



**RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
EGB INVESTMENTS
4 Q 2015**

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	4
(stan na 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu)	4
PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD	4
SKŁADY OSOBOWE ORGANÓW SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
STRUKTURA AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS SA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU*	5
LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS SA	5
II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	8
CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS SA	12
DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS SA ZA OKRES OD 1.01.2015 DO 31.12.2015 NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZAUDYTOWANE.	12
BILANS EGB INVESTMENTS SA	12
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS SA	14
CASH FLOW EGB INVESTMENTS SA	15
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EGB INVESTMENTS SA	16
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	18
IV. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
V. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS SA PROGNOZ	18
VI. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I DOKONAŃ W IV KWARTALE 2015 R.	18
OBSŁUGA WIERZYTELNOŚCI	18
FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
PROGRAM EMISJI OBLIGACJI W EGB INVESTMENTS SA	19
SEKURYTYZACJA	20
INNE	20
VII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	22



**Szanowni Akcjonariusze, Klienci,
Współpracownicy oraz Partnerzy,**

kończymy ten jubileuszowy - dla EGB Investments SA 2015 rok, pełni satysfakcji z podjętych decyzji oraz gotowi do podejmowania kolejnych wyzwań. Był to dla Grupy Kapitałowej okres poważnych zmian zarówno w zakresie kontroli właścicielskiej jak i organizacyjnym. W listopadzie EGB Investments SA pozyskała nowego Inwestora. W skład akcjonariatu weszły niektóre fundusze inwestycyjne zamknięte zarządzane przez ALTUS TFI SA, które posiadają obecnie 98,86% akcji spółki i tyle samo głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Jestem przekonany, iż wiedza przedstawicieli funduszy zarządzanych przez ALTUS TFI SA oraz doświadczenie EGB Investments SA w zakresie działań windykacyjnych i sekurytyzacyjnych stanowi solidny fundament do dalszego rozwoju i budowania wartości całej Grupy Kapitałowej.

W listopadzie ubiegłego roku doszło także do zmiany struktury Grupy Kapitałowej EGB Investments. W wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych przez EGB Investments SA udziałów w EGB Finanse Sp. z o.o. została ona wyłączona z Grupy.

Miło mi przekazać Państwu informację, iż EGB Investments SA z powodzeniem utrzymuje pełną zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań z tytułu emisji obligacji. Przyczynia się to do konsekwentnego umacniania wizerunku EGB Investments SA jako solidnego partnera biznesowego, emitującego papiery dłużne pozwalające na realizację przez Obligatariuszy zakładanych zysków.

Zachęcam do lektury raportu.

Tomasz Kuciel



**Prezes Zarządu
EGB Investments SA**

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS

(stan na 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu)

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i spółkach wchodzących w jej skład

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

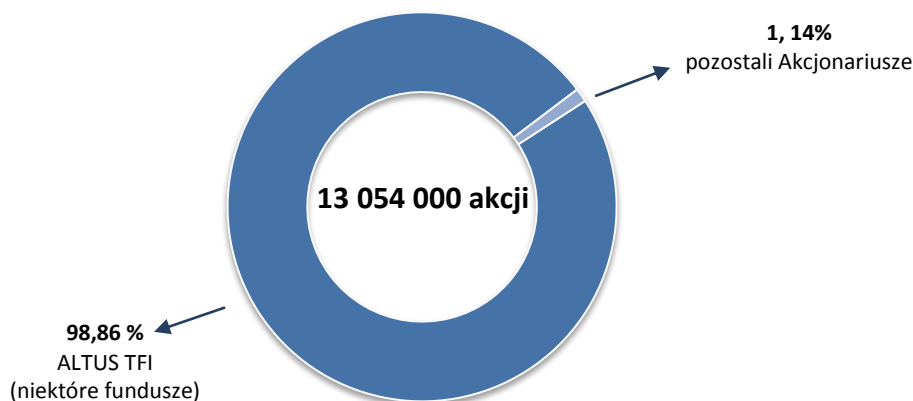
W omawianym kwartale EGB Investments SA dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w EGB Finanse Sp. z o.o. Tym samym została ona odłączona od Grupy Kapitałowej EGB Investments.

	EGB Investments spółka akcyjna	EGB Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Tel. / Fax	(52) 376 76 76 / (52) 524 43 30	(52) 376 76 76 / (52) 52 44 330
E-mail	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl	
www	www.egb.pl – serwis korporacyjny m.egb.pl – serwis w wersji mobilnej	
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 0000414983
REGON	091280069	341260576
NIP	554-10-25-126	967-135-40-43
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych przysługujących im od osób trzecich oraz nabywanie portfeli wierzytelności	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 30.000 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy

Składy osobowe organów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

	EGB Investments SA	EGB Nieruchomości sp. z o.o.
Zarząd	➤ Tomasz Kuciel – Prezes Zarządu	➤ Tomasz Kuciel – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	➤ Jakub Ryba – Przewodniczący ➤ Zbigniew Kostkiewicz – Wiceprzewodniczący ➤ Piotr Góralewski – Sekretarz ➤ Iwona Nowak ➤ Maciej Wejman	Rada Nadzorcza nie funkcjonuje, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki w jej aktualnym brzmieniu

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



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

Liczba osób zatrudnionych przez EGB Investments SA

Na 31 grudnia 2015 r. EGB Investments SA zatrudniała (w przeliczeniu na pełne etaty) 100,3 osoby.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 nie zostały jeszcze zaudytowane. Obejmują one skutki sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych przez EGB Investments SA w spółce zależnej EGB Finanse Sp. z o.o., jaka miała miejsce w listopadzie 2015 roku.

Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej

Wskaźnik	01.01 - 31.12.2015 r.	01.01. - 31.12.2014 r.
Rentowność sprzedaży	17,50%	29,41%
ROE	9,21%	22,17%
ROA	4,01%	9,60%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,48%	57,40%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	124,64%	134,98%
EBIT	8 932 124,73	19 329 809,99
EBITDA	9 505 956,41	19 979 183,55

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	

Wskaźniki rentowności - na poziomie Grupy Kapitałowej EGB Investments, po czwartym kwartale osiągnęły niższe wartości w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przyczyną takiej sytuacji było chwilowe obniżenie przychodów w spółce dominującej, a co za tym idzie zysku ze sprzedaży EGB Investments SA. Jest to wynik koncentracji spółki dominującej na podpisaniu umów o zarządzanie nowymi funduszami sekurytyzacyjnymi, z których przychody pozytywnie wpłyną na wskaźniki w kolejnych okresach rozliczeniowych. Jednocześnie, na niższy poziom wskaźników rentowności sprzedaży w IVQ 2015 r., niebagatelny wpływ miała sprzedaż udziałów spółki zależnej EGB Finanse sp. z o.o.

Omawiane wskaźniki osiągnęły w czwartym kwartale 2015 roku niższy poziom (w stosunku do IVQ 2014), niemniej jednak, osiągnięte wyniki w roku 2015 są zadowalające i świadczą o przemyślanej i właściwie przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.

Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana stanu aktywów IV Q 2015	Zmiana stanu aktywów IV Q 2014
A. Aktywa trwałe	54 603 797,47	16 185 949,54	5 955 263,97	4 960 643,37
I. Wartości niematerialne i prawne	87 388,91	263 038,20	-102 096,23	-27 425,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	87 388,91	263 038,20	-102 096,23	-27 425,08
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	843 115,48	994 537,74	-135 534,00	4 764,86
1. Środki trwałe	820 431,43	983 878,48	-85 247,28	4 764,86
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 998,72	47 718,62	-3 430,02	-3 661,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	306 524,73	335 697,66	-136 139,31	-41 865,95
d) środki transportu	190 375,72	408 007,97	-54 408,43	57 567,49
e) inne środki trwałe	169 884,55	72 806,52	108 730,48	-7 274,75
2. Środki trwałe w budowie	22 684,05	10 659,26	-50 286,72	-
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	53 189 120,27	14 287 579,38	6 389 294,42	4 728 161,15
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	53 189 120,27	14 287 579,38	6 389 294,42	4 728 161,15
a) w jednostkach powiązanych	-	592 903,72	-366 054,52	-105 609,64
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	592 903,72	-366 054,52	-105 609,64
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	53 189 120,27	13 694 675,66	6 755 348,94	4 833 770,79
- udziały lub akcje	9 978,10	11 478,10	-1 500,00	-
- inne papiery wartościowe	53 078 576,82	13 569 919,20	6 749 855,10	13 569 919,20
- udzielone pożyczki	100 565,35	-	6 993,84	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-8 849 426,77
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 092,81	553 714,22	-196 400,22	255 142,44

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397 092,81	553 714,22	-196 400,22	255 142,44
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	95 265 265,00	126 687 494,66	-23 268 856,83	11 363 392,65
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	810 709,33	4 191 464,78	-2 144 069,31	2 980 992,73
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	810 709,33	4 191 464,78	-2 144 069,31	2 980 992,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	743 075,67	4 158 521,91	-2 136 835,02	3 078 333,86
- do 12 miesięcy	743 075,67	4 158 521,91	-2 136 835,02	3 078 333,86
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	57 986,94	-	20 643,94	-
c) inne	9 646,72	32 942,87	-27 878,23	-97 341,13
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	93 988 224,53	121 978 955,89	-21 201 396,21	8 543 712,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 700 094,53	15 306 577,55	-1 091 542,33	4 401 352,75
a) w jednostkach powiązanych	-	122 743,36	-97 716,23	-56 822,95
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	122 743,36	-97 716,23	-56 822,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	6 318 244,93	5 603 072,34	1 568 182,20	3 249 242,71
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	6 318 244,93	5 603 072,34	1 568 182,20	3 249 242,71
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 381 849,60	9 580 761,85	-2 562 008,30	1 208 932,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 381 849,60	9 193 477,04	-2 562 008,30	821 648,18
- inne środki pieniężne	-	387 284,81	-	387 284,81
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	85 288 130,00	106 672 378,34	-20 109 853,88	4 142 359,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466 331,14	517 073,99	76 608,69	-161 312,30
Aktywa razem	149 869 062,47	142 873 444,20	-17 313 592,86	16 324 036,02

PASYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana stanu pasywów Q4 2015	Zmiana stanu pasywów Q4 2014
A. Kapitał (fundusz) własny	66 715 862,49	60 759 367,81	533 326,29	4 330 172,85
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	55 481 543,18	43 271 250,57	83 086,17	-
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	2 100 022,98	2 103 867,63	332,02	42 999,46
VIII. Zysk (strata) netto	5 873 076,49	12 123 029,77	449 908,10	4 287 173,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	103 418,19	-117 200,55	17 456,28
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 153 199,98	82 010 658,20	-17 729 718,60	11 976 406,89
I. Rezerwy na zobowiązania	4 393 393,29	3 483 219,97	-105 576,90	193 571,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 197 091,60	3 236 905,97	-55 564,59	133 759,94

