 090 034,61	12 150 058,34	8 468 464,88
- od jednostek powiązanych	60 000,00	60 000,00	15 000,00	15 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 151 034,00	26 078 612,09	12 214 462,54	8 487 756,93
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
	13 395,96	11 422,52	64 404,20	19 292,05
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	47 020 538,42	21 519 102,39	11 880 291,25	7 311 045,76
I. Amortyzacja	702 807,03	594 514,11	153 161,52	185 114,81
II. Zużycie materiałów i energii	744 914,49	803 417,32	139 816,08	212 892,34
III. Usługi obce	4 861 854,39	4 399 807,01	1 017 762,60	1 133 425,04

IV. Podatki i opłaty, w tym	756 643,26	830 540,67	57 569,34	340 629,65
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	7 576 458,03	6 657 000,09	1 824 249,83	1 660 174,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 528 483,29	1 196 614,09	316 148,10	294 151,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30 849 377,93	7 037 209,10	8 371 583,78	3 484 657,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 117 099,62	4 570 932,22	269 767,09	1 157 419,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	308 153,21	281 229,69	127 723,72	41 139,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59 793,88	95 452,06	42 998,87	50,00
II. Dotacje	-	-	-	4 749,37
III. Inne przychody operacyjne	248 359,33	185 777,63	84 724,85	36 339,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	245 700,93	440 792,38	80 906,28	242 948,76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	364,26	5 522,78	364,26	2 527,99
III. Inne koszty operacyjne	245 336,67	435 269,60	80 542,02	240 420,77
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 179 551,90	4 411 369,53	316 584,53	955 609,61
G. Przychody finansowe	5 788 461,42	4 775 511,45	5 516 278,55	2 502 802,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	573 965,39	281 365,66	332 592,78	131 982,16
- od jednostek powiązanych	285 332,97	129 896,53	254 486,81	59 563,45
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	5 214 496,03	4 494 145,79	5 183 685,77	2 370 820,80
H. Koszty finansowe	5 021 152,49	2 158 665,60	1 465 909,93	1 452 326,22
I. Odsetki, w tym	4 471 349,99	1 941 388,55	1 350 009,97	1 376 951,59
- dla jednostek powiązanych	-	0,00	776,11	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	47 416,95	-	47 416,95	-
IV. Inne	502 385,55	217 277,05	68 483,01	75 374,63
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 946 860,83	7 028 215,38	4 366 953,15	2 006 086,35
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	7 946 860,83	7 028 215,38	4 366 953,15	2 006 086,35
L. Podatek dochodowy	1 567 764,09	1 466 874,30	1 338 138,62	392 176,63
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zyski(Straty) mniejszości	- 9 724,07	1 644,03	- 5 256,69	- 103,93
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 369 372,67	5 562 985,11	3 023 557,84	1 613 805,79

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2012 r.*	01.01 - 31.12.2011 r.	Q4 2012	Q4 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 369 372,67	5 562 985,11	3 023 557,84	1 613 805,78
II. Korekty razem	- 5 220 835,72	- 29 484 626,75	83 014,89	- 11 935 622,21

