

Raport kwartalny

EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

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



EGB
INVESTMENTS SA

Spis treści

I. INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI	4
2. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	4
3. ZARZĄD SPÓŁKI	4
4. RADA NADZORCZA.....	4
5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.	5
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.....	5
2. BILANS EGB INVESTMENTS S.A.....	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS S.A.	9
4. CASH FLOW EGB INVESTMENTS S.A.....	10
III. KOMENTARZE ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	11
IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	12
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A.W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	13
1. INFORMACJE PRAWNE	13
2. INFORMACJE OPERACYJNE	14
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	15
VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA I KWARTAŁ 2013 R.	16
VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.	17

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

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

Wyniki wypracowane w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy ubiegłego roku stanowią dla nas istotny powód do satysfakcji. W porównaniu do roku 2011, Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysku ze sprzedaż, co potwierdza wysoką efektywność operacyjną Spółki.

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

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

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

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

Zaczeka wyraży serdecznie

Krzysztof Matela
Prezes Zarządu

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Spółki

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

2. Informacja o Grupie Kapitałowej EGB Investments

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

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

3. Zarząd Spółki

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

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

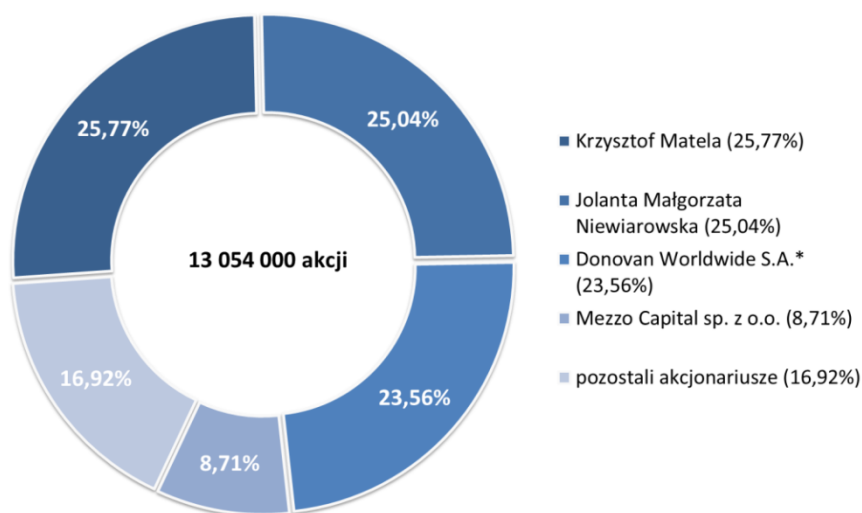
4. Rada Nadzorcza

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

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

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

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



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

II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

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

Wskaźnik	01.01 - 31.12.2012 r.*	01.01. - 31.12.2011 r.
Rentowność sprzedaży	20,72%	19,42%
ROE	15,87%	17,59%
ROA	7,66%	10,28%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,90%	50,31%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	112,33%	101,26%
EBIT	6 282 979,03	4 442 209,64
EBITDA	6 950 312,80	5 014 188,91

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

W roku 2012 wskaźnik rentowności sprzedaży EGB Investments S.A. wzrósł w porównaniu do roku 2011 o 6,73%. Wpłynęły na to, między innymi, inwestycje w postępowania sądowe i komornicze (obecnie

rozpoznawane w czasie, powiązane z momentem ich wystąpienia z przychodem), oraz racjonalna polityka kosztowa. Poziom ROE i ROA oraz wskaźników zadłużenia odzwierciedla finansowanie obligacjami zakupów portfeli wierzytelności. W roku 2012 wskaźniki EBIT i EBITDA osiągnęły znacznie wyższy poziom w porównaniu do roku 2011. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną Spółki.

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. **Wskaźnik rentowności sprzedaży**

FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

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

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

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

OPIS: Określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.