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	158 801,69	204 314,00	-45 512,31	59 811,66
- długoterminowa	32 583,85	35 315,98	-3 705,63	8 457,21
- krótkoterminowa	126 217,84	168 998,02	-41 806,68	51 354,45
3. Pozostałe rezerwy	37 500,00	42 000,00	-4 500,00	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	37 500,00	42 000,00	-4 500,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	42 420 954,33	42 617 437,84	-1 529 698,88	7 054 984,04
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	42 420 954,33	42 617 437,84	-1 529 698,88	7 054 984,04
a) kredyty i pożyczki	10 297 750,80	1 744 123,16	-1 527 420,21	-518 330,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 000 000,00	40 800 000,00	-	7 500 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	123 203,53	73 314,68	-2 278,67	73 314,68
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 338 852,36	35 910 000,39	-16 094 442,82	4 727 851,25
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	36 322 813,36	35 825 707,32	-15 966 086,21	4 739 421,18
a) kredyty i pożyczki	5 370 290,98	2 101 360,13	-1 467 429,02	24 036,97
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 957 724,65	31 048 433,04	-13 971 567,42	5 396 701,99
c) inne zobowiązania finansowe	45 695,93	144 441,83	-9 812,47	-50 455,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	290 526,73	700 717,66	-219 253,80	-60 641,92
- do 12 miesięcy	290 360,68	700 717,66	-219 419,85	-60 641,92
- powyżej 12 miesięcy	166,05	-	166,05	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	299 299,60	1 428 771,88	-159 286,21	-566 892,64
h) z tytułu wynagrodzeń	338 802,08	360 595,05	-61 685,35	-23 872,62
i) inne	20 473,39	41 387,73	-77 051,94	20 544,40
3. Fundusze specjalne	16 039,00	84 293,07	-128 356,61	-11 569,93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	149 869 062,47	142 873 444,20	-17 313 592,86	16 324 036,02

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01. – 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	IV Q 2015	IV Q 2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	50 324 054,56	70 687 547,58	8 091 936,46	23 329 229,17
- od jednostek powiązanych	56 273,92	130 366,96	3 301,60	33 675,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 324 876,50	70 686 233,54	8 139 437,43	23 347 003,26
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 821,94	1 314,04	- 47 500,97	- 17 774,09 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	41 519 079,14	49 900 018,74	5 744 133,78 zł	15 751 557,27
I. Amortyzacja	573 831,68	649 373,56	113 690,08	168 880,64
II. Zużycie materiałów i energii	488 379,95	509 812,87	110 897,22	123 709,30
III. Usługi obce	2 848 303,02	2 700 301,81	675 314,97	740 812,67
IV. Podatki i opłaty, w tym	634 863,80	799 706,66	112 192,50	282 043,07
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	6 158 781,24	7 099 985,74	1 402 684,11	1 515 468,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 307 627,75	1 182 161,47	249 934,10	285 987,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29 507 291,70	36 958 676,63	3 079 420,80	12 634 654,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 804 975,42	20 787 528,84	2 347 802,68	7 577 671,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	306 529,51	680 184,38	111 993,75	41 042,11
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48 363,08	9 196,77	9 253,90	2 845,53
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	258 166,43	670 987,61	102 739,85	38 196,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	179 380,20	2 137 903,23	68 691,31	985 017,30
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	45 237,52	-	45 237,52
III. Inne koszty operacyjne	179 380,20	2 092 665,71	68 691,31	939 779,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 932 124,73	19 329 809,99	2 391 105,12	6 633 696,71
G. Przychody finansowe	7 974 086,28	3 139 243,66	1 754 550,18	1 596 792,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	719 686,57	875 055,79	477 467,00	317 396,73
- od jednostek powiązanych	-	42 347,10	-21 433,45	23 879,46
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	325 539,28	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	5 494 977,94	-	1 272 021,06	-
V. Inne	1 759 421,77	1 938 648,59	5 062,12	1 279 396,16
H. Koszty finansowe	7 617 481,97	7 120 457,89	1 871 746,42	2 894 717,97
I. Odsetki, w tym	6 296 127,91	4 757 263,57	1 574 934,79	1 455 198,82
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	316 061,31	-	316 061,31
IV. Inne	1 321 354,06	2 047 133,01	296 811,63	1 123 457,84
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	- 490 353,74	-	- 490 353,74	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	8 798 375,30	15 348 595,76	1 783 555,14	5 335 771,63
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Zysk (strata) brutto (J+/-K)	8 798 375,30	15 348 595,76	1 783 555,14	5 335 771,63
M. Podatek dochodowy	2 925 298,81	3 179 361,96	1 347 429,40	1 032 019,50
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zyski(Straty) mniejszości	-	- 46 204,03	13 782,36	- 16 578,74
P. Zysk (strata) netto (K-L-M+N)	5 873 076,49	12 123 029,77	449 908,10	4 287 173,39

Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014	IV Q 2015	IV Q 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	5 873 076,49	12 123 029,77	449 908,10	4 287 173,39
II. Korekty razem	4 566 045,59	-18 762 486,00	548 171,85	-9 522 899,94
1. Zyski (straty) mniejszości	-	46 204,03	-13 782,36	16 578,74
2. Amortyzacja	573 831,68	649 373,56	113 690,08	168 880,64
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 481 237,27	4 276 899,65	1 386 323,13	290 592,70
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	441 990,66	-9 477,97	481 099,84	322 412,55
6. Zmiana stanu rezerw	910 173,32	-322 435,61	-105 576,90	193 571,60
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	3 404 837,20	-3 081 745,98	2 154 473,11	-2 987 541,37
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 9 649 706,34	-1 626 681,46	- 8 631 037,71	-395 695,64
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	298 005,74	-84 413,88	108 744,18	-158 403,04
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	2 105 676,06	-18 610 208,34	5 054 238,48	-6 973 296,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 439 122,08	-6 639 456,23	998 079,95	-5 235 726,55