1. Zyski (straty) mniejszości	9 724,07	- 1 644,03	5 256,69	103,93
2. Amortyzacja	702 807,03	594 514,11	153 161,52	185 114,81
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 738,79	- 11 844,84	3 738,79	- 11 844,84
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 334 784,47	1 864 808,90	1 961 792,24	1 312 877,91
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 59 793,88	106 444,82	- 42 998,87	11 042,76
6. Zmiana stanu rezerw	376 405,41	1 101 165,65	637 523,10	665 694,24
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	1 157 847,52	- 228 513,69	3 040 454,21	- 95 459,89
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	170 202,57	- 4 830 370,89	2 750 113,58	- 2 189 397,14
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 592 371,53	- 79 542,16	1 651 771,67	153 769,89
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	- 12 480 973,38	- 27 999 644,62	- 11 234 591,26	- 11 967 523,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 8 256,26	- 23 921 641,64	1 949 779,51	- 10 321 816,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 797 689,91	324 186,84	- 180 532,50	93 818,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 089,49	-	46 084,46	- 95 402,06
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 714 600,42	324 186,84	- 226 616,96	189 220,52
a) w jednostkach powiązanych	829 126,09	-	734 172,97	- 55 915,91
b) w pozostałych jednostkach	885 474,33	-	- 960 789,93	- 79 050,41
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	801 771,30	-	- 848 322,54	-
- odsetki	83 703,03	324 186,84	- 112 467,39	245 136,43
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	8 097 784,31	1 881 783,72	4 494 837,83	1 547 695,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	518 464,57	1 627 898,72	169 511,93	1 268 810,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 575 519,74	253 885,00	4 321 525,90	253 885,00
a) w jednostkach powiązanych	4 471 619,74	-	4 471 619,74	-
b) w pozostałych jednostkach	3 103 900,00	253 885,00	- 150 093,84	253 885,00
- nabycie aktywów finansowych	3 103 900,00	-	1 500 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	253 885,00	- 1 650 093,84	253 885,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 800,00	-	3 800,00	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 6 300 094,40	- 1 557 596,88	- 4 675 370,33	- 1 453 876,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	18 839 151,96	29 436 322,91	1 684 517,08	3 186 562,68
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 000,00	-	15 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	934 151,96	680 476,61	- 3 340 482,92	434 374,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 890 000,00	27 641 317,81	5 010 000,00	1 641 317,81
4. Inne wpływy finansowe	-	1 114 528,49	-	1 110 870,01
II. Wydatki	12 578 374,93	2 543 314,08	6 530 891,94	- 567 720,76
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 305 400,00	-	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 811 044,71	833 332,00	220 417,62	656 637,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 380 000,00	-	4 380 000,00	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	- 633 161,65	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	364 891,53	548 881,26	88 614,58	219 374,73
8. Odsetki	4 653 433,71	1 161 100,82	2 411 416,41	983 316,96

9. Inne wydatki finansowe	63 604,98	-	63 604,98	- 2 427 049,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 260 777,03	26 893 008,83	- 4 846 374,86	3 754 283,44
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 47 573,63	1 413 770,31	- 7 571 965,68	- 8 021 409,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	47 573,63	-	- 7 476 818,42	- 9 410 180,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 050 116,31	636 346,00	9 574 508,36	10 046 526,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 002 542,68	2 050 116,31	2 002 542,68	2 050 116,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania	186 350,44	226 143,32	211 663,98	226 143,32

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

1. Wyjaśnienie przyczyn korekty skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2012 roku

Korekta skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej EGB Investments za IV kwartał 2012 roku przeprowadzona została w związku z uwzględnieniem propozycji zmian biegłego rewidenta do przedłożonego do badania przez Zarząd spółki dominującej, jednostkowego sprawozdania finansowego EGB Investments S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. Po zaakceptowaniu uwag biegłego rewidenta wprowadzone zostały następujące zmiany sprawozdania EGB Investments S.A.:

- a) w związku z ujęciem wartości obejmowanych udziałów według wartości godziwej aktywów objętych, stanowiących aport wniesiony przez EGB Investments S.A. do nowej spółki zależnej – EGB Nieruchomości Sp. z o.o., wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments, zmianie uległy następujące pozycje:
 - „Długoterminowe aktywa finansowe (udziały i akcje)” w „Inwestycjach Długoterminowych” ujętych w Aktywach w bilansie Spółki - kwota 1.010.000 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 3.194.800 zł,
 - „Inne” w „Przychodach Finansowych” ujętych w rachunku zysków i strat Spółki - kwota 30.650,90 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 5.124.857,03 zł,
- b) w związku z pozytywnym wpływem na wynik finansowy za rok 2012 wyceny obsługiwane portfela wierzytelności, który jak szacowano na etapie publikacji korygowanego raportu miał mieć wpływ neutralny, zmianie uległy następujące pozycje:
 - „Inne inwestycje krótkoterminowe” w „Inwestycjach krótkoterminowych” ujętych w Aktywach w bilansie Spółki - kwota 63.769.879,79 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 65.693.109,79 zł,
 - „Inne” w „Przychodach Finansowych” ujętych w rachunku zysków i strat Spółki – kwota 30.650,90 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 5.124.857,03 zł,
- c) w związku z prezentacyjnym ujęciem w poniższych pozycjach rozliczeń międzyokresowych kosztów sądowych i komorniczych z roku 2011, ich wartość uległa następującej zmianie:
 - „Pozostałe koszty rodzajowe” w „Kosztach działalności operacyjnej” ujętych w rachunku zysków i strat Spółki - kwota 6.815.948,62 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 7.916.227,29 zł,