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

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

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

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

FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem

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

5. **Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego**

FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny

OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego

6. **EBIT – Zysk operacyjny**

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

2. Bilans EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Aktywa trwałe	6 197 463,86	4 030 117,50	31 010,27	67 205,54
I. Wartości niematerialne i prawne	164 104,67	68 968,60	-2 347,48	45 218,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	57 337,87	26 109,69	40 511,43	2 359,68
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	106 766,80	42 858,91	-42 858,91	42 858,91
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 674 713,89	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	4 081 266,60	1 595 804,22	384 341,91	-21 118,74
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 081 266,60	1 595 804,22	384 341,91	-21 118,74
a) w jednostkach powiązanych	4 069 788,50	1 584 326,12	1 988 241,91	-21 118,74
- udziały lub akcje	3 194 800,00	245 000,00	2 184 800,00	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	874 988,50	1 339 326,12	-196 558,09	-21 118,74
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	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	190 298,70	292 388,94	-219 148,17	110 110,58
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 298,70	292 388,94	-219 148,17	110 110,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. Aktywa obrotowe	77 682 892,67	66 221 581,54	2 458 547,31	3 757 104,13
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe			-	-
4. Towary			-	-
5. Zaliczki na dostawy			-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 075 929,46	825 915,08	-1 636 118,96	92 063,36
1. Należności od jednostek powiązanych	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
- do 12 miesięcy	11 608,41	6 959,63	7 937,59	2 848,01
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 064 321,05	818 955,45	-1 644 056,55	89 215,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	873 947,68	739 799,99	-1 458 390,13	197 628,47
- do 12 miesięcy	873 947,68	739 799,99	-1 458 390,13	197 628,47
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	109 149,99		109 149,99	-
c) inne	81 223,38	79 155,46	-294 816,41	-108 413,12
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	74 779 174,37	65 351 202,44	4 417 282,47	3 938 610,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 086 064,58	5 458 592,44	-3 274 138,18	-6 606 808,19
a) w jednostkach powiązanych	3 902 994,63	3 289 083,06	672 994,63	1 346 658,64
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	3 902 994,63	3 289 083,06	672 994,63	1 346 658,64
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 250 817,81	134 544,66	3 116 273,15	6 100,00
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe	3 101 483,05		3 101 483,05	-
- udzielone pożyczki	149 334,76	134 544,66	14 790,10	6 100,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 932 252,14	2 034 964,72	-7 063 405,96	-7 959 566,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 932 252,14	2 034 964,72	-7 063 405,96	-7 959 566,83
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	65 693 109,79	59 892 610,00	7 691 420,65	10 545 418,98
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 827 788,84	44 464,02	-322 616,20	-273 570,02
Aktywa razem	83 880 356,53	70 251 699,04	2 489 557,58	3 824 309,67

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2012*	Stan na dzień 31.12.2011	Zmiana stanu aktywów Q4 2012	Zmiana stanu aktywów Q4 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	39 503 958,99	34 906 532,62	2 769 402,71	1 608 712,86
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	-	-
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	5 902 826,37	5 643 542,41	2 769 402,71	1 608 712,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 376 397,54	35 345 166,42	-279 845,13	2 215 596,81
I. Rezerwy na zobowiązania	2 108 178,36	1 760 325,56	608 970,49	659 890,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 936 431,14	1 367 609,05	577 822,09	478 030,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 247,22	99 598,82	111 671,05	79 164,89
- długoterminowa	26 269,94	23 576,15	2 693,77	3 142,22
- krótkoterminowa	108 977,28	76 022,67	108 977,28	76 022,67
3. Pozostałe rezerwy	36 500,00	293 117,69	-80 522,65	102 695,17
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe	36 500,00	293 117,69	-80 522,65	102 695,17
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	31 448 886,71	4 621 067,69	27 860 447,00	179 932,77
1. Wobec jednostek powiązanych	8 800,09	931,13	8 800,09	-1 481,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 800,09	931,13	8 800,09	-1 481,18
- do 12 miesięcy	8 800,09	931,13	8 800,09	-1 481,18
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	31 301 942,48	4 620 136,56	27 857 099,49	181 413,95
a) kredyty i pożyczki	-	1 811 044,71	-388 348,60	66 150,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28 886 855,06	450 459,71	27 417 855,88	242 456,98
c) inne zobowiązania finansowe	302 805,69	208 599,88	237 407,60	1 108,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	746 456,23	1 035 560,85	271 517,71	-180 874,97
- do 12 miesięcy	746 456,23	1 035 560,85	271 517,71	-180 874,97
- powyżej 12 miesięcy			-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy			-	-
f) zobowiązania wekslowe			-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	935 795,97	715 824,33	343 200,63	62 168,48
h) z tytułu wynagrodzeń	418 642,99	388 790,86	-21 811,72	-7 998,62
i) inne	11 386,54	9 856,22	-2 722,01	-1 596,76
3. Fundusze specjalne	138 144,14		-5 452,58	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy			-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe			-	-
Pasywa razem	83 880 356,53	70 251 699,04	2 489 557,58	3 824 309,67