(I+/-II)				
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-	-
I. Wpływy	15 474 495,33	15 654 032,48	9 040 442,71	772 045,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 363,08	9 196,77	48 363,08	2 845,53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 426 132,25	15 644 835,71	8 992 079,63	769 199,99
a) w jednostkach powiązanych	2 168 488,52	800 457,55	1 908 668,84	800 457,55
b) w pozostałych jednostkach	13 257 643,73	14 844 378,16	7 083 410,79	-31 257,56
- zbycie aktywów finansowych	7 733 106,32	12 176 150,91	7 068 706,32	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 299 712,50	1 945 036,53	-	-700 000,00
- odsetki	224 824,91	723 190,72	14 704,47	668 742,44
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	40 931 266,57	18 060 168,43	6 960 081,08	4 611 675,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332 773,89	312 521,20	80 573,61	37 191,79
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40 598 492,68	17 747 647,23	6 879 507,47	4 574 483,88
a) w jednostkach powiązanych	-	-462 009,86	-	-462 009,86
b) w pozostałych jednostkach	40 598 492,68	18 209 657,09	6 879 507,47	5 036 493,74
- nabycie aktywów finansowych	37 029 768,28	13 037 251,34	7 829 522,24	5 036 553,74
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 568 724,40	5 172 405,75	-950 014,77	-60,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-25 456 771,24	-2 406 135,95	2 080 361,63	-3 839 630,15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	66 054 584,84	49 427 990,14	4 109 784,84	18 777 990,14
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	16 374 800,00	837 990,14	-	-462 009,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	49 679 784,84	48 590 000,00	4 109 784,84	19 240 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	58 235 847,93	31 973 973,68	9 750 234,72	8 493 700,45
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	3 610 173,44	2 181 395,24	2 052 781,16	57 120,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	45 520 000,00	23 990 000,00	4 915 208,36	6 350 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	197 438,44	327 886,11	34 670,67	83 752,50
8. Odsetki	6 079 952,77	4 414 070,42	1 640 065,68	942 205,14
9. Inne wydatki finansowe	2 828 283,28	1 060 621,91	1 107 508,85	1 060 621,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 818 736,91	17 454 016,46	-5 640 449,88	10 284 289,69
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 198 912,25	8 408 424,28	-2 562 008,30	1 208 932,99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 198 912,25	8 408 424,28	-2 562 008,30	1 208 932,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 580 761,85	1 172 337,57	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 381 849,60	9 580 761,85	-2 562 008,30	1 208 932,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 654,85	18 157,96	-3 160,43	-3 828,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	Zmiana stanu kapitału własnego IV Q 2015	Zmiana stanu kapitału własnego IV Q 2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	60 759 367,81	39 792 865,86	-	-8 827 203,20

- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	60 759 367,81	39 792 865,86	-	-8 827 203,20
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	34 617 123,40	-	-8 654 127,17
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	12 210 292,61	8 654 127,17	83 086,17	8 654 127,17
a) zwiększenie (z tytułu)	12 210 292,61	8 654 127,17	83 086,17	8 654 127,17
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku	12 123 029,77	8 654 127,17	-4 176,67	8 654 127,17
- korekta konsolidacyjna	87 262,84	-	87 262,84	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenia funduszu rezerwowego/nabycia akcji własnych	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	55 481 543,18	43 271 250,57	83 086,17	-
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	14 226 897,40	1 914 522,62	-	-173 076,03
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 226 897,40	1 914 522,62	-	-173 076,03
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 226 897,40	1 914 522,62	-	-173 076,03
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-12 126 874,42	-	332,02	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	12 126 874,42	-	-332,02	-
- podział zysku z lat ubiegłych - przeksięgowanie na kapitał zapasowy	12 123 029,77	-	-4 176,67	-
- podział zysku z lat ubiegłych - wypłacona dywidenda	-	-	-	-
- korekta konsolidacyjna	3 844,65	-	3 844,65	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 100 022,98	1 914 522,62	332,02	-
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	-	-189 345,01	-	-216 075,49
a) zwiększenie (z tytułu)	-	189 345,01	-	162 614,53
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	189 345,01	-	162 614,53
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-189 345,01	-2 099 690,96	-216 075,49
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 100 022,98	2 103 867,63	-3 323 145,41	42 999,46
8. Wynik netto	5 873 076,49	12 123 029,77	449 908,10	4 287 173,39
a) zysk netto	5 873 076,49	12 123 029,77	5 873 076,49	4 287 173,39
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 715 862,49	60 759 367,81	533 326,29	-
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

III. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS SA

Dane finansowe EGB Investments SA za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 nie zostały jeszcze zaudytowane.

Bilans EGB Investments SA

AKTYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana stanu aktywów IV Q 2015	Zmiana stanu aktywów IV Q 2014
A. Aktywa trwałe	56 818 597,47	18 852 779,54	5 346 454,20	4 791 987,74
I. Wartości niematerialne i prawne	87 388,91	23 090,45	77 088,62	-4 492,66
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	87 388,91	23 090,45	77 088,62	-4 492,66
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	843 115,48	985 949,34	-128 881,49	3 704,85
1. Środki trwałe	820 431,43	975 290,08	-78 594,77	3 704,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 998,72	47 718,62	-3 430,02	-3 661,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	306 524,73	327 109,26	-129 486,80	-42 925,96
d) środki transportu	190 375,72	408 007,97	-54 408,43	57 567,49
e) inne środki trwałe	169 884,55	72 806,52	108 730,48	-7 274,75
2. Środki trwałe w budowie	22 684,05	10 659,26	-50 286,72	-
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	55 403 920,27	17 450 208,42	5 409 294,42	4 734 627,27
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	55 403 920,27	17 450 208,42	5 409 294,42	4 734 627,27
a) w jednostkach powiązanych	2 214 800,00	3 755 532,76	-1 346 054,52	-99 143,52
- udziały lub akcje	2 214 800,00	3 194 800,00	-980 000,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	560 732,76	-366 054,52	-99 143,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	53 189 120,27	13 694 675,66	6 755 348,94	4 833 770,79
- udziały lub akcje	9 978,10	11 478,10	-1 500,00	-
- inne papiery wartościowe	53 078 576,82	13 569 919,20	6 749 855,10	4 720 492,43
- udzielone pożyczki	100 565,35	113 278,36	6 993,84	113 278,36
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 092,81	306 451,33	-11 047,35	58 148,28
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397 092,81	306 451,33	-11 047,35	58 148,28
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	93 071 185,29	105 476 327,05	-4 444 347,84	7 440 550,29
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	810 709,33	929 421,77	-176 688,63	-213 677,19
1. Należności od jednostek powiązanych	-	12 667,84	-4 901,90	3 474,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	12 667,84	-4 901,90	3 474,32
- do 12 miesięcy	-	12 667,84	-4 901,90	3 474,32
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	810 709,33	916 753,93	-171 786,73	-217 151,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	743 075,67	884 583,46	-222 798,11	-119 579,78
- do 12 miesięcy	743 075,67	884 583,46	-222 798,11	-119 579,78
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	57 986,94	-	57 986,94	-
c) inne	9 646,72	32 170,47	-6 975,56	-97 571,73
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	91 794 675,50	104 035 654,44	-4 367 767,53	7 764 667,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 635 845,50	21 356 185,08	-4 183 661,81	7 876 844,78
a) w jednostkach powiązanych	-	12 317 505,99	-8 072 716,23	7 158 998,56
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	12 317 505,99	-8 072 716,23	7 158 998,56
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	6 318 244,93	-	6 318 244,93	-136 894,66
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	6 318 244,93	-	6 318 244,93	-136 894,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 317 600,57	9 038 679,09	-2 429 190,51	854 740,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 317 600,57	9 038 679,09	-2 429 190,51	854 740,88
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	83 158 830,00	82 679 469,36	-184 105,72	-112 177,33
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	465 800,46	511 250,84	100 108,32	-110 439,97
Aktywa razem	149 889 782,76	124 329 106,59	902 106,36	12 232 538,03

PASYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana stanu pasywów Q4 2015	Zmiana stanu pasywów Q4 2014
A. Kapitał (fundusz) własny	66 736 748,83	56 690 549,46	5 296 941,56	3 475 055,45
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	51 327 234,63	41 464 025,75	-	-
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	10 046 199,37	9 863 208,88	5 296 941,56	3 475 055,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 153 033,93	67 638 557,13	-4 394 835,20	8 757 482,58
I. Rezerwy na zobowiązania	4 393 393,29	3 185 737,12	186 694,78	55 061,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 197 091,60	2 947 894,90	228 235,31	-2 512,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	158 801,69	201 342,22	-42 540,53	57 574,04

- długoterminowa	32 583,85	33 317,70	-733,85	7 193,09
- krótkoterminowa	126 217,84	168 024,52	-41 806,68	50 380,95
3. Pozostałe rezerwy	37 500,00	36 500,00	1 000,00	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	37 500,00	36 500,00	1 000,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	42 420 954,33	42 617 437,84	-1 529 698,88	7 054 984,04
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	42 420 954,33	42 617 437,84	-1 529 698,88	7 054 984,04
a) kredyty i pożyczki	10 297 750,80	1 744 123,16	-1 527 420,21	-518 330,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 000 000,00	40 800 000,00	-	7 500 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	123 203,53	73 314,68	-2 278,67	73 314,68
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 338 686,31	21 835 382,17	-3 051 831,10	1 647 436,75
1. Wobec jednostek powiązanych	-	111,38	-300,00	-200,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	111,38	-300,00	-200,00
- do 12 miesięcy	-	111,38	-300,00	-200,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	36 322 647,31	21 750 977,72	-2 923 174,49	1 659 206,68
a) kredyty i pożyczki	5 370 290,98	2 101 360,13	-467 429,02	24 036,97
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 957 724,65	17 456 720,74	-2 173 918,65	2 360 244,19
c) inne zobowiązania finansowe	45 695,93	144 441,83	-9 812,47	-50 455,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	290 360,68	321 294,20	-116 861,10	-75 024,92
- do 12 miesięcy	290 360,68	321 294,20	-116 861,10	-75 024,92
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	299 299,60	1 368 948,45	-68 752,52	-587 929,22
h) z tytułu wynagrodzeń	338 802,08	320 648,94	-13 173,09	-31 703,87
i) inne	20 473,39	37 563,43	-73 227,64	20 038,53
3. Fundusze specjalne	16 039,00	84 293,07	-128 356,61	-11 569,93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	149 889 782,76	124 329 106,59	902 106,36	12 232 538,03

Rachunek zysków i strat EGB Investments SA

Wyszczególnienie	01.01. – 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	IV Q 2015	IV Q 2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	20 012 669,32	33 700 082,07	4 664 292,90	9 968 342,94
- od jednostek powiązanych	98 979,44	247 458,70	7 890,96	66 975,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 013 491,26	33 698 768,03	4 711 793,87	9 986 117,03
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-821,94	1 314,04	-47 500,97	-17 774,09
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	13 592 266,76	16 140 219,53	2 900 113,91	4 048 513,24
I. Amortyzacja	427 698,21	481 679,40	99 432,38	113 240,39
II. Zużycie materiałów i energii	480 708,39	502 495,74	110 401,60	121 496,10
III. Usługi obce	2 504 936,38	2 608 611,14	625 040,91	713 161,12
IV. Podatki i opłaty, w tym	532 523,05	698 937,30	99 742,03	254 661,98
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	5 632 181,07	6 558 269,55	1 336 549,44	1 357 050,07
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 199 125,30	1 081 189,05	237 773,23	257 053,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 815 094,36	4 209 037,35	391 174,32	1 231 850,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 420 402,56	17 559 862,54	1 764 178,99	5 919 829,70

D. Pozostałe przychody operacyjne	297 310,27	669 415,81	106 902,04	35 251,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48 363,08	9 196,77	9 253,90	2 845,53
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	248 947,19	660 219,04	97 648,14	32 405,89
E. Pozostałe koszty operacyjne	169 427,55	1 298 722,82	62 894,19	161 050,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	45 237,52	-	45 237,52
III. Inne koszty operacyjne	169 427,55	1 253 485,30	62 894,19	115 812,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 548 285,28	16 930 555,53	1 808 186,84	5 794 030,73
G. Przychody finansowe	12 484 449,34	901 060,23	6 569 111,82	298 850,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	929 656,18	563 583,45	477 090,76	287 949,41
- od jednostek powiązanych	342 035,07	498 285,73	-21 433,45	252 561,10
III. Zysk ze zbycia inwestycji	4 820 000,00	325 539,28	4 820 000,00	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	5 494 977,94	-	1 272 021,06	-
V. Inne	1 239 815,22	11 937,50	-	10 901,00
H. Koszty finansowe	6 487 758,03	5 415 526,91	1 771 564,44	1 798 014,22
I. Odsetki, w tym	5 291 355,13	4 028 794,75	1 487 258,40	1 204 339,71
- dla jednostek powiązanych	-	6 071,23	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	316 061,31	-	316 061,31
IV. Inne	1 196 402,90	1 070 670,85	284 306,04	277 613,20
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	12 544 976,59	12 416 088,85	6 605 734,22	4 294 866,92
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	12 544 976,59	12 416 088,85	6 605 734,22	4 294 866,92
L. Podatek dochodowy	2 498 777,22	2 552 879,97	1 308 792,66	819 811,47
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	10 046 199,37	9 863 208,88	5 296 941,56	3 475 055,45

Cash flow EGB Investments SA

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014	IV Q 2015	IV Q 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	10 046 199,37	9 863 208,88	5 296 941,56	3 475 055,45
II. Korekty razem	-5 201 579,74	-2 745 630,56	-5 209 271,46	1 364 080,94
1. Amortyzacja	427 698,21	481 679,40	99 432,38	113 240,39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 558 094,52	4 535 882,15	1 294 466,35	1 193 003,50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 868 363,08	-9 477,97	-4 829 253,90	322 412,55
5. Zmiana stanu rezerw	1 207 656,17	-467 479,29	186 694,78	55 061,79
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	118 712,44	156 583,57	176 688,63	213 677,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 167 884,72	-954 214,62	-400 670,96	-686 389,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45 450,38	127 732,10	-100 108,32	19 175,48
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-6 522 943,66	-6 616 335,90	-1 636 520,42	133 899,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 844 619,63	7 117 578,32	87 670,10	4 839 136,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	28 351 334,00	28 479 692,39	10 124 337,79	4 614 556,20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 363,08	9 196,77	48 363,08	2 845,53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 302 970,92	28 470 495,62	10 075 974,71	4 611 710,67

a) w jednostkach powiązanych	19 381 712,88	16 235 430,69	1 908 213,57	4 601 173,70
b) w pozostałych jednostkach	8 921 258,04	12 235 064,93	8 167 761,14	10 536,97
- zbycie aktywów finansowych	8 817 588,20	12 176 150,91	8 153 188,20	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	103 669,84	58 914,02	14 572,94	10 536,97
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	49 964 589,19	38 986 256,28	7 896 319,85	16 429 977,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	249 820,91	166 004,94	66 797,61	3 423,95
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	49 714 768,28	38 820 251,34	7 829 522,24	16 426 553,74
a) w jednostkach powiązanych	12 685 000,00	25 783 000,00	-	11 390 000,00
b) w pozostałych jednostkach	37 029 768,28	13 037 251,34	7 829 522,24	5 036 553,74
- nabycie aktywów finansowych	37 029 768,28	13 037 251,34	7 829 522,24	12 236 553,74
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21 613 255,19	-10 506 563,89	2 228 017,94	-11 815 421,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	37 374 800,00	31 000 000,00	-	10 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	15 374 800,00	2 000 000,00	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 000 000,00	29 000 000,00	-	10 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	27 327 242,96	19 278 188,72	4 744 878,55	2 168 974,02
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	3 610 173,44	3 343 405,10	2 052 781,16	519 130,76
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	15 400 000,00	10 900 000,00	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	197 438,44	327 886,11	34 670,67	83 752,50
8. Odsetki	5 291 347,80	3 646 275,60	1 549 917,87	505 468,85
9. Inne wydatki finansowe	2 828 283,28	1 060 621,91	1 107 508,85	1 060 621,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 047 557,04	11 721 811,28	-4 744 878,55	7 831 025,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 721 078,52	8 332 825,71	-2 429 190,51	854 740,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 721 078,52	8 332 825,71	-2 429 190,51	854 740,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 038 679,09	705 853,38	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 317 600,57	9 038 679,09	-2 429 190,51	854 740,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 654,85	18 157,96	-3 160,43	-3 828,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym EGB Investments SA

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	Zmiana stanu kapitału własnego IV Q 2015	Zmiana stanu kapitału własnego IV Q 2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	56 690 549,46	46 827 340,58	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	56 690 549,46	46 827 340,58	-	-
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	41 464 025,75	34 140 644,16	-	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	9 863 208,88	7 323 381,59	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	9 863 208,88	7 323 381,59	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku	9 863 208,88	7 323 381,59	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenia funduszu rezerwowego/nabycia akcji własnych	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 327 234,63	41 464 025,75	-	-
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	11 965 303,87	9 425 476,58	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 965 303,87	9 425 476,58	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 965 303,87	9 425 476,58	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-9 863 208,88	-7 323 381,59	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-9 863 208,88	-7 323 381,59	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - przeksięgowanie na kapitał zapasowy	-9 863 208,88	-7 323 381,59	-	-
- 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	10 046 199,37	9 863 208,88	5 296 941,56	3 475 055,45
a) zysk netto	10 046 199,37	9 863 208,88	5 296 941,56	3 475 055,45
b) strata netto	-	-	-	-

c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 736 748,83	56 690 549,46	5 296 941,56	3 475 055,45
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 736 748,83	56 690 549,46	5 296 941,56	3 475 055,45

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 czwartym kwartale 2015 r., w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były:

- zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży, będącym pochodną istotnej zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, tj. sprzedaży udziałów spółki zależnej EGB Finanse sp. z o.o., w związku z czym okres porównawczy zawiera przychody ze sprzedaży za cały czwarty kwartał, podczas gdy bieżący okres zawiera przychody ze sprzedaży tylko za jego część.
- poziomem odsetek zapłaconych od obligacji wyemitowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej,

Wyniki finansowe osiągnięte w czwartym kwartale 2015 roku są podyktowane w głównej mierze przyjętą strategią spółki dominującej, tj. inwestycją w nowe umowy o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Windykacja tych wierzytelności charakteryzuje się stosunkowo wysokimi przychodami, jednakże ich wpływ następuje z pewnym przesunięciem od momentu rozpoczęcia procesu windykacji. Spółki z Grupy Kapitałowej utrzymały wysoką płynność, pozwalającą na terminową obsługę wyemitowanych przez nie papierów dłużnych, zarówno w odniesieniu do wykupu kolejnych serii, jak i wypłaty odsetek, stanowiących dla Obligatariuszy realny zysk z dokonanych przez nich inwestycji. Ponadto przez ostatni rok wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej systematycznie realizowały założone cele operacyjne, dążąc m.in. do zwiększania efektywności wewnętrznych procedur, jak i również obserwując zmiany zachodzące na rynku finansowym, którego nierozłączną częścią jest branża windykacyjna, w poszukiwaniu obszarów pozwalających na dalszą optymalizację działalności.

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

EGB Investments SA nie publikowała prognoz finansowych na rok 2015, zarówno dotyczących samej Spółki, jak i Grupy Kapitałowej.

VI. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I DOKONAŃ W IV KWARTALE 2015 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 funduszy sekurytyzacyjnych, w których 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 IV kwartale 2015 r.

	nabyte w IV Q 2015 r.	obsługiwane w ramach zlecenia w IV Q 2015 r.	sekurytyzowane w IV Q 2015 r.
EGB Investments SA	345 128 zł	46 482 656 zł	79 154 771 zł
EGB Finanse sp. z o.o.*	1 869 305 zł	-	-
RAZEM	2 214 433 zł	46 482 656 zł	79 154 771 zł

* wartość wierzytelności przyjętych do obsługi przez EGB Finanse sp. z o.o. podano do momentu sprzedaży udziałów w spółce zależnej, tj. 09.11.2015 r. (Raport nr 76/2015 r.)

Struktura wierzytelności przyjętych do obsługi przez EGB Investments SA w IV kwartale 2015 r.

Branża	nabyte w IV Q 2015	obsługiwane w ramach zlecenia w IV Q 2015 r.	sekurytyzowane w IV Q 2015
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	345 128 zł	34 588 396 zł	79 154 771 zł
teleinformatyczna	-	11 894 260 zł	-
usług publicznych	-	-	-
pozostałe	-	-	-
Razem	345 128 zł	46 482 656 zł	79 154 771 zł

Struktura wierzytelności przyjętych do obsługi przez EGB Investments SA w IV kwartale 2014 r.

Branża	nabyte w IV Q 2014	obsługiwane w ramach zlecenia w IV Q 2014 r.	sekurytyzowane w IV Q 2014 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	23 073 524 zł	63 817 985 zł	133 287 037 zł
teleinformatyczna	-	5 865 450 zł	-
usług publicznych	-	-	-
pozostałe	-	11 812 393 zł	-
Razem	23 073 524 zł	81 495 828 zł	133 287 037 zł

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 31 grudnia 2015 r.:

- skierowanych zostało do sądu 2.020 spraw o wartości 2.066.122 zł,
- uzyskano 1.884 nakazów zapłaty o wartości 1.731.123 zł,
- 1.657 nakazom zapłaty o łącznej wartości 1.374.662 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 1.585 spraw o łącznej wartości 1.255.030 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 SA zapewnia sobie możliwość obsługi spraw w czasie praktycznie nieograniczonym.

2. Finansowanie działalności spółek z Grupy Kapitałowej**Program Emisji Obligacji w EGB Investments SA**

W IV kwartale EGB Investments SA dokonała wykupu wraz z odsetkami:

- 25 sztuk dwuletnich obligacji kuponowych serii S o łącznej wartości 2,5 mln zł.

W omawianym kwartale Spółka dokonała terminowej wypłaty odsetek w kwocie:

- 390.600 zł w ramach drugiego okresu odsetkowego od obligacji serii AD (9/2014), które zostały oznaczone kodem PLEGBIV00038,
- 189.240 zł w ramach pierwszego okresu odsetkowego od obligacji serii AG (3/2015), które zostały oznaczone kodem PLEGBIV00061.

3. Sekurytyzacja

FUNDUSZ	WYDARZENIA
Plejada Wierzytelności 1 FIZ NFS	⇒ wykup i umorzenie 27.020 sztuk imiennych Certyfikatów Inwestycyjnych serii B o łącznej wartości 1.010.818,20 zł
AGIO EGB NS FIZ	⇒ wykup i umorzenie 1.500 sztuk imiennych Certyfikatów Inwestycyjnych serii B o łącznej wartości 1.142.370 zł
ALTUS NS FIZ Wierzytelności 2	⇒ podpisanie umowy o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu

4. Inne

Zmiany w akcjonariacie EGB Investments SA

W listopadzie 2015 roku nastąpiła zmiana struktury akcjonariatu EGB Investments SA. W wyniku przeprowadzonych transakcji na akcjach Spółki, fundusze zarządzane przez ALTUS TFI SA nabyły łącznie 12.904.685 akcji Spółki, stanowiących 98,86% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 12.904.685 głosów w Spółce, co stanowi 98,86% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Sprzedaż udziałów w spółce zależnej

W omawianym miesiącu EGB Investments SA dokonała sprzedaży łącznie 2.000 udziałów w kapitale zakładowym EGB Finanse Sp. z o.o., stanowiących 100 % udziałów w ww. kapitale. Po dokonaniu ww. transakcji EGB Investments SA nie posiada udziałów w kapitale zakładowym EGB Finanse Sp. z o.o.

Zmiany w Zarządzie EGB Investments SA

20 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. podjęła uchwały dotyczące zmian w składzie jej Zarządu. Na ich podstawie postanowiono, iż Zarząd kolejnej kadencji rozpoczynającej się 24 listopada 2015 roku i trwającej do 24 listopada 2018 roku będzie jednoosobowy i w jego skład wejdzie Tomasz Kuciel (dotychczasowy Wiceprezes Zarządu) jako Prezes Zarządu.

Zmiany w Radzie Nadzorczej EGB Investments SA

6 listopada 2015 r. ówczesny Akcjonariusz Spółki – EGB International s.a.r.l. w ramach uprawnienia przysługującego mu na podstawie § 14 ust. 3 Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej EGB Investments SA Pana Jakuba Rybę oraz Pana Zygmunta Kostkiewicza, w związku z wcześniejszą rezygnacją Pana Dariusza Górki oraz Pana Konrada Żaczka (raport bieżący EBI nr 74/2015 z 6 listopada 2015 r.). W związku z powyższym na dzień 6 listopada 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jakub Ryba,
2. Zygmunt Kostkiewicz,
3. Zbigniew Misztal,
4. Jolanta Małgorzata Niewiarowska,
5. Zbigniew Szachniewicz.

Jednocześnie w listopadzie ubiegłego roku rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyli Zbigniew Misztal, Jolanta Małgorzata Niewiarowska oraz Zbigniew Szachniewicz. Rezygnacje te były warunkowe ze skutkiem na dzień odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, którego porządek obrad przewidywać miał

powołanie nowych członków Rady Nadzorczej. 15 grudnia 2015 r. Walne Zgromadzenie EGB Investments SA w związku z ww. rezygnacjami dokonało wyboru nowych członków Rady Nadzorczej. Do składu Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Pani Iwona Nowak,
- Pan Piotr Góralewski,
- Pan Maciej Wejman.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi obecnie:

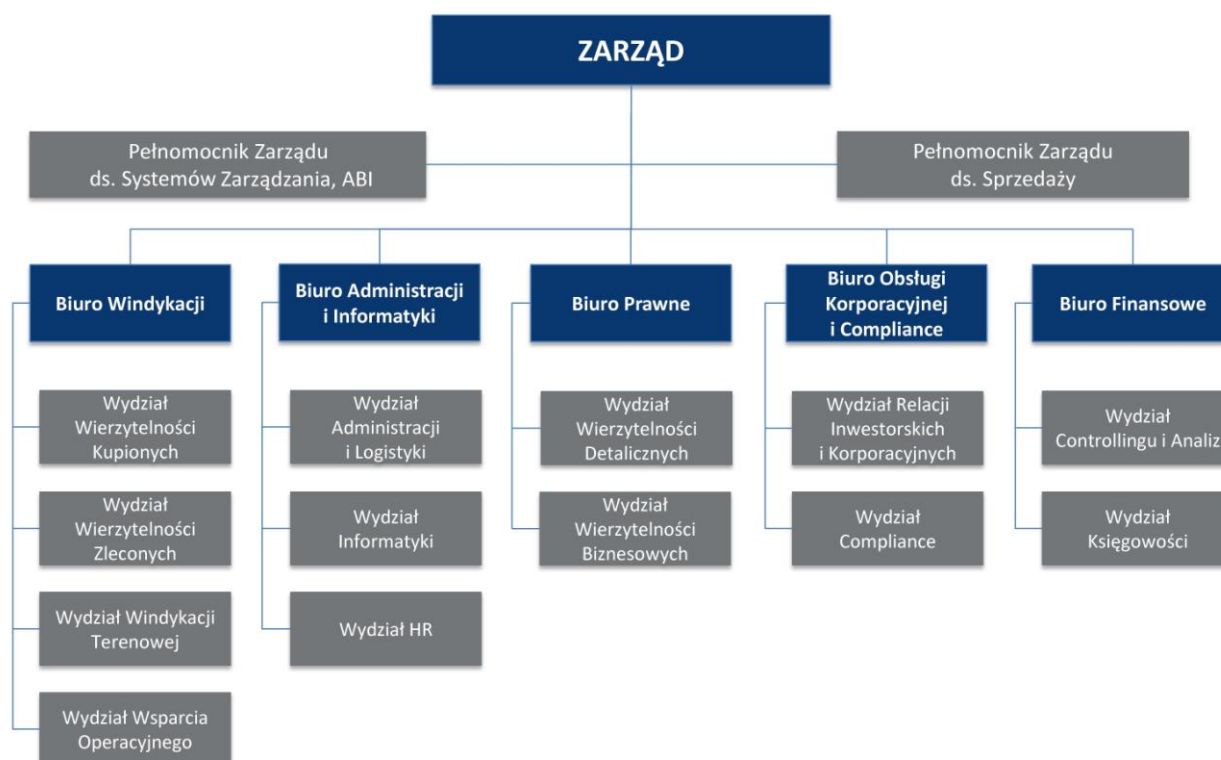
- Pan Jakub Ryba,
- Pan Zygmunt Kostkiewicz,
- Pani Iwona Nowak,
- Pan Piotr Góralewski,
- Pan Maciej Wejman.

Zmiany w Zarządzie EGB Nieruchomości Sp. z o.o.

W listopadzie 2015 roku Pan Krzysztof Matela złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu EGB Nieruchomości Sp. z o.o., spółki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments. W związku z powyższym Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników tej spółki na podstawie uchwały nr 2/2015 z 24 listopada br. powołało do składu Zarządu Pana Tomasza Kuciela i powierzyło mu funkcję Prezesa Zarządu. Tym samym Zarząd spółki zależnej jest w chwili obecnej tożsamy z Zarządem spółki dominującej Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Zmiana struktury organizacyjnej

W omawianym kwartale Zarząd EGB Investments SA podjął uchwałę o zmianie struktury organizacyjnej Spółki. Obecnie przedstawia się ona następująco:



VII. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Działając w imieniu EGB Investments SA jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy informacje finansowe za IV kwartał 2015 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 SA. Jednocześnie oświadczamy, że zaprezentowane dane finansowe nie zostały jeszcze zaudytowane przez biegłego rewidenta.

Bydgoszcz, 10 lutego 2016 r.

Tomasz Kuciel

**Prezes Zarządu
EGB Investments SA**