- „Inne” w „Przychodach Finansowych” ujętych w rachunku zysków i strat Spółki – kwota 30.650,90 zł, wskazana w korygowanym raporcie, wzrosła do poziomu 5.124.857,03 zł.

Zarząd spółki dominującej informuje jednocześnie, iż w wyniku uwzględnienia powyższych zmian zaproponowanych przez biegłego do jednostkowego raportu EGB Investments S.A. za rok 2012, zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową EGB Investments za rok 2012 jest wyższy o 3.223.161,57 zł w stosunku do wartości podanej w korygowanym raporcie i wynosi 6.369.372,67 zł.

2. Komentarz Zarządu spółki dominującej

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

- ➔ mniejszą aktywnością w zakresie nabywania wierzytelności przez spółkę dominującą i związanym z tym ograniczeniem intensywności procesów windykacji własnych portfeli (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ wzrostem przychodów z tytułu windykacji wierzytelności zleconych do obsługi spółce dominującej (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ wzrostem sprzedaży nowych usług dedykowanych małym i średnim przedsiębiorstwom przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- ➔ zaliczaniem przez spółki z Grupy Kapitałowej w koszty cen zakupu kolejnych portfeli wierzytelności (pozostałe koszty rodzajowe),
- ➔ zwiększeniem przez spółkę dominującą inwestycji w obsługę wierzytelności na drodze sądowej i komorniczej (pozostałe koszty rodzajowe),
- ➔ utworzeniem przez spółkę dominującą rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z urealnieniem w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze oraz powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem (podatek dochodowy oraz zysk netto)
- ➔ wyceną portfela wierzytelności oraz utworzeniem na ten cel rezerwy na odroczony podatek dochodowy,
- ➔ wyceną udziałów w spółce zależnej do wartości godziwej.

Czwarty kwartał 2012 roku zakończył się osiągnięciem przez Grupę Kapitałową EGB Investments satysfakcjonujących wyników finansowych. W opinii Zarządu spółki dominującej, wszystkie podmioty z Grupy Kapitałowej wykazują się wysoką sprawnością operacyjną, co pozwala oczekiwać osiągania również pozytywnych efektów w tym zakresie w kolejnych okresach. Świadczy o tym wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o 43,5% oraz wzrost zysku netto o 87,4 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Niezwykle satysfakcjonującym w opinii Zarządu EGB Investments S.A. jest poziom realizacji przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży w ciągu dwunastu miesięcy roku 2012, który wyniósł 54,1 mln zł, co stanowi 207,5% tej pozycji rachunku wyników za rok 2011, przy zysku netto na poziomie 6,4 mln zł. Wartym podkreślenia jest znaczący wzrost, w porównaniu do roku ubiegłego, zysku ze sprzedaży (o 55,7%), EBIT (o 62,8%), EBITDA (o 57,5%) oraz zysku netto o 14,5%. Na osiągnięcie takich efektów wpływ miały m.in. rosnąca dynamika wzrostu przychodów generowanych przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. oraz intensyfikacja przez spółkę dominującą działań windykacyjnych na etapie sądowym i egzekucyjnym.

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

EGB Investments S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012, zarówno dotyczących samej Spółki, jak i Grupy Kapitałowej.

V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje prawne

W IV kwartale 2012 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.