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

Wyszczególnienie	01.01. – 31.12.2012 r.*	01.01. - 31.12.2011	Q4 2012	Q4 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	29 976 672,90	23 705 695,98	6 189 973,93	6 253 553,51
- od jednostek powiązanych	132 706,91	123 296,37	32 399,32	29 697,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 990 068,86	23 694 273,46	6 254 378,13	6 272 845,56
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 13 395,96	11 422,52	- 64 404,20	- 30 714,57
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	23 764 309,19	19 102 888,22	6 203 388,60	5 174 640,54
I. Amortyzacja	667 333,77	571 979,27	142 498,48	178 291,97
II. Zużycie materiałów i energii	743 118,91	797 855,91	139 403,82	210 966,85
III. Usługi obce	4 839 581,47	4 409 856,45	1 023 876,90	1 157 310,54
IV. Podatki i opłaty, w tym	722 938,92	810 091,24	48 586,49	332 146,55
- podatek akcyzowy			-	-
V. Wynagrodzenia	7 384 247,00	6 520 795,48	1 759 121,24	1 627 250,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 490 861,83	1 172 104,73	303 755,28	288 255,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 916 227,29	4 820 205,14	2 786 146,39	1 380 418,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 212 363,71	4 602 807,76	- 13 414,67	1 078 912,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	288 750,79	279 979,81	117 321,95	46 905,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59 793,88	95 452,06	42 998,87	50,00
II. Dotacje			-	4 749,37
III. Inne przychody operacyjne	228 956,91	184 527,75	74 323,08	42 106,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	218 135,47	440 577,93	79 098,11	225 745,90
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	364,26	5 522,78	364,26	2 527,99
III. Inne koszty operacyjne	217 771,21	435 055,15	78 733,85	223 217,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 282 979,03	4 442 209,64	24 809,17	900 072,62
G. Przychody finansowe	5 678 863,82	4 833 828,81	5 314 589,61	2 563 221,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
II. Odsetki, w tym	554 006,79	351 527,86	220 227,03	204 245,69
- od jednostek powiązanych	285 332,97	200 316,48	130 358,13	132 014,26
III. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
V. Inne	5 124 857,03	4 482 300,95	5 094 362,58	2 358 975,96
H. Koszty finansowe	4 603 594,15	2 157 299,18	1 270 775,81	1 452 326,22
I. Odsetki, w tym	4 070 285,40	1 940 022,13	1 135 849,60	1 375 639,17
- dla jednostek powiązanych			-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	47 416,95		47 416,95	-
IV. Inne	485 891,80	217 277,05	87 509,26	76 687,05
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 358 248,70	7 118 739,27	4 068 622,97	2 010 968,05
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne			-	-
II. Straty nadzwyczajne			-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	7 358 248,70	7 118 739,27	4 068 622,97	2 010 968,05
L. Podatek dochodowy	1 455 422,33	1 475 196,86	1 299 220,26	402 255,19
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	5 902 826,37	5 643 542,41	2 769 402,71	1 608 712,86

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

4. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012 r.*	01.01 - 31.12.2011 r.	Q4 2012	Q4 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	5 902 826,37	5 643 542,41	2 769 402,71	1 608 712,86
II. Korekty razem	-4 904 442,68	-26 463 920,28	-5 964 000,77	-8 748 403,47
1. Amortyzacja	667 333,77	571 979,27	142 498,48	178 291,97
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 991 416,41	1 788 833,54	1 948 541,24	1 234 801,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-59 793,88	106 444,82	-42 998,87	11 042,76
5. Zmiana stanu rezerw	347 852,80	1 101 839,05	608 970,49	659 890,83
6. Zmiana stanu zapasów		-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-250 014,38	-228 480,25	1 636 118,96	-92 063,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	108 262,57	-4 366 122,63	-425 007,35	-337 785,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-580 955,91	-74 424,02	1 642 043,04	163 459,45
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-9 128 544,06	-25 363 990,06	-11 474 166,76	-10 566 040,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	998 383,69	-20 820 377,87	-3 194 598,06	-7 139 690,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	19 574 883,46	351 527,84	19 147 141,77	127 933,87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz 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:	19 491 793,97	351 527,84	19 101 057,31	223 335,93
a) w jednostkach powiązanych	19 221 900,15		19 009 968,41	-49 211,96
b) w pozostałych jednostkach	269 893,82		91 088,90	-78 979,95
- zbycie aktywów finansowych			-	-
- dywidendy i udziały w zyskach			-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	268 673,82		268 673,82	-
- odsetki	1 220,00		-177 584,92	-78 979,95
- inne wpływy z aktywów finansowych		351 527,84	-	351 527,84
4. Inne wpływy inwestycyjne			-	-
II. Wydatki	23 355 341,16	7 018 440,10	6 397 887,05	4 879 680,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	414 301,74	1 574 293,34	70 226,23	1 271 034,16
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	22 937 239,42	5 444 146,76	6 323 860,82	3 658 646,76
a) w jednostkach powiązanych	19 833 339,42	5 309 602,10	4 823 860,82	3 524 102,10
b) w pozostałych jednostkach	3 103 900,00	134 544,66	1 500 000,00	134 544,66
- nabycie aktywów finansowych	3 103 900,00		1 500 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		134 544,66	-	134 544,66
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 800,00		3 800,00	-50 000,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 780 457,70	-6 666 912,26	12 749 254,72	-4 751 747,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	10 600 000,00	31 445 659,75	-14 544 384,29	5 220 899,52
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-
2. Kredyty i pożyczki		2 689 813,45	-14 544 384,29	2 468 711,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 600 000,00	27 641 317,81	-	1 641 317,81
4. Inne wpływy finansowe		1 114 528,49	-	1 110 870,01
II. Wydatki	7 920 638,57	2 540 876,72	2 073 678,33	1 289 028,69
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	245 146,81	656 637,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-633 161,65	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	364 891,53	548 881,26	88 614,58	219 374,73
8. Odsetki	4 439 302,33	1 158 663,46	2 373 078,59	980 879,60
9. Inne wydatki finansowe			-	-567 863,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 679 361,43	28 904 783,03	-16 618 062,62	3 931 870,83
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-102 712,58	1 417 492,90	-7 063 405,96	-7 959 566,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	102 712,58	1 417 492,90	-6 857 980,80	-7 959 566,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 034 964,72	617 471,82	8 995 658,10	9 994 531,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 932 252,14	2 034 964,72	1 932 252,14	2 034 964,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	186 350,44	206 109,99	30 659,99	206 109,99