Spółka dominująca kontynuowała działania związane ze zwiększaniem portfela wierzytelności własnych, koncentrując swoją uwagę przede wszystkim na pakietach pochodzących od Klientów działających w branży finansowej. Dokonana w raportowanym kwartale transakcja, dotycząca należności o wartości ponad 60,5 mln zł, była największą zrealizowaną przez Spółkę w minionym roku (raport bieżący EBI nr 72/2012 z 24 grudnia 2012 r.).

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. objęła 1.500.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii C MEGA DEBT NS FIZ, umacniając tym samym współpracę z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fundusz sekurytyzacyjny MEGA DEBT NS FIZ nabywa portfele wierzytelności pochodzące przede wszystkim z sektora bankowego. Zarząd EGB Investments S.A. wyraża przekonanie, iż intensyfikacja działań Spółki w tym obszarze będzie miała pozytywny wpływ na osiągnięte przez nią przychody i wyniki finansowe w przyszłości oraz umocni jej pozycję na rynku sekurytyzacji w Polsce.

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

W raportowanym kwartale Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu Spółki dominującej:

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

na kolejną trzyletnią kadencję. Ww. osoby wchodzi w skład Zarządu EGB Investments S.A. nieprzerwanie od początku jej istnienia, czyli od 1995 r.

W październiku 2012 r. zakończono emisję sześciomiesięcznych obligacji serii D wyemitowanych przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o., o których informowano w raporcie bieżącym EBI nr 60/2012 z 1 października 2012 r. Celem emisji było uzyskanie przez EGB Finanse sp. z o.o. finansowania działań w zakresie jej podstawowej działalności operacyjnej. Przydział nastąpił 8 października 2012 r. zgodnie ze

złożonymi zapisami. Ostatecznie Inwestorzy objęli 97 sztuk obligacji imiennych serii D o łącznej wartości nominalnej 2,91 mln zł.

W raportowanym okresie w EGB Finanse Sp. z o.o. dokonała terminowego wykupu obligacji serii C, o czym informowano w raporcie bieżącym EBI nr 43/2012 z 9 lipca 2012 r. Były to obligacje niezabezpieczone, nominowane w złotych polskich, oprocentowane według stałej stawki w wysokości 11% w skali roku.

2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach i w trzech ostatnich miesiącach 2012 roku. Windykacja zarówno portfeli własnych, jak też przekazywanych przez Klientów w ramach zlecenia, przebiega w sposób zgodny z założeniami operacyjnymi na ten okres.

	Wartość wierzytelności nabytych w Q4 2012	Wartość wierzytelności zleconych w Q4 2012
EGB Investments S.A.	65.658.367 zł	77.253.679 zł
EGB Finanse Sp. z o.o.	5.542.639 zł	1.049.562 zł
Razem	71.201.006 zł	78.303.240 zł

EGB Investments S.A. skupiła swoje działania przede wszystkim na pozyskiwaniu do obsługi w ramach zlecenia należności z branży teleinformatycznej, usług publicznych oraz sektora zaliczanego przez spółkę do branży usług pozostałych, odnotowując w tym zakresie wzrosty w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. W raportowanym okresie EGB Investments S.A. aktywnie uczestniczyła w kilkunastu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności przez Klientów z branży finansowej, teleinformatycznej i usługowej.

Znacząca aktywność ze strony EGB Finanse sp. z o.o. w obszarze zakupów wierzytelności była możliwa dzięki środkom uzyskanym z wyemitowanych przez nią obligacji oraz krótkoterminowym pożyczkom udzielonym jej przez spółkę dominującą, w łącznej kwocie 4.846.500 zł. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż EGB Finanse sp. z o.o. w omawianym okresie dokonała (przed uzgodnionym w umowach terminem) spłat ww. pożyczek w kwocie 1.089.605 zł (należność główna wraz z należnym oprocentowaniem). Jednocześnie dokonała także częściowej spłaty pożyczek uzyskanych w III kwartale 2012 r. w kwocie 3.251.153 zł (należność główna wraz z należnym oprocentowaniem). Pożyczki te udzielane były spółce zależnej na warunkach rynkowych. Ich oprocentowanie wynosi 9,31%.

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

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

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

- ⇒ Spółka dominująca skierowała do egzekucji 15.457 spraw o łącznej wartości 14.672.076 zł.

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

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

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

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

Po kwartalnej weryfikacji dokonanej na koniec grudnia 2012 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w gronie 13 najdynamiczniej rozwijających się spółek z parkietu alternatywnego znalazła się EGB Investments S.A. i tym samym została po raz piąty zakwalifikowana do prestiżowego segmentu NewConnect Lead. Oznacza to, że Spółka spełnia wyznaczone przez GPW kryteria i wymogi dotyczące m.in. wolumenu i wartości obrotu akcjami emitenta, odpowiedniego poziomu średniej wartości kapitalizacji, jak również wypełniania obowiązków informacyjnych i spełniania zasady ładu korporacyjnego.

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

Pragnąc utrzymać ciągłą, aktywną obecność w gronie firm zaangażowanych w budowanie odpowiedzialnego społecznie biznesu, w czwartym kwartale br. spółki z Grupy Kapitałowej wraz z pracownikami podjęły szereg inicjatyw dedykowanych lokalnym społecznościom. Znalazły się wśród nich:

- ⇒ zbiórka krwi, zorganizowana po raz czwarty wspólnie z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Bydgoszczy na terenie Biznes Parku, w którym zlokalizowane są siedziby spółek z Grupy Kapitałowej. „Darem życia” podzieliło się ponad 40 osób (zarówno pracowników spółek, jak też przedstawiciele innych firm zaproszonych do udziału), dzięki czemu zebrano blisko 20 litrów krwi, która może uratować życie nawet 120 osobom,
- ⇒ zbiórka darów na rzecz Schroniska dla Zwierząt w Bydgoszczy, podczas której pracownicy spółek zgromadzili ponad 100 kilogramów karmy oraz wiele koców, kołder i poduszek, które posłużą jako ocieplenie psich boksów podczas zimy,

- ⇒ wsparcie finansowe koncertu charytatywnego „Głosy dla Hospicjum”, zorganizowanego przez Stowarzyszenie im. Sue Ryder w Filharmonii Pomorskiej w Bydgoszczy;
- ⇒ przygotowanie paczek świątecznych dla wychowanków Zespołu Placówek Opiekuńczo-Wychowawczych w Bydgoszczy, który EGB Investments S.A. wspiera co systematycznie od 1999 r.


Medal Europejski dla Usługi „Windykacja masowych pakietów wierzytelności”, certyfikat „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2012 oraz nagroda specjalna – „Brązowy Laur Fair Play” uzyskane przez spółkę dominującą w czwartym kwartale 2012 r., to ważne argumenty potwierdzające zarówno wysoką jakość obsługi i zachowanie najwyższych, europejskich norm w tym zakresie, jak też kierowanie się uczciwością, rzetelnością i lojalnością w prowadzonym przez EGB Investments S.A. biznesie.

Spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. skupiła swoje działania na budowie skutecznych kanałów marketingowych, pozwalających na dotarcie do kolejnych grup przedsiębiorców potencjalnie zainteresowanych skorzystaniem z oferty finansowania bieżącej działalności (wykup należności wynikających z faktur przed terminem wymagalności) oraz windykacji na zlecenie. Przełożyło się to na systematyczny wzrost liczby klientów korzystających z Elektronicznego Systemu Windykacji. Na koniec grudnia System posiadał już ponad 220 aktywnych użytkowników, będących mikro, małymi i średnimi przedsiębiorcami. Jednocześnie kontynuowane były prace nad automatyzacją procesów windykacyjnych oraz procedur transakcyjnych, co przełożyło się na systematyczny wzrost efektywności i pozwoliło na osiągnięcie coraz wyższej sprawności działań realizowanych przez pracowników.

VI. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Działając w imieniu EGB Investments S.A. jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy informacje finansowe za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne oraz, że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 roku


Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.


Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.