*dane nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

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

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

- 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 nadmienia jednocześnie, iż w wyniku uwzględnienia powyższych zmian zaproponowanych przez biegłego, zysk netto za rok 2012 jest wyższy o 3.142.331,41 zł w stosunku do wartości podanej w korygowanym raporcie i wynosi 5.902.826,37 zł.

2. Komentarz Zarządu

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

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

Zarząd EGB Investments S.A. uważa wyniki osiągnięte w ciągu czterech kwartałów 2012 roku za w pełni satysfakcjonujące. Spółka utrzymuje wysoką sprawność w zakresie generowania przychodów ze sprzedaży, a także skutecznie wdraża politykę optymalizacji kosztów, pozwalającą na trafną identyfikację obszarów sprzyjających wzrostowi efektywności podejmowanych działań operacyjnych. Spodziewany zwrot przyniosą dokonane w 2011 roku inwestycje w postępowania sądowe i egzekucyjne. Wpływy środków z tytułu windykacji na tym etapie przewyższają o kilkadziesiąt procent poniesione koszty.

W opinii Zarządu Spółki istotnym powodem satysfakcji mogą być również wyniki wypracowane w ciągu dwunastu miesięcy bieżącego roku. W porównaniu do 2011 roku, Spółka odnotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży (o 26%), zysku ze sprzedaży (o 35%), rentowności sprzedaży (o 7%) oraz wskaźników EBIT i EBITDA odpowiednio o 41% i 39%. Potwierdza to wysoką sprawność operacyjną Spółki i jest dobrym prognostykiem poziomu wyników finansowych w kolejnych okresach.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

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

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

1. Informacje prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Informacje operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

wykonalności o łącznej wartości 420.532 zł, co pozwoliło na skierowanie do egzekucji w tym okresie 193 wniosków o wartości 173.306 zł.

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

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

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

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

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

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

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

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

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

- zbiórka krwi, zorganizowana po raz czwarty wspólnie z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Bydgoszczy na terenie Biznes Parku, w którym zlokalizowana jest siedziba EGB Investments S.A.,

- zbiórka darów na rzecz Schroniska dla Zwierząt w Bydgoszczy, podczas której pracownicy Spółki zgromadzili ponad 100 kilogramów karmy oraz wiele koców, kołder i poduszek, które posłużą jako ocieplenie psich boksów podczas zimy,
- wsparcie finansowe koncertu charytatywnego „Głosy dla Hospicjum”, zorganizowanego przez Stowarzyszenie im. Sue Ryder w Filharmonii Pomorskiej w Bydgoszczy,
- przygotowanie paczek świątecznych dla wychowanków Zespołu Placówek Opiekuńczo-Wychowawczych w Bydgoszczy, który Spółka wspiera systematycznie od 1999 roku.

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

VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA I KWARTAŁ 2013 r.

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

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

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

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

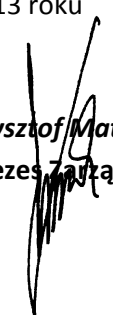
W I kwartale br. Spółka będzie kontynuowała terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań wynikających z realizacji Programu Emisji Obligacji. W lutym i marcu nastąpi spłata kuponów odsetkowych od dwóch serii obligacji, tj.:

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

VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.

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

Bydgoszcz, 12 lutego 2013 roku



Krzysztof Matela
Prezes Zarządu



Